

## AVISO CON FINES INFORMATIVOS

### CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS INMOBILIARIOS FSHOP 13



Fibra Shop Portafolios Inmobiliarios, S.C.  
FIDEICOMITENTE



CIBanco, S.A.,  
Institución de Banca Múltiple,  
como fiduciario del Fideicomiso número F/00854.  
FIDUCIARIO EMISOR

El motivo del presente aviso con fines informativos (el “*Aviso*”) es el informar al público inversionista de la actualización de la inscripción en el Registro Nacional de Valores (“*RNV*”) que mantiene la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (“*CNBV*”) de los certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios con clave de pizarra “FSHOP 13”, inscritos en el RNV bajo el número 3239-1.81-2013-002 y actualizada bajo los números 3239-1.81-2014-004, 3239-1.81-2017-008, 3239-1.81-2019-014 y 3239-1.81-2019-017 (los “*CBFIs*”) emitidos por CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple (antes The Bank of New York Mellon, S.A., Institución de Banca Múltiple), como fiduciario (el “*Fiduciario*”) en el Fideicomiso Irrevocable número F/00854 (según el mismo ha sido modificado y re-expresado parcial o totalmente de tiempo en tiempo, el “*Contrato de Fideicomiso*”, y el fideicomiso ahí creado, el “*Fideicomiso*”), celebrado con Fibra Shop Portafolios Inmobiliarios, S.C., como fideicomitente inicial, y Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero (en sustitución de Deutsche Bank México, S.A. Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria), como representante común de los tenedores, cuya actualización conforme a lo aquí previsto quedó registrada con el número 3239-1.81-2020-019.

El objeto de la actualización de la inscripción a la que se hace referencia, es implementar las resoluciones adoptadas mediante la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Tenedores celebrada el 24 de abril de 2020 (la “*Asamblea de Tenedores*”) en la que se resolvió, entre otros temas, sustituir a Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria como Representante Común de los Tenedores y designar a Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero como Representante Común, incorporar en el Título que ampara los CBFIs las obligaciones previstas en el artículo 68 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores.

Como consecuencia de las resoluciones adoptadas mediante la Asamblea de Tenedores, con fecha 27 de abril de 2020 se celebró el cuarto convenio modificatorio al Contrato de Fideicomiso (el “*Cuarto Convenio Modificatorio al Contrato de Fideicomiso*”) conforme al cual se convino, entre otros, adicionar la Cláusula Octava Bis relativa a la Sustitución, Renuncia, Ausencia o Imposibilidad del Representante Común, así como modificar las Cláusula 1.01 (*Definiciones*) y la Cláusula 26.01 (*Notificaciones*), con el objeto de incluir los datos referentes a Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero como Representante Común.

Conforme al Cuarto Convenio Modificatorio al Contrato de Fideicomiso y a las resoluciones adoptadas por la Asamblea de Tenedores, la sustitución de Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria, por Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero, como Representante Común de los Tenedores, surtirá efectos a partir de la fecha en que surta efectos el canje del Título que ampara los CBFIs en S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

El cambio antes señalado se adhiere a las características originales de la emisión que se presentan a continuación:

**Fiduciario Emisor:** CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple (antes The Bank of New York Mellon, S.A. Institución de Banca Múltiple, en su carácter de Fiduciario en el fideicomiso irrevocable identificado con el número F/00854, constituido el 21 de junio de 2013 según el mismo sea modificado de tiempo en tiempo.

**Fideicomitente:** Fibra Shop Portafolios Inmobiliarios, S.C.

**Fideicomitente Adherente:** Cualquier Persona que aporte Bienes Inmuebles al Patrimonio del Fideicomiso, por cuya aportación adquirirá para efectos del Fideicomiso, los derechos y obligaciones establecidos en el mismo y en el Convenio de Aportación y Adhesión respectivo.

**Fideicomisarios en Primer Lugar:** Los Tenedores de los CBFIs.

**Fideicomisario en Segundo Lugar:** Los Fideicomitentes Adherentes.

**Administrador:** Fibra Shop Administración, S.C.

**Asesor:** Fibra Shop Portafolios Inmobiliarios, S.C.

**Acto Constitutivo / Fideicomiso:** Contrato de Fideicomiso Irrevocable número F/00854, de fecha 21 de junio de 2013 y sus anexos, según el mismo sea modificado de tiempo en tiempo, celebrado por el Fideicomitente, el Fiduciario y el Representante Común.

**Patrimonio del Fideicomiso:** El patrimonio del Fideicomiso se integra principalmente con: (i) la Aportación Inicial; (ii) los Bienes Inmuebles Aportados; (iii) los recursos derivados de los Derechos de Arrendamiento; (iv) los Recursos Derivados de la Emisión; (v) las cantidades derivadas del cobro de las Rentas; (vi) los Bienes Inmuebles y los Derechos de Arrendamiento que se adquieran con los Recursos Derivados de la Emisión o con cualquier otro recurso lícito, incluyendo aquellos que sean aportados por sus respectivos titulares al Patrimonio del Fideicomiso con posterioridad a la primera Emisión y por cuya aportación reciban efectivo, CBFIs u otros bienes o derechos; (vii) las Inversiones Permitidas y, en su caso, los productos de las mismas, (viii) cualesquiera rendimientos financieros que se obtengan como resultado de la inversión de los recursos líquidos existentes en las Cuentas; (ix) los derechos y/o las cantidades que deriven del ejercicio de cualquier derecho correspondiente al Fideicomiso; (x) los derechos corporativos y patrimoniales que deriven de una o más partes sociales de las cuales sea beneficiario respecto del Administrador; (xi) cualquier otro bien o activo que llegue a formar parte del Patrimonio del Fideicomiso, por cualquier motivo o bajo cualquier circunstancia lícita; y (xii) todas y cualesquiera cantidades en efectivo y todos los accesorios, frutos, productos y/o rendimientos de o relacionados con los bienes descritos en los incisos anteriores.

**Características relevantes de los bienes fideicomitados:** La cartera de inmuebles del Fideicomiso está compuesta por 18 centros comerciales, situados en 12 estados de la República. El área rentable propiedad de Fibra Shop de estas propiedades asciende a 540,534 metros cuadrados (adquiridos y pagados), y al 31 de marzo de 2020 reportó una tasa de ocupación de 95.76%. Al 31 de marzo de 2020, el área rentable total administrada por Fibra Shop, es decir tomando en cuenta a los arrendatarios dueños de su local y considerando las expansiones en proceso, es de 782,486 metros cuadrados.

**Tipo de Valor:** Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios.

**Clave de Pizarra:** FSHOP 13

**Denominación:** Los CBFIs estarán denominados en Pesos.

**Inversiones en Bienes Inmuebles:** El fiduciario llevará a cabo las inversiones que se realicen con cargo al Patrimonio del Fideicomiso en Bienes Inmuebles.

**Derechos que confieren a los Tenedores:** Los CBFIs confieren a los Tenedores, de conformidad con el artículo 63 fracción II de la Ley del Mercado de Valores, el derecho a una parte de los frutos, rendimientos y en su caso, al valor residual de los bienes o derechos afectos con ese propósito al Fideicomiso por lo que confieren el derecho de recibir Distribuciones de Efectivo del Patrimonio del Fideicomiso, en la medida en que éste sea suficiente para realizar dichas Distribuciones de Efectivo. Lo anterior, en el entendido que los CBFIs no otorgan derecho alguno sobre la propiedad los Bienes Inmuebles a sus Tenedores.

**Distribuciones:** El Comité Técnico podrá instruir al fiduciario para que éste último realice las Distribuciones de Efectivo, mismas que se entregarán en cada Fecha de Distribución de Efectivo. El Comité Técnico determinará la política de distribución para la entrega de las Distribuciones de Efectivo, cumpliendo siempre con los requisitos establecidos en el artículo 187 y 188 de la Ley del Impuesto sobre la Renta.

**Fuente de Distribuciones:** Las Distribuciones de Efectivo que deban entregarse al amparo de los CBFIs se harán exclusivamente con los bienes disponibles en el Patrimonio del Fideicomiso.

El Patrimonio del Fideicomiso también estará disponible para realizar el pago de gastos, honorarios e indemnizaciones del Fideicomiso.

**Garantías:** Los CBFIs no contarán con garantía real o personal alguna.

**Lugar y Forma de Pago:** Todos los pagos en efectivo que deban realizarse a los Tenedores de los CBFIs se harán mediante transferencia electrónica a través de S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V., ubicado en Paseo de la Reforma No.255, Piso 3, Col. Cuauhtémoc, 06500, Ciudad de México.

**Representante Común:** Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero.

**Posibles Adquirentes:** Personas físicas o morales de nacionalidad mexicana o extranjera cuando, en su caso, su régimen de inversión lo prevea expresamente.

**Depositario:** S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

**Régimen Fiscal Aplicable:** Los inversionistas, previo a la inversión en estos instrumentos, deberán considerar que el régimen fiscal relativo al gravamen o exención aplicable a los ingresos derivados de las Distribuciones o compra o venta de estos instrumentos es el previsto por los artículos 187 y 188 de la LISR.

**Obligaciones de Pago:** No existe obligación de pago alguna de principal ni intereses bajo los CBFIs.

Se hace constar que la sustitución del Representante Común, incorporar las obligaciones previstas en el artículo 68 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores, la modificación a la Cláusula 1.01 y la Cláusula 26.01 referidas, así como la inclusión de la Cláusula Octava Bis al Contrato de Fideicomiso, constituyen los únicos cambios al Título y no hay otros cambios a las características de los CBFIs.

**Motivo de la Actualización:** La sustitución del Representante Común, incorporar las obligaciones previstas en el artículo 68 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de

valores, y la inclusión de la Cláusula Octava Bis al Contrato de Fideicomiso, para establecer ciertos supuestos adicionales conforme a los cuales los Tenedores tendrán derecho a aprobar la sustitución del Representante Común, por lo que, salvo estos nuevos derechos, no hay impacto alguno en los demás derechos de los tenedores ni ningún derecho por ejercer.

**Derechos de los Tenedores:** Toda vez que las modificaciones principales al Título se refieren a la sustitución del Representante Común e incorporar las obligaciones previstas en el artículo 68 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado, no hay ningún impacto en los derechos de los tenedores ni ningún derecho por ejercer.

**Fecha de Canje del Título en Indeval:** 7 de septiembre de 2020.

**Factor de Riesgo relacionado con el Representante Común:** Los inversionistas deberán considerar que, las obligaciones de verificación del Representante Común serán cumplidas a través de la información que se le hubiere proporcionado para tales fines.

En virtud de lo anterior y de conformidad con el artículo 14, fracción II de las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores, se adjuntan al presente Aviso los siguientes documentos:

- Anexo “A”** Título, canjeado y depositado en Indeval.
- Anexo “B”** Acta de Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Tenedores de fecha 24 de abril de 2020.
- Anexo “C”** Opinión Legal.
- Anexo “D”** Carta de Independencia.
- Anexo “E”** Cuarto Convenio Modificatorio al Contrato de Fideicomiso.

El presente Aviso podrá consultarse en Internet en las páginas [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx), [www.gob.mx/cnbv](http://www.gob.mx/cnbv) y [www.fibrashop.mx](http://www.fibrashop.mx).

La inscripción de los CBFIs en el Registro Nacional de Valores y su oferta pública fue autorizada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores mediante oficio número 153/7097/2013 de fecha 22 de julio de 2013, mismos que quedaron inscritos en el RNV bajo el número 3239-1.81-2013-002, y dicha inscripción fue actualizada mediante oficios 153/107385/2014 de fecha 30 de septiembre de 2014, 153/11094/2017 de fecha 6 de diciembre de 2017, 153/11919/2019 de fecha 3 de julio de 2019 y 153/12450/2019 de fecha 20 de diciembre de 2019 conforme a los cuales los CBFIs quedaron inscritos en el RNV bajo los números 3239-1.81-2014-004, 3239-1.81-2017-008, 3239-1.81-2019-014 y 3239-1.81-2019-017 respectivamente.

La autorización de la inscripción de los CBFIs conforme a lo señalado en este Aviso ha sido autorizada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores mediante oficio número 153/12593/2020 de fecha 27 de agosto de 2020, conforme al cual los CBFIs quedarán inscritos en el RNV bajo el número 3239-1.81-2020-019.

Ciudad de México, a 4 de septiembre de 2020.

Autorización de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores para su actualización mediante oficio número 153/12593/2020 de fecha 27 de agosto de 2020.



MACROTÍTULO

CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS INMOBILIARIOS  
FSHOP 13

CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS INMOBILIARIOS AL PORTADOR EMITIDOS POR  
CIBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE  
EN SU CARÁCTER DE  
FIDUCIARIO EN EL FIDEICOMISO DE INFRAESTRUCTURA Y BIENES RAÍCES  
IDENTIFICADO CON EL NÚMERO F/00854

QUE AMPARA

712'118.812 (SETECIENTOS DOCE MILLONES CIENTO DIECIOCHO MIL OCHOCIENTOS  
DOCE) CBFIs

Ciudad de México, a 8 de septiembre de 2020

CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple (antes The Bank of New York Mellon, S.A. Institución de Banca Múltiple), en su carácter de Fiduciario (según dicho término se define más adelante) en el Fideicomiso de Infraestructura y Bienes Raíces número F/00854, constituido el 21 de junio de 2013 (según el mismo sea de tiempo en tiempo modificado) (según dicho término se define más adelante), otorga a los Tenedores (según dicho término se define más adelante) el derecho a los frutos, rendimiento y en su caso al producto de la venta de los Bienes Inmuebles (según dicho término se define más adelante) que formen parte del Patrimonio del Fideicomiso (según dicho término se define más adelante), conforme a los términos del Fideicomiso, que en su caso se generen por virtud de la Emisión (según dicho término se define más adelante) de 712'118.812 (SETECIENTOS DOCE MILLONES CIENTO DIECIOCHO MIL OCHOCIENTOS DOCE) Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios o CBFIs, (según ambos términos se definen más adelante), no amortizables y sin expresión de valor nominal al amparo del presente Título, en los términos que a continuación se indican y de conformidad con los artículos 61 a 64 de la Ley del Mercado de Valores y demás aplicables de la Circular Única de Emisoras (según dicho término se define más adelante) y demás legislación aplicable.

Los Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios que ampara el presente Título corresponden al tipo que refiere el artículo 63 Bis 1 fracción II de la Ley del Mercado de Valores y el artículo 7 inciso VII de la Circular Única de Emisoras.

La inscripción de los presentes CBFIs en el Registro Nacional de Valores ("RNV") de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ("CNBV") y su oferta pública fue autorizada por la CNBV mediante oficio número 153/7097/2013 de fecha 22 de julio de 2013 y dicha inscripción fue actualizada mediante oficios 153/107385/2014 de fecha 30 de septiembre de 2014, 153/11094/2017 de fecha 6 de diciembre de 2017, 153/11919/2019 de fecha 3 de julio de 2019 y 153/12450/2019 de fecha 20 de diciembre de 2019, conforme a los cuales los CBFIs quedaron inscritos en el RNV bajo los números 3239-1.81-2013-002, 3239-1.81-2014-004, 3239-1.81-2017-008, 3239-1.81-2019-014 y 3239-1.81-2019-017, respectivamente. Posteriormente, la CNBV autorizó la actualización de la inscripción de los CBFIs en el RNV, mediante oficio número 153/12593/2020 de fecha 27 de agosto 2020, conforme al cual los CBFIs quedaron inscritos en el RNV bajo el número 3239-1.81-2020-019 (el "Oficio de Actualización").

**LOS PRESENTES CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS INMOBILIARIOS NO OTORGAN A SUS TENEDORES EL DERECHO A EXIGIR AL FIDUCIARIO EL PAGO DE SUMA ALGUNA DE**

**DINERO POR CONCEPTO DE PRINCIPAL, RENDIMIENTO O INTERESES. CONFORME A LOS TÉRMINOS DEL FIDEICOMISO, LOS TENEDORES TENDRÁN DERECHO A RECIBIR PAGOS DERIVADOS DE DISTRIBUCIONES, SIEMPRE Y CUANDO LAS MISMAS SE GENEREN, EXISTAN RECURSOS EN EL PATRIMONIO DEL FIDEICOMISO Y SE CUMPLA CON LO ESTABLECIDO EN EL FIDEICOMISO. EL EMISOR Y EL FIDEICOMITENTE NO ESTÁN OBLIGADOS A GENERAR DISTRIBUCIONES.**

1. Definiciones: Los términos con mayúscula inicial que se utilicen en el presente Título y que no se encuentren definidos de otra forma, tendrán los siguientes significados o los significados que se les atribuyen en los demás Documentos de Emisión, ya sea que se utilicen en singular o plural:
- a. *Administrador* Significa Fibra Shop Administración, S.C., o la sociedad que la sustituya de tiempo en tiempo conforme a lo previsto en el Fideicomiso y cuyo objeto social sea la prestación al Fideicomiso de los Servicios de Administración y Representación.
  - b. *Actinver Casa de Bolsa* Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver.
  - c. *Asamblea de Tenedores* Significa la asamblea de Tenedores en términos de la LMV y de la LGTOC.
  - d. *Asesor* Significa Fibra Shop Portafolios Inmobiliarios, S.C., o la sociedad que la sustituya de tiempo en tiempo conforme a lo previsto en el Fideicomiso y cuyo objeto social sea la prestación al Fideicomiso de los Servicios de Asesoría y Planeación.
  - e. *Asesor Contable y Fiscal* Significa, de conformidad con la Cláusula Vigésima Séptima del Fideicomiso, el despacho designado por el Comité Técnico, a ser contratado por el Fiduciario, con cargo al Patrimonio del Fideicomiso, para llevar a cabo el cumplimiento de las obligaciones fiscales y contables derivadas del Fideicomiso, que será un despacho de contadores públicos de reconocido prestigio a nivel internacional con oficinas en México.
  - f. *Asesor Liquidador* Tiene el significado que se le atribuye a dicho término en el numeral 24 del presente Título.
  - g. *Auditor Externo* Significa Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S.C. (Deloitte Touche Tohmatsu Limited), u otro auditor externo contratado en términos del Fideicomiso; en el entendido que dicho auditor deberá ser un despacho de contadores públicos de reconocido prestigio internacional e independiente del Administrador, del Fideicomitente, de los Fideicomitentes Adherentes y del Fiduciario.



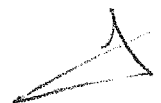
- h. *Bienes Inmuebles* Significa los Bienes Inmuebles Aportados, y cualesquier otros Inmuebles que se destinen al arrendamiento y que adquiera el Fiduciario para el cumplimiento de los fines del Fideicomiso.
- i. *Bienes Inmuebles Aportados* Significa los Inmuebles correspondientes a la Cartera Inicial, y cualesquiera otros Inmuebles que sean aportados al Patrimonio del Fideicomiso por el Grupo de Control.
- j. *Bienes Inmuebles Adquiridos* Significa los Bienes Inmuebles adquiridos por cualquier título por el Fiduciario con posterioridad a la primera emisión de CBFIs, distintos de los Bienes Inmuebles Aportados.
- k. *BMV* Significa la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.
- l. *BTG Pactual Casa de Bolsa* Significa BTG Pactual Casa de Bolsa, S.A. de C.V.
- m. *Cartera Kimco* Significa los centros comerciales denominados “Galerías Mall Sonora” ubicado en la ciudad de Hermosillo, Sonora, “Galerías Tapachula” ubicado en la ciudad de Tapachula, Chiapas y “Plaza Los Atrios” ubicado en la ciudad de Cuautla, Morelos, adquiridos por la Fibra de Kimco Realty Corporation.
- n. *Casa de Bolsa BBVA Bancomer* Significa Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer.
- o. *Casa de Bolsa Inbursa* Significa Inversora Bursátil, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Grupo Financiero Inbursa.
- p. *Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios o CBFIs* Significa los Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios que sean emitidos por el Fiduciario de conformidad con el Fideicomiso, la LMV, la Circular Única de Emisoras, la LGTOC y otras disposiciones legales aplicables, inscritos en el RNV y listados en el listado de valores autorizados para cotizar en la BMV.
- q. *Circular Única de Emisoras* Significa las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a otros Participantes del Mercado de Valores publicada en el DOF el 19 de marzo de 2003, según la misma haya sido reformada de tiempo en tiempo.
- r. *CNBV* Significa la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
- s. *Colocación* Significa la colocación de CBFIs correspondientes a la Emisiones entre el público inversionista.



- t. *Comité Técnico* Tiene el significado que se le atribuye a dicho término en la Cláusula Décima, sección 10.01(a), del Fideicomiso.
- u. *Contrato de Colocación* Significa cada uno de los contratos de colocación y contratos denominados *Purchase Agreements* o de cualquier otra forma, a ser celebrados por el Fiduciario y los Intermediarios Colocadores o cualesquiera otros intermediarios o instituciones financieras respecto de Colocaciones de CBFIs.
- v. *Convenio de Aportación y Adhesión* Significa el convenio por el cual cualesquiera Fideicomitentes Adherentes aporten al Patrimonio del Fideicomiso los Bienes Inmuebles y, por tanto, se adherirán al Fideicomiso.
- w. *Día* Significa con mayúscula o con minúscula, día natural.
- x. *Día Hábil* Significa cualquier día que no sea sábado o domingo y en el cual las instituciones de crédito de México abran al público, de acuerdo con el calendario que al efecto publica la CNBV.
- y. *Distribución* Significa los recursos derivados de las Inversiones en Bienes Inmuebles que serán entregados a los Tenedores cuando menos 1 (una) vez al año, a más tardar el 15 de marzo, y que al menos será el 95% (noventa y cinco por ciento) del Resultado Fiscal del Fideicomiso por el ejercicio inmediato anterior; en el entendido de que para que el Comité Técnico pueda acordar un monto de Distribución mayor al 95% (noventa y cinco por ciento) del Resultado Fiscal del Fideicomiso, requerirá adicionalmente del voto favorable de la mayoría de sus Miembros Independientes.
- z. *Distribución de Efectivo* Significa la Distribución más cualquier otra cantidad que el Comité Técnico determine deba ser entregada a los Tenedores en términos del Fideicomiso.
- aa. *Documentos de Emisión* Significa el Fideicomiso, el presente Título, el Prospecto, el Contrato de Colocación y demás documentación accesoria y sus respectivos anexos (tal y como cada uno de ellos sea modificado de tiempo en tiempo), por medio de los cuales se instrumente la Emisión y cualesquiera otros documentos aprobados al efecto por el Comité Técnico, para futuras Emisiones incluyendo aquellos que se requieran conforme a las leyes de otras jurisdicciones en caso de llevarse a cabo Colocaciones a través de ofertas globales.
- bb. *Emisión* Significa cada emisión de CBFIs que realice el Fiduciario, de tiempo en tiempo en cada Fecha de Emisión, de conformidad con lo establecido en el Fideicomiso y al amparo de lo previsto por los artículos 187 y 188 de la LISR o cualesquiera que los sustituyan de tiempo en tiempo.



- cc. *EMISNET* Significa el Sistema Electrónico de Comunicación con Emisoras de Valores a cargo de la BMV.
- dd. *Facultad de Remoción:* Significa el derecho de remover o sustituir al Administrador y/o al Asesor mediante acuerdo adoptado en Asamblea de Tenedores con el voto favorable de por lo menos el 66% (sesenta y seis por ciento) de los CBFIs en circulación, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 7, fracción II, inciso (c), numeral 1.6 de la Circular Única de Emisoras o cualquier otra disposición de la Circular Única de Emisoras o de la Legislación Aplicable que la sustituya de tiempo en tiempo.
- ee. *Fecha de Distribución de Efectivo* Significa la fecha en que se entregue, en su caso, las Distribuciones de Efectivo a los Tenedores conforme a lo previsto en el Fideicomiso.
- ff. *Fecha de Emisión de la Oferta Pública Inicial* Significa el 24 de julio de 2013.
- gg. *Fecha de Emisión Subsecuente* Tendrá el significado que se le atribuye a dicho término en el numeral 3 del presente Título
- hh. *FIBRAS* Significa los fideicomisos de infraestructura y bienes raíces de conformidad con lo dispuesto en los artículos 223 (doscientos veintitrés) y 224 (doscientos veinticuatro) de la LISR (actualmente 187 (ciento ochenta y siete) y 188 (ciento ochenta y ocho) de la LISR vigente), o cualesquiera otros que los sustituyan de tiempo en tiempo, y en las reglas correspondientes de la Resolución Miscelánea Fiscal para 2013 o cualesquiera que resulten aplicables.
- ii. *Fideicomisarios en Primer Lugar* Significa los Tenedores de los CBFIs representados por el Representante Común.
- jj. *Fideicomisarios en Segundo Lugar* Los Fideicomitentes Adherentes por lo que hace a los Bienes Inmuebles Aportados, siempre y cuando mantengan la titularidad de los CBFIs que reciban por la aportación de dichos Bienes Inmuebles Aportados.
- kk. *Fideicomiso, el Emisor, FSHOP o la Fibra* Significa el fideicomiso constituido mediante el contrato de fideicomiso irrevocable celebrado por Fibra Shop Portafolios Inmobiliarios, S.C., como fideicomitente, y CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple (anteriormente The Bank of New York Mellon, S.A., Institución de Banca Múltiple) como fiduciario, e identificado bajo el número F/00854, de fecha 21 de junio de 2013, conjuntamente con todos sus anexos, antecedentes





y declaraciones, según el mismo sea modificado de tiempo en tiempo, conjuntamente con sus subsidiarias consolidadas.

- ll. *Fideicomiso de Control* Significa, según el mismo sea modificado y/o re-expresado de tiempo en tiempo, el contrato de fideicomiso celebrado por Corporación Actinver, S.A.B. de C.V., como fideicomitente, y Banco Actinver, como fiduciario e identificado bajo el número F/738, de fecha 26 de octubre de 2012, conjuntamente con todos sus anexos y declaraciones, a cuyo patrimonio, entre otros, (i) algunos de los Fideicomitentes Adherentes y/o sus beneficiarios han aportado la titularidad de parte de los CBFIs recibidos como contraprestación por la aportación de los Bienes Inmuebles Aportados al Patrimonio del Fideicomiso; (ii) los Inversionistas Patrimoniales aportaron efectivo para la adquisición de CBFIs; y (iii) otras Personas aporten la titularidad de CBFIs que reciban en el futuro por cualquier otra causa.
- mm. *Fideicomitente o Fideicomitente Inicial* Significa Fibra Shop Portafolios Inmobiliarios, S.C.
- nn. *Fideicomitente Adherente* Significa cualquier Persona que aporte Bienes Inmuebles al Patrimonio del Fideicomiso, por cuya aportación adquirirá para efectos del Fideicomiso los derechos y obligaciones establecidos en el Fideicomiso y en el Convenio de Aportación y Adhesión respectivo.
- oo. *Fiduciario o Emisor* Significa CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple (anteriormente The Bank of New York Mellon, S.A., Institución de Banca Múltiple), o sus sucesores, cesionarios, o quien sea designado subsecuentemente como fiduciario de conformidad con el Fideicomiso.
- pp. *Gastos de Emisión* Significa los gastos, derechos, honorarios y cualesquiera otros semejantes que se generen derivados o con motivo de cada Emisión.
- qq. *Grupo de Control* Significa las Personas que se adhieran al Fideicomiso de Control mediante la celebración del convenio de adhesión respectivo y las aportaciones que realicen, (a) en efectivo, a efecto de que el fiduciario de dicho Fideicomiso de Control adquiera CBFIs o, (b) de CBFIs que hubieren adquirido de forma directa en la Oferta Pública Inicial, por parte de los Fideicomitentes Adherentes o de cualquier otra forma de tiempo en tiempo.
- rr. *Indeval* Significa S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.



- ss. *Inmuebles* Significa en términos de lo dispuesto por el artículo 750 del Código Civil Federal: (i) los bienes inmuebles por naturaleza, consistentes en construcciones y edificios, así como los terrenos sobre los cuales se encuentran edificadas, que se aportarán al Patrimonio del Fideicomiso; (ii) los bienes inmuebles por destino, que forman parte integral de las construcciones y edificios al encontrarse adheridos de una manera fija, de modo que no pueden separarse sin deterioro del inmueble o del objeto a él adherido, y (iii) todos aquellos bienes que aunque no tienen una incorporación física al edificio, adquieren la condición de inmuebles al existir la voluntad del dueño de mantenerlos unidos a éste y que resultan indispensables para su funcionamiento.
- tt. *Intermediarios Colocadores en México* Significa conjuntamente Casa de Bolsa BBVA Bancomer, Actinver Casa de Bolsa, BTG Pactual Casa de Bolsa y Casa de Bolsa Inbursa, o quienes sean designados por instrucciones del Comité Técnico.
- uu. *Inversiones Permitidas* Significa las inversiones que se realicen con cargo al Patrimonio del Fideicomiso de acuerdo con las instrucciones escritas que reciba el Fiduciario para tales efectos, mismas que se realizarán de conformidad con la Legislación Aplicable y conforme a lo previsto en la fracción III del artículo 223 (doscientos veintitrés) de la LISR (actualmente la fracción III del artículo 187 (ciento ochenta y siete) de la LISR vigente) o cualquier otro que lo sustituya de tiempo en tiempo.
- vv. *ISR* Significa el impuesto previsto por la LISR.
- ww. *IVA* Significa el impuesto previsto por la LIVA.
- xx. *Las Misiones* Significa el centro comercial denominado Las Misiones, ubicado en Ciudad Juárez, Chihuahua, adquirido por la Fibra en agosto de 2014.
- yy. *Legislación Aplicable* Significa las leyes, reglamentos, decretos, circulares y demás ordenamientos jurídicos de carácter federal, estatal y/o municipal vigentes en México.
- zz. *LGTOC* Significa la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito.
- aaa. *LIC* Significa la Ley de Instituciones de Crédito.
- bbb. *Liquidador* Tiene el significado que se le atribuye a dicho término en el numeral 24 del presente Título.
- ccc. *LIVA* Significa la Ley del Impuesto al Valor Agregado.



- ddd. *LISR* Significa la Ley del Impuesto Sobre la Renta.
- eee. *LMV* Significa la Ley del Mercado de Valores.
- fff. *México* Significa los Estados Unidos Mexicanos.
- ggg. *Miembro Independiente* Significa cualquier persona que cumpla con los requisitos del artículo 26 (veintiséis) de la LMV; en el entendido que la independencia se calificará respecto del Fideicomitente, del Grupo de Control, el Fiduciario, el Asesor y el Administrador. Por consiguiente dicha persona no deberá ubicarse en alguno de los siguientes supuestos: (i) los directivos o empleados relevantes de cualquier Persona integrante del Grupo de Control o de las personas morales que integren el grupo empresarial o consorcio al que pertenezca cualquiera de dichas Personas, así como sus comisarios en su caso; dicha limitación sólo será aplicable respecto de las personas físicas que hubieran ocupado dichos cargos durante los 12 (doce) meses inmediatos anteriores a la fecha de designación; (ii) cualquier persona física que tenga influencia significativa o poder de mando en cualquier Persona integrante del Grupo de Control o en alguna de las personas morales que integren el grupo empresarial o consorcio al que pertenezca cualquiera de dichas Personas; (iii) los accionistas que sean parte del grupo de personas que mantengan el control de los integrantes del Grupo de Control; (iv) clientes, prestadores de servicios, proveedores, deudores, acreedores, socios, consejeros o empleados de una empresa que sea cliente, prestador de servicios, proveedor, deudor o acreedor importante de cualquier integrante del Grupo de Control; un cliente, prestador de servicios o proveedor es importante cuando las ventas de cualquier Persona integrante del Grupo de Control o de las personas morales que integren el grupo empresarial o consorcio al que pertenezcan (según sea el caso) representen más del 10% (diez por ciento) de las ventas totales del cliente, prestador de servicios o proveedor, durante los 12 (doce) meses anteriores a la fecha de nombramiento; asimismo, un deudor o acreedor es importante, cuando el importe del crédito es mayor al 15% (quince por ciento) de los activos de cualquier integrante del Grupo de Control o de las personas morales que integren el grupo empresarial o consorcio al que pertenezcan (según sea el caso) o de su contraparte; (v) los directivos o empleados relevantes de cualquier arrendatario que represente el 10% (diez por ciento) o más de los ingresos por Rentas de Bienes Inmuebles o de las personas morales que integren el grupo empresarial o consorcio al que pertenezca dicho arrendatario, así como sus comisarios en su caso; dicha limitación sólo será aplicable respecto de las personas físicas que hubieran ocupado dichos cargos durante los



12 (doce) meses inmediatos anteriores a la fecha de designación; (vi) las personas que hubieren desempeñado las funciones de auditor externo del Fideicomiso o del Administrador o de alguna de las personas morales que integren el grupo empresarial o consorcio al que pertenezcan cualquier integrante del Grupo de Control durante los 12 (doce) meses inmediatos anteriores a la fecha del nombramiento (conforme a los términos previstos por el artículo 24 (veinticuatro) de la LMV); y (vii) los que tengan parentesco por consanguinidad, afinidad o civil hasta el cuarto grado, así como los cónyuges, la concubina o el concubinario, de cualquiera de las personas físicas referidas en los incisos (i) a (v) anteriores.

- hhh. *Oferta Pública Inicial* Significa la oferta pública primaria global de CBFIs realizada por el Fiduciario con fecha 24 de julio de 2013.
- iii. *Patrimonio del Fideicomiso* Tiene el significado que se le atribuye a dicho término en la Cláusula Quinta del Fideicomiso.
- jjj. *Persona* Significa, según el contexto lo requiera, una persona física o moral, un fideicomiso, una asociación (incluyendo asociación en participación) u otra entidad legal.
- kkk. *Pesos o Ps.* Significa la moneda de curso legal en México.
- lll. *Prospecto* Significa el prospecto de colocación, conjuntamente con todos sus anexos.
- mmm. *Recursos Derivados de la Emisión* Significa, respecto de la Emisión, los recursos que se obtengan por la Colocación de los CBFIs, de conformidad con los términos y condiciones establecidos en los Documentos de Emisión correspondientes, mismos que se deberán invertir, entre otros, en la adquisición y/o construcción de Bienes Inmuebles que se destinen al arrendamiento o a la adquisición del derecho a percibir ingresos provenientes del arrendamiento de dichos Bienes Inmuebles.
- nnn. *Reglamento Interior de la BMV* Significa el Reglamento Interior de la BMV, según el mismo haya sido modificado de tiempo en tiempo.
- ooo. *Rentas* Significa los ingresos obtenidos por el otorgamiento del uso o goce de los Bienes Inmuebles derivados de los Contratos de Arrendamiento.
- ppp. *Representante Común* Significa Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero, así como sus causahabientes y cesionarios permitidos y cualquier casa de bolsa o institución de crédito que lo sustituya en sus funciones y sea designada por la Asamblea de Tenedores



como representante común de los Tenedores de los CBFIs, o quien sea nombrado por la Asamblea de Tenedores subsecuentemente como representante común de los Tenedores en sustitución de éste, quien estará sujeto a todos y cada uno de los derechos y obligaciones previstos en el Fideicomiso, así como lo establecido en el artículo 68 de la Circular Única de Emisoras, conforme a las precisiones que se preven a continuación, incluyendo sin limitar: (i) ejercer las acciones y derechos que correspondan a los Tenedores, con respecto a cualquier cantidad pagadera a los Tenedores en relación con sus respectivos CBFIs y el Contrato, si las hubiera, así como para cualesquiera otros asuntos que se requieran; (ii) verificar, a través de la información que se le hubiere proporcionado para tales fines, el cumplimiento en tiempo y forma de las obligaciones establecidas en el Fideicomiso, Título y el Contrato de Administración y Representación, por parte del Fiduciario, del Fideicomitente y del Administrador (excepto de las obligaciones de índole contable, fiscal, laboral y administrativa de las partes de dichos documentos previstas en los mismos que no tengan injerencia directa en la realización de Distribuciones o de cualquier otro pago que deba ser realizado a los Tenedores conforme a los CBFIs) , así como el estado que guarda el Patrimonio del Fideicomiso;(iii) para efectos de cumplir con el inciso (i) anterior, el Representante Común tendrá el derecho de solicitar al Fiduciario, al Fideicomitente, al Administrador y a cualquier otra Persona que les presten servicios al Fiduciario, al Fideicomitente y al Administrador en relación con los CBFIs o con el Patrimonio del Fideicomiso, incluyendo el Auditor Externo, el proveedor de precios, el valuador independiente y el contador del Fideicomiso, la información y documentación que sea necesaria para verificar el cumplimiento de las obligaciones a que se refiere la fracción (ii) anterior, en los plazos y periodicidad que este último razonablemente les requiera. En dicho sentido, el Fiduciario, el Fideicomitente, el Administrador, el Auditor Externo, el proveedor de precios, el valuador independiente y el contador del Fideicomiso y dichos prestadores de servicios, tendrán la obligación de proporcionar y/o causar que le sea proporcionada al Representante Común dicha información en los plazos y periodicidad que el Representante Común les requiera razonablemente, incluyendo, sin limitar, la situación financiera del Patrimonio del Fideicomiso, el estado que guardan las Inversiones, Desinversiones, financiamientos y otras operaciones efectuadas con cargo al Patrimonio del Fideicomiso, corridas financieras, determinación de coberturas, así como cualquier otra información económica, contable, financiera, legal y administrativa, en el entendido, que el Representante Común



podrá hacer dicha información del conocimiento de los Tenedores sin incurrir en un incumplimiento a obligación de confidencialidad alguna, y dichos Tenedores estarán sujetos, a las obligaciones de confidencialidad respectivas, en caso de existir. El Fiduciario tendrá la obligación de requerir al Auditor Externo, al proveedor de precios, al valuador independiente y al contador del fideicomiso, y a los asesores legales o terceros que proporcionen al Representante Común la información razonablemente solicitada en los plazos antes señalados.; (iv) en caso que el Representante Común no reciba la información solicitada en los tiempos señalados o que tenga conocimiento de cualquier otro incumplimiento de las obligaciones establecidas en el Contrato de Fideicomiso, el Título y/o el Contrato de Administración y Representación a cargo de las partes de los mismos, el Representante Común estará obligado a solicitar inmediatamente al Fiduciario que se haga del conocimiento del público, a través de un evento relevante, sin que tal revelación se considere un incumplimiento de obligación de confidencialidad alguna y sin perjuicio de la facultad del Representante Común, de hacer del conocimiento del público inversionista en términos del Contrato de Fideicomiso y la Ley Aplicable, cualquier circunstancia que sea de su conocimiento y que pueda afectar la capacidad del Fiduciario para cumplir con sus obligaciones al amparo de los CBFIs así como cualesquier incumplimientos materiales y/o retraso en el cumplimiento de las obligaciones tanto del Fiduciario, como del Fideicomitente, y del Administrador, que por cualquier medio se hagan del conocimiento del Representante Común; en el entendido, además, que dicha revelación no se considerará que infringe cualesquier obligaciones de confidencialidad que, en su caso, pudieran establecerse en el Contrato de Fideicomiso y/o en los demás Documentos de la Emisión. En caso de que el Fiduciario no lleve a cabo la publicación del “evento relevante” respectivo dentro de los 2 (Dos) Días Hábiles siguientes a la notificación que realice el Representante Común, éste tendrá la obligación de llevar a cabo la publicación de dicho “evento relevante” inmediatamente; (v) rendir cuentas del desempeño de sus funciones, cuando le sean solicitadas por la Asamblea de Tenedores o al momento de concluir su encargo, y (vi) solicitar a la Asamblea de Tenedores o la Asamblea de Tenedores podrá ordenar, que se contrate con cargo al Patrimonio del Fideicomiso a cualesquier terceros especializados en la materia de que se trate que razonablemente considere conveniente y/o necesario para que le auxilien en el cumplimiento de sus obligaciones de verificación establecidas en los inciso anteriores, el presente Contrato de Fideicomiso o en la Legislación Aplicable. En tal



caso, el Representante Común estará sujeto a las responsabilidades que establezca la propia Asamblea de Tenedores para dichos efectos, y por lo tanto el Representante Común podrá confiar en actuar y/o negarse a actuar con base en el análisis que presente el tercero especialista, según lo determine la Asamblea de Tenedores; en el entendido, que si la Asamblea de Tenedores no aprueba la contratación de terceros especialistas, el Representante Común solo será responsable de las actividades que le son directamente imputables establecidas en el Contrato de Fideicomiso y en la Legislación Aplicable. Asimismo, sin perjuicio de las demás obligaciones del Fiduciario referidas en los incisos anteriores, éste deberá, previa autorización de la Asamblea de Tenedores, contratar con cargo al Patrimonio del Fideicomiso y/o proporcionar al Representante Común, con cargo al Patrimonio del Fideicomiso, los recursos necesarios para realizar las contrataciones de los terceros que asistan a dicho Representante Común en el cumplimiento de sus obligaciones, según le sea instruido por el Representante Común, en un plazo que no deberá exceder de 5 (cinco) Días Hábiles contados a partir de que le sea dada dicha instrucción; en el entendido, que si la Asamblea de Tenedores autoriza la contratación de dichos terceros pero no existen los recursos suficientes para tales efectos en el Patrimonio del Fideicomiso, se estará a lo dispuesto por el artículo 281 del Código de Comercio, así como a lo establecido en el artículo 2577 del Código Civil de la Ciudad de México y en los artículos correlativos en los demás Códigos Civiles de los estados de México y el Código Civil Federal en relación con su carácter de mandatario en términos del artículo 217 de la LGTOC; en el entendido, además, que el Representante Común no estará obligado a anticipar las cantidades necesarias para la contratación de dichos terceros especialistas y no será responsable bajo ninguna circunstancia del retraso de su contratación y/o por falta de recursos en el Patrimonio del Fideicomiso de llevar a cabo dicha contratación y/o porque no le sean proporcionados los recursos, en su caso, por los Tenedores de los CBFIs; y (vii) el Representante Común podrá realizar visitas o revisiones a las personas y para los fines señalados en el inciso (ii) anterior de manera anual, en el entendido que, si el Representante Común lo estima conveniente, podrá realizar las mismas con una periodicidad distinta, mediando notificación entregada por escrito realizada con por lo menos 5 (cinco) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que se desee llevar a cabo la visita o revisión respectiva. En caso de situaciones que el Representante Común estime urgentes, el aviso podrá darse con al menos 2 (dos) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que se lleve a cabo la visita o revisión correspondiente.



Atendiendo a la naturaleza de los CBFIs, que no conllevan una obligación a cargo del Fiduciario de pagar una suma de dinero por concepto de principal y/o intereses, ni el Representante Común, ni cualquier funcionario, consejero, apoderado, empleado, filial o agente (el "Personal") de éste, serán responsables de las decisiones de inversión, del cumplimiento del plan de negocios, ni del resultado de las inversiones y/o de las demás operaciones efectuadas con cargo al Patrimonio del Fideicomiso o la adecuación de dicho resultado a los rendimientos esperados y tampoco deberá revisar ni vigilar la viabilidad jurídica, financiera y económica de cualesquier Inversiones y demás operaciones ni la obtención de autorizaciones y cumplimiento de requisitos legales y de otro tipo que conlleve cada inversión u operación, en el entendido, que el Representante Común estará facultado para solicitar razonablemente al Administrador, al Fiduciario y a los demás participantes, y estos estarán obligados a proporcionar, información relativa a estos temas.

De igual manera no será responsabilidad del Representante Común ni del Personal, vigilar o supervisar el cumplimiento de los servicios contratados del contador del Fideicomiso, del auditor externo, del proveedor de precios, o de cualquier otro tercero, ni el cumplimiento de las obligaciones pactadas en los contratos firmados con las contrapartes en las inversiones, desinversiones y demás operaciones, ni la debida instalación o funcionamiento del Comité Técnico, y las obligaciones de sus miembros, o cualquier otro órgano distinto a la Asamblea de Tenedores.

Cualesquiera referencias en el Fideicomiso referidas a una entidad específica como representante común deberán entenderse como una referencia a la casa de bolsa o institución de crédito que en su momento ejerza el cargo de representante común.

- |      |                               |  |
|------|-------------------------------|--|
| qqq. | <i>Resultado Fiscal</i>       | Tiene el significado que se atribuye a dicho término en la LISR, según dicho término sea modificado de tiempo en tiempo. |
| rrr. | <i>RNV</i>                    | Significa el Registro Nacional de Valores.   |
| sss. | <i>Tenedores</i>              | Significa los tenedores de uno o más de los CBFIs.   |
| ttt. | <i>Título</i>                 | Significa el presente Título que documenta la Emisión.   |
| 2.   | Denominación:                 | Pesos moneda de curso legal de los Estados Unidos Mexicanos.   |
| 3.   | Fecha de Emisión Subsecuente: | 3 de octubre de 2014.  |





4. Número de CBFIs emitidos en la Oferta Pública Inicial: 397'225,962 (trescientos noventa y siete millones doscientos veinticinco mil novecientos sesenta y dos) CBFIs.
5. Número de CBFIs emitidos en la Fecha de Emisión Subsecuente: 375'000,000 (trescientos setenta y cinco millones) de CBFIs, quedando, en ese momento, en un total de 772,225,962 (setecientos setenta y dos millones doscientos veinticinco mil novecientos sesenta y dos) CBFIs.
6. Número de CBFIs objeto de cancelación mediante el Oficio de Actualización: 22'078,997 (veintidós millones setenta y ocho mil novecientos noventa y siete) CBFIs, objeto de la primera cancelación, y 18'259,123 (dieciocho millones doscientos cincuenta y nueve mil ciento veintitrés) CBFIs, objeto de la segunda cancelación y 19'769,030 (diecinueve millones setecientos sesenta y nueve mil treinta) CBFIs, objeto de la tercer cancelación mediante el oficio de Actualización.
7. Número total de CBFIs Considerando los CBFIs emitidos en la Oferta Pública Inicial, más los CBFIs emitidos en la Fecha de Emisión Subsecuente y las posteriores cancelaciones de CBFIs, se encuentran emitidos 712'118,812 (setecientos doce millones ciento dieciocho mil ochocientos doce) CBFIs.
8. Lugar de Emisión: Ciudad de México.
9. Lugar y Forma de Pago Todos los pagos en efectivo que deban realizarse a los Tenedores de los CBFIs se harán mediante transferencia electrónica a través de S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V., ubicado en Paseo de la Reforma No. 255, Piso 3, Col. Cuauhtémoc, 06500, Ciudad de México.
10. Garantía: Los CBFIs son quirografarios, por lo que no existe garantía real o personal alguna.
11. Posibles Adquirentes: Personas físicas y morales cuando su régimen de inversión lo prevea expresamente.
12. Constancias del Indeval: En los términos del artículo 282 de la LMV, el Fiduciario conviene que el Título no lleve cupones adheridos, haciendo las veces de éstos, para todos los efectos legales, las constancias que el Indeval expida.
13. Destino de los Recursos: Los recursos que se obtengan de la Oferta Global de CBFIs para financiar futuras adquisiciones de centros comerciales, oportunidades de desarrollo y propósitos corporativos generales, lo cual podría incluir, a opción del Fideicomiso, el pago anticipado de cierta deuda.



14. Facultades del Comité Técnico:

El Comité Técnico tendrá las siguientes facultades indelegables:

(a) Exclusivamente para efectos de la primera Emisión que se realice y los actos previos a la misma, el Comité Técnico Inicial, deberá acordar los términos y condiciones de la primera Emisión de CBFIs y su Colocación e instruir al Fiduciario todos los actos necesarios y/o convenientes al efecto, incluyendo la celebración de los Convenios de Aportación y Adhesión, los Contratos de Arrendamiento, el Contrato de Asesoría y Planeación, el Contrato de Administración y Representación, y cualesquiera otros actos, convenios y contratos.

(b) En un plazo no mayor a 15 (quince) Días Hábiles contados a partir de la firma del Fideicomiso, designar al Asesor Contable y Fiscal, así como girar la respectiva instrucción al Fiduciario para la contratación del mismo con cargo al Patrimonio del Fideicomiso.

(c) Fijar y en su caso modificar las políticas conforme a las cuales se invertirá el Patrimonio del Fideicomiso, las cuales deberán considerar al menos lo establecido en la Cláusula Décima Segunda del Fideicomiso. Cuando se trate de modificaciones a los Criterios de Elegibilidad, se deberá contar con el voto favorable de la totalidad de los Miembros Independientes. Asimismo conocer, analizar y en su caso aprobar las posibles inversiones y adquisiciones por recomendación del Asesor que pudieran no cumplir o no cumplan con los Criterios de Elegibilidad, para lo cual adicionalmente se deberá contar con el voto favorable de la totalidad de los Miembros Independientes.

(d) Aprobar las inversiones, adquisiciones, enajenaciones, ventas y Desinversiones con valor hasta del 19.99% (diecinueve punto noventa y nueve por ciento) del Patrimonio del Fideicomiso con base en la información financiera del Fideicomiso revelada el trimestre anterior, con independencia de que dichas operaciones se ejecuten de manera simultánea o sucesiva en un período de 12 (doce) meses contados a partir de que se concrete la primera adquisición o Desinversión, pero que por sus características pudieran considerarse como una sola, de conformidad con lo previsto por el Fideicomiso, en el entendido de que se deberá cumplir con el Período Mínimo de Inversión en todos los casos. Lo anterior sin perjuicio de que las Inversiones en Bienes Inmuebles deberán de realizarse conforme a lo siguiente:



- i. Todas las Inversiones en Bienes Inmuebles con cargo al Patrimonio del Fideicomiso, serán instruidas por el Comité Técnico al Fiduciario. En caso de que la opinión de la mayoría de los Miembros Independientes no sea acorde con la determinación del Comité Técnico, dicha situación deberá ser revelada por el Fiduciario al público inversionista, a través del EMISNET que mantiene la BMV y STIV-2 que mantiene la CNBV, o los medios que éstas determinen, previa notificación por escrito recibida por parte del Comité Técnico.

Lo previsto en el párrafo anterior, no será aplicable cuando las Inversiones en Bienes Inmuebles se ubiquen en al menos uno de los supuestos a que se refieren los incisos i y ii siguientes.

- ii. Siempre y cuando se trate de (x) Inversiones en Bienes Inmuebles en las cuales alguna Persona integrante del Grupo de Control o Persona Relacionada sea propietario de parte o la totalidad de la propiedad en que se pretenda invertir; (y) co-inversiones; o (z) inversiones o adquisiciones con valor igual o superior al 5% (cinco por ciento) del Patrimonio del Fideicomiso con base en la información financiera del Fideicomiso revelada al trimestre anterior, con independencia de que dichas inversiones o adquisiciones se ejecuten de manera simultánea o sucesiva en un periodo de 12 (doce) meses contados a partir de que se concrete la primera adquisición, pero que por sus características pudieran considerarse como una sola, la inversión solo podrá efectuarse si es aprobada por la mayoría de los miembros del Comité Técnico y adicionalmente se cuente con el voto favorable de la mayoría de los Miembros Independientes del Comité Técnico, en el entendido de que deberá abstenerse de votar el miembro del Comité Técnico con quien la Persona Relacionada de que se trate esté vinculada .
- iii. Siempre y cuando se trate de inversiones y adquisiciones con valor igual o superior al 20% (veinte por ciento) del Patrimonio del



Fideicomiso con base en la información financiera del Fideicomiso revelada el trimestre anterior, con independencia de que dichas inversiones o adquisiciones se ejecuten de manera simultánea o sucesiva en un período de 12 (doce) meses contados a partir de que se concrete la primera adquisición, pero que por sus características pudieran considerarse como una sola, la Asamblea de Tenedores tendrá la facultad exclusiva de autorizar dichas inversiones y adquisiciones.

(e) Aprobar, con la previa opinión del Comité de Prácticas, las políticas de operación con Personas Relacionadas, así como autorizar las operaciones con Personas Relacionadas respecto del Fideicomitente, Personas integrantes del Grupo de Control, el Asesor y el Administrador, a quienes se encomiende dichas funciones, o bien, que representen un conflicto de interés, para lo cual adicionalmente en todos los casos se deberá contar con el voto favorable de la mayoría de los Miembros Independientes y deberá abstenerse de votar el miembro del Comité Técnico con quien la Persona Relacionada de que se trate esté vinculada. El Comité Técnico, en su caso, definirá aquellas operaciones que no requieran de su autorización, debiendo designar a la persona que deba celebrar dichas operaciones.

(f) Cuando el Administrador o el Asesor sean destituidos, se encuentren impedidos para continuar o no puedan ejercer su encargo, conforme a lo establecido en la Cláusula Décima Primera del Fideicomiso, designar a un administrador o asesor sustituto, instruyendo al Fiduciario la celebración del Contrato de Administración y Representación o Contrato de Asesoría y Planeación respectivo, debiendo contar al efecto con la opinión del Comité de Prácticas.

(g) Designar y en caso de mediar una Conducta de Destitución, remover al Asesor y/o al Administrador, y en su caso, acordar las modificaciones y/o adiciones del Contrato de Administración y Representación, debiendo contar al efecto con la opinión previa del Comité de Prácticas.

(h) Definir las políticas contables aplicables al Fideicomiso y al Patrimonio del Fideicomiso, previa opinión del Comité de Auditoría.



(i) Aprobar previa opinión del Comité de Auditoría los lineamientos en materia de control interno y auditoría interna del Fideicomiso, del Administrador y demás Personas contratadas por el Fiduciario.

(j) Aprobar previa opinión del Comité de Prácticas, la contratación de seguros de responsabilidad para miembros del Comité Técnico y directores relevantes del Administrador.

(k) Aprobar previa opinión del Comité de Auditoría los estados financieros del Fideicomiso para su sometimiento a la Asamblea de Tenedores.

(l) En su caso, aprobar a solicitud del Administrador la modificación de los Criterios de Elegibilidad, en el entendido que para dicha modificación será necesario contar adicionalmente con el voto favorable de la totalidad de los Miembros Independientes.

(m) Fijar las políticas de endeudamiento del Patrimonio del Fideicomiso, conforme a las cuales se contraten financiamientos. Para el primer ejercicio fiscal del Fideicomiso el Administrador y el Comité Técnico deberán sujetarse, en dicha materia a lo siguiente:

- (i) (w) el monto total de los financiamientos (créditos de cualquier especie) que contrate el Fiduciario no podrán exceder del 50% (cincuenta por ciento) del valor del Patrimonio del Fideicomiso (para lo cual se considera el saldo insoluto de principal a la fecha de determinación); (x) para efectos de efectuar la emisión de instrumentos de deuda en el mercado de valores ya sea público o privado se deberá solicitar y contar con propuestas de términos y condiciones para llevar a cabo el financiamiento por al menos 2 (dos) instituciones bancarias/financieras; (y) el Comité Técnico deberá decidir por mayoría de votos la propuesta que mejores condiciones otorgue; (z) se requerirá mayoría calificada de todos los miembros del Comité Técnico y voto mayoritario de los Miembros Independientes para modificar los límites máximos de endeudamiento del punto (w) anterior.



- (ii) En caso de propiedades adquiridas con endeudamiento previo, el Administrador deberá observar que las condiciones de la deuda se ajusten a las políticas de endeudamiento del Fideicomiso y en caso contrario, deberá de ajustarlas a los niveles establecidos en las políticas señaladas en un plazo máximo de 12 (doce) meses. En caso de no lograrse el ajuste referido conforme lo indicado el Comité Técnico, con la opinión previa del Comité de Prácticas, deberá resolver lo que proceda en su caso.
- (iii) En los ejercicios subsecuentes, las políticas de endeudamiento serán determinadas por el Comité Técnico con base en la propuesta que realice el Administrador, requiriendo el voto favorable de la mayoría de sus Miembros Independientes.
- (iv) Al Comité Técnico le corresponde la facultad de aprobar las operaciones por las cuales se endeude el Patrimonio del Fideicomiso, cuando por virtud de las mismas, en lo individual o en su conjunto, superen el 80% (ochenta por ciento) de los límites de endeudamiento establecidos conforme lo previsto en este inciso.
- (v) Asimismo el Comité Técnico será competente para aprobar las operaciones de financiamiento por las cuales se obtengan recursos para realizar las inversiones y adquisiciones a que se refiere la Cláusula 12.02(b) del Fideicomiso.
- (vi) En todo caso la Asamblea de Tenedores será competente para aprobar las operaciones de financiamiento por las cuales se obtengan recursos para realizar las inversiones y adquisiciones a que se refiere la Cláusula 12.02(c) del Fideicomiso.
- (n) Fijar las políticas de Desinversión del Patrimonio del Fideicomiso, conforme a las cuales se realice la enajenación de los Bienes Inmuebles que formen parte del mismo, para lo cual deberá considerar lo siguiente:
  - (i) El Fiduciario previa instrucción del Comité Técnico deberá efectuar la disposición, venta,

liquidación o intercambio de aquellos activos (“Desinversión”) que: (a) hayan sufrido o estén sufriendo un impacto negativo en su valor o en su generación de ingresos que impacte negativa y significativamente el valor del Patrimonio del Fideicomiso; (b) dejen de ser estratégicos para el Fideicomiso conforme a la opinión del Administrador; (c) su mejor uso sea distinto al arrendamiento; (d) el valor del mismo se maximice mediante su disposición; y (e) otros motivos de importancia determinados por el Administrador.

Lo previsto en el párrafo anterior no será aplicable cuando las Desinversiones se ubiquen en al menos uno de los supuestos a que se refieren los párrafos (ii), (iv), (v) y (vi) siguientes.

- (ii) Cuando las Desinversiones que se pretendan efectuar cuyo valor sea igual o superior al 5% (cinco por ciento) pero menor al 20% (veinte por ciento) del Patrimonio del Fideicomiso con base en la información financiera del Fideicomiso revelada el trimestre anterior, con independencia de que dichas Desinversiones se ejecuten de manera simultánea o sucesiva en un período de 12 (doce) meses contados a partir de que se concrete la primera Desinversión, pero que por sus características pudieran considerarse como una sola, el Fiduciario previo acuerdo del Comité Técnico, que cuente adicionalmente con el voto favorable de la Mayoría de los Miembros Independientes deberá efectuar la Desinversión que se le instruya.

A efecto de determinar el valor de enajenación del Bien Inmueble, el Fiduciario deberá contratar, previo acuerdo del Comité Técnico, a un experto independiente que se encargue de la valuación del Bien Inmueble. Con respecto al valor definido por dicho experto independiente el Comité de Prácticas deberá emitir una opinión de razonabilidad misma que deberá ser considerada por el Comité Técnico para la enajenación del Bien Inmueble.



- (iii) En el caso de nuevos activos deberán cumplir con los Criterios de Elegibilidad vigentes y estar en cumplimiento de las políticas de inversión.
- (iv) En el caso de los Bienes Inmuebles Aportados, así como cualesquiera Bienes Inmuebles que se aporten en un futuro al Patrimonio del Fideicomiso, el ejercicio del Derecho de Reversión, en su caso, se llevará a cabo conforme a lo establecido en la Cláusula Vigésima Tercera del Fideicomiso.
- (v) Para el caso de la enajenación de un Bien Inmueble durante el Período Mínimo de Inversión: (a) se requiere petición de venta presentada por el Administrador; (b) se deberá cumplir con la política de desinversión aplicable en general a los Bienes Inmuebles del Patrimonio del Fideicomiso; (c) se requerirá voto favorable de la mayoría de los miembros del Comité Técnico; y (d) se requerirá del voto a favor de la Desinversión por parte de la mayoría de los Miembros Independientes. Una vez acordado lo anterior, el Comité Técnico deberá definir el precio y condiciones de la venta, para lo cual requerirá de la opinión del Comité de Prácticas. El precio y condiciones de venta deberán ser notificados al Fiduciario y al Fideicomitente Adherente, en su caso, para efectos de lo previsto en el inciso (vi) siguiente.
- (vi) Los integrantes del Grupo de Control tendrán en todo momento el derecho preferente para adquirir los Bienes Inmuebles que sean enajenados por el Fiduciario; en el entendido de que en el caso de los Bienes Inmuebles Aportados, este derecho estará subordinado al Derecho de Reversión. El precio y condiciones de venta deberán ser notificados por el Comité Técnico a los integrantes del Grupo de Control y al Fiduciario, previo acuerdo de dicho comité en el que adicionalmente se cuente con el voto favorable de la mayoría de los Miembros Independientes. Dicho derecho estará vigente siempre y cuando el Fideicomiso de Control tenga bajo su control al





menos el 11% (once por ciento) de los CBFIs en circulación.

- (vii) Las Personas integrantes del Grupo de Control contarán con un plazo de 10 (diez) Días Hábiles siguientes a las notificaciones a que se refieren los incisos (v) y (vi) anteriores según corresponda, para manifestar su intención de ejercer el derecho de preferencia a que se refieren los mencionados incisos (v) y (vi), debiendo procederse conforme a las condiciones establecidas por el Comité Técnico. En caso de no existir manifestación por parte de las personas mencionadas, se entenderá que no desean adquirir los Bienes Inmuebles de que se trate por lo que el Fiduciario procederá conforme le instruya el Comité Técnico.

Las Personas integrantes del Grupo de Control, para efectos del derecho a que se refiere el inciso (vi), deberán actuar conjuntamente y exclusivamente a través de un representante único con poderes suficientes al efecto.

- (viii) Cuando las Desinversiones que se pretendan efectuar cuyo valor sea igual a o superior al 20% (veinte por ciento) del Patrimonio del Fideicomiso con base en la información financiera del Fideicomiso revelada el trimestre anterior, con independencia de que dichas Desinversiones se ejecuten de manera simultánea o sucesiva en un período de 12 (doce) meses contados a partir de que se concrete la primera Desinversión, pero que por sus características pudieran considerarse como una sola, se requerirá del acuerdo aprobatorio de la Asamblea de Tenedores.

(o) Aprobar las políticas bajo la cuales deberán efectuarse las Distribuciones de Efectivo, así como aprobar cualquier Distribución de Efectivo. Cuando la Distribución de Efectivo sea mayor al 95% (noventa y cinco por ciento) del Resultado Fiscal del Fideicomiso, se deberá contar con el voto favorable de la mayoría de los Miembros Independientes.

(p) Instruir al Fiduciario para que éste lleve a cabo la compra y cancelación de CBFIs, en su caso previa solicitud del Administrador.



(q) Instruir al Fiduciario la revelación de Eventos Relevantes de que tenga conocimiento, entre los cuales se incluyen todos aquellos acuerdos del mismo cuyo sentido sea contrario a la opinión emitida por el Comité de Prácticas o el Comité de Auditoría, o aquél o aquellos que ejerzan dichas funciones. Asimismo deberá instruir al Fiduciario solicitar al Asesor y, en su caso, al Administrador, la revelación de Eventos Relevantes de que tengan conocimiento estos últimos.

(r) Instruir al Fiduciario la celebración de los Convenios de Aportación y Adhesión de conformidad con el Fideicomiso y la adquisición de cualesquiera Bienes Inmuebles.

(s) Instruir al Fiduciario el sentido en el cual deberá ejercer cualesquiera derechos corporativos y/o económicos de los que sea titular o propietario, de manera directa o indirecta, respecto de la o las partes sociales del Administrador.

(t) Aquellas establecidas en la Cláusula Trigésima Primera del Fideicomiso.

(u) Nombrar y remover por recomendación del Comité de Auditoría, al Auditor Externo, instruyendo al efecto al Fiduciario para que realice la contratación o terminación del contrato respectivo con cargo al Patrimonio del Fideicomiso.

(v) Establecer el Comité de Auditoría y el Comité de Prácticas a efecto de que los mismos lo auxilien en el desempeño de sus funciones, debiendo integrarlos, a cada uno de ellos, con 3 (tres) de los Miembros Independientes.

(w) Instruir al Fiduciario respecto a las inversiones de los montos que se encuentren en las Cuentas del Fideicomiso, conforme a lo previsto en el inciso (c) de la Cláusula Décima Sexta del Fideicomiso.

El Comité Técnico podrá establecer un solo comité que se encargue de las funciones del Comité de Auditoría y del Comité de Prácticas atribuidas a los mismos en el Fideicomiso Fideicomiso, el cual deberá estar integrado por 3 (tres) de los Miembros Independientes.

Adicionalmente, el Comité Técnico será responsable de monitorear el cumplimiento de las obligaciones del Administrador, de conformidad con lo establecido en este



Fideicomiso y las obligaciones previstas en el Contrato de Administración y Representación.

(x) Establecer el Comité de Nominaciones.

(y) Resolver los términos de la Emisión y Colocación de CBFIs, cuya emisión haya sido previamente aprobada por la Asamblea de Tenedores, de conformidad con lo previsto en el inciso (q) de la Cláusula 9.01 del Fideicomiso.

(z) En relación al derecho de primera oferta a que se refiere la Cláusula 12.03 del Fideicomiso, previa opinión favorable del Comité de Prácticas y mediante el voto de la mayoría de sus miembros, incluyendo la mayoría de los Miembros Independientes, determinar en un plazo de 30 (treinta) Días contados a partir de la fecha en que reciba la notificación señalada en la Cláusula 12.03 del Fideicomiso, si es del interés del Fideicomiso llevar a cabo el Desarrollo Elegible de que se trate.

De conformidad con el Fideicomiso el Comité Técnico estará integrado hasta por 21 (veintiún) miembros propietarios y, en su caso, sus respectivos suplentes, de los cuales no menos del 25% (veinticinco por ciento) deberán ser Miembros Independientes.

#### 15. Distribuciones:

Los Tenedores de los CBFIs tendrán derecho a recibir las Distribuciones conforme a lo previsto en el Fideicomiso, por lo que una vez que se apruebe la Distribución correspondiente por parte del Comité Técnico, éste deberá instruir por escrito al Fiduciario la entrega de las Distribuciones a los Tenedores. Será necesario que el Comité Técnico, cuente con el voto favorable de la mayoría de los Miembros Independientes del Comité Técnico para acordar que las Distribuciones sean mayores al 95% (noventa y cinco por ciento) del Resultado Fiscal del ejercicio que corresponda.

Las entregas de las Distribuciones de Efectivo se realizarán a prorrata entre todos los Tenedores en proporción a la tenencia de los CBFIs de que cada Tenedor sea titular.

Las Distribuciones de Efectivo se efectuarán de manera trimestral durante el primer ejercicio fiscal a partir de la constitución del Fideicomiso, siempre y cuando existan recursos disponibles al efecto conforme a la operación y manejo de las Cuentas, ingresos, inversiones y egresos. El Comité Técnico ha adoptado la política



de decretar Distribuciones de Rendimientos en forma trimestral y tiene la facultad de modificar dicha política.

Lo anterior, en el entendido de que las Distribuciones de Efectivo se realizarán cuando menos 1 (una) vez al año, a más tardar el 15 de marzo, y que al menos será el 95% (noventa y cinco por ciento) del Resultado Fiscal del Fideicomiso por el ejercicio inmediato anterior. En caso de que el Comité Técnico pueda acordar un monto de Distribución mayor al 95% (noventa y cinco por ciento) del Resultado Fiscal del Fideicomiso, requerirá adicionalmente del voto favorable de la mayoría de sus Miembros Independientes.

Las Distribuciones de Efectivo se efectuarán siempre y cuando existan recursos líquidos en la Cuenta de Distribuciones y siempre y cuando se cumplan con los siguientes requisitos:

- (i) Que el Comité Técnico apruebe los estados financieros del Fideicomiso, con base en los cuales se pretenda efectuar la entrega de Distribuciones de Efectivo;
- (ii) Que el Comité Técnico apruebe el monto de la Distribución de Efectivo, previa opinión del Comité de Auditoría; y
- (iii) Que el Administrador, con base en la resolución del Comité Técnico, realice la instrucción respectiva al Fiduciario para la entrega de Distribuciones de Efectivo a los Tenedores, con base en el monto total aprobado por el Comité Técnico y el número de CBFIs en circulación.

Conforme a lo previsto en el Fideicomiso, los Tenedores aceptan de manera expresa que: (i) no tienen ni tendrán derecho preferente, para la adquisición de los CBFIs que emita el Fiduciario en el futuro conforme al Fideicomiso; y (ii) el Fiduciario es el único propietario de los Bienes Inmuebles y los CBFIs únicamente otorgan el derecho a los frutos, rendimientos y en su caso al producto de la venta de los Bienes Inmuebles, de conformidad con lo previsto por el Fideicomiso. Los Tenedores, en virtud de la adquisición de los CBFIs, manifiestan y ratifican su voluntad y conformidad para que el Fiduciario cumpla por su cuenta con las obligaciones señaladas en la LIETU (ley abrogada) y determine el ingreso gravable IETU conforme a lo previsto por la fracción V de la Regla 1.4.4.3. de la Resolución Miscelánea



Fiscal para 2013.

Finalmente, el pago de las Distribuciones de Efectivo no está garantizado.

El Fiduciario, deberá publicar avisos de entrega de Distribuciones de Efectivo o Reembolsos de Capital a los Tenedores e informar al Indeval, a la CNBV y a la BMV, a través de los medios que estas últimas determinen incluyendo el STIV-2 y EMISNET, con por lo menos 6 (seis) Días Hábiles de anticipación, respecto de cualquier Distribución de Efectivo o Reembolso de Capital que deba hacerse a los Tenedores; para lo cual el Comité Técnico le notificará con cuando menos 10 (diez) Días Hábiles de anticipación el monto y la fecha de la Distribución de Efectivo.

16. Derechos de los Tenedores:

Sin perjuicio de lo que se establece en el presente numeral, los Tenedores de los CBFIs tendrán los derechos establecidos en el artículo 64 Bis 1 fracción II de la LMV, mismo que se entenderá reproducido en el presente Título como si a la letra se insertase.

Los CBFIs únicamente otorgan el derecho a los frutos, rendimientos y en su caso al producto de la venta de los Bienes Inmuebles, de conformidad con lo previsto por el Fideicomiso mediante:

- (a) La distribución de los recursos derivados de las Inversiones en Bienes Inmuebles que serán entregados a los Tenedores cuando menos 1 (una) vez al año, a más tardar el 15 de marzo, y que al menos será el 95% (noventa y cinco por ciento) del Resultado Fiscal del Fideicomiso por el ejercicio inmediato anterior; en el entendido de que para que el Comité Técnico pueda acordar un monto de Distribución mayor al 95% (noventa y cinco por ciento) del Resultado Fiscal del Fideicomiso, requerirá adicionalmente del voto favorable de la mayoría de sus Miembros Independientes.
- (b) Al término de la vigencia del Fideicomiso, el Fiduciario liquidará el Patrimonio del Fideicomiso y distribuirá el producto de su enajenación a los Tenedores.

Los Tenedores de los CBFIs tendrán derecho a recibir las Distribuciones conforme a lo previsto por el Fideicomiso, por lo que una vez que se apruebe la Distribución correspondiente por parte del Comité Técnico, éste deberá instruir por escrito al Fiduciario la entrega de las Distribuciones a los Tenedores.

Asimismo, no se podrá excluir a uno o más Tenedores (según les corresponda por concepto de su participación en los CBFIs) de cualesquier ganancias o pérdidas asociadas con cualesquier inversiones que se realicen con cargo al Patrimonio del Fideicomiso.

Los Tenedores que en lo individual o en su conjunto tengan 10% (diez por ciento) o más de los CBFIs en circulación, tendrán el derecho en Asamblea de Tenedores a que se aplase por una sola vez, por 3 (tres) Días y sin necesidad de nueva convocatoria, la votación de cualquier asunto respecto del cual no se consideren suficientemente informados.

Los Tenedores que en lo individual o en su conjunto representen un 20% (veinte por ciento) o más de los CBFIs en circulación, tendrán el derecho de oponerse judicialmente a las resoluciones de las Asambleas de Tenedores.

17. Fines del Fideicomiso:

Conforme a lo establecido en el artículo 187 de la LISR, el principal fin del Fideicomiso es la adquisición y/o construcción de Bienes Inmuebles que se destinen al arrendamiento o a la adquisición del derecho a percibir ingresos provenientes del arrendamiento de dichos Bienes Inmuebles, así como a otorgar financiamientos con garantía hipotecaria de los Inmuebles arrendados para los fines anteriores. Asimismo, podrá efectuar todas las demás actividades que conforme a las disposiciones aplicables a los fideicomisos a los que se refieren los artículos 187 y 188 de la LISR, les sea permitido realizar a estos fideicomisos.

El Fiduciario, para efectos de cumplir con el fin principal del Fideicomiso, realiza, entre otras, las siguientes actividades: (i) adquirir, mantener en su propiedad y disponer de los bienes y derechos que comprendan el Patrimonio del Fideicomiso; (ii) distribuir y administrar en las Cuentas, los recursos que se obtengan de la Emisión de los CBFIs; (iii) efectuar Inversiones Permitidas para efectos de que el Fideicomiso pueda recibir flujos de efectivo provenientes de los Bienes Inmuebles; (iv) realizar cualquier otro tipo de actividades que el Administrador, y en su caso, el Comité Técnico consideren necesarias, recomendables, convenientes o incidentales a lo anterior; y (v) realizar cualquier acto legal o actividades consistentes con lo anterior. Para dichos propósitos, las facultades del Fiduciario para el cumplimiento de



los fines del Fideicomiso incluirán, sin limitación alguna, las siguientes:

(a) Recibir y mantener la titularidad de la Aportación Inicial y los demás bienes y derechos que formen parte del Patrimonio del Fideicomiso, con el fin de realizar la Emisión de CBFIs y su Colocación entre el público inversionista, por lo que deberá efectuar todas y cada una de las gestiones necesarias ante la CNBV, la BMV, el Indeval o cualquier otra entidad gubernamental, órgano autorregulado, bolsa de valores o sistema de cotización correspondiente (nacional o extranjero), para obtener y llevar a cabo el registro de los CBFIs en el RNV o cualquier otro registro que sea necesario o conveniente; su posterior Emisión, oferta pública y Colocación a través de la BMV y/o cualquier otra bolsa de valores o sistema de cotización (nacional o extranjero);

(b) Realizar ofertas públicas de CBFIs que conforme a las autorizaciones que expida la CNBV; emitir CBFIs y realizar pagos conforme al Fideicomiso o cualesquier otros contratos o instrumentos de los que sea parte, de conformidad con lo establecido en el Fideicomiso;

(c) Emitir CBFIs para ser entregados a los Fideicomitentes Adherentes que suscriban Convenios de Aportación y Adhesión, como contraprestación por la Aportación Inicial de Bienes Inmuebles o por Aportaciones Futuras de Bienes Inmuebles, en éste último caso previa resolución de la Asamblea de Tenedores, en el entendido de que los CBFIs que emita para este fin en particular no necesariamente serán colocados mediante oferta pública;

(d) En atención a lo señalado en los incisos (a), (b) y (c) anteriores y en términos de la LMV y demás disposiciones aplicables, realizar los trámites y procedimientos, y suscribir los documentos necesarios o convenientes para llevar a cabo el registro de los CBFIs en el RNV y su listado en el listado de valores autorizados para cotizar de la BMV, y el depósito de cada Título en Indeval, así como cualesquiera otros actos, trámites y documentos relativos a la colocación de CBFIs en el extranjero. Asimismo, llevará un registro de los Tenedores, mismo que deberá actualizar previamente a la celebración de las Asambleas de Tenedores y en cualquier momento en que el Comité Técnico se lo requiera, conforme a lo previsto en el artículo 290 (doscientos noventa) de la LMV;



(e) Emitir CBFIs objeto de planes de compensación de funcionarios del Administrador y/o el Asesor, en el entendido de que (i) si dichos CBFIs se emiten con anterioridad a la oferta pública inicial, para efectos de su emisión bastará la instrucción del Comité Técnico Inicial; y (ii) si se emiten con posterioridad a dicha oferta, será necesario que la Asamblea de Tenedores apruebe su emisión;

(f) Llevar a cabo cada Emisión de los CBFIs de acuerdo a las instrucciones del Comité Técnico, en los términos y con las características que se establezcan por dicho Comité Técnico;

(g) Suscribir, previa instrucción del Comité Técnico, los Documentos de Emisión así como todos los actos, convenios y contratos necesarios o convenientes para cada Emisión y Colocación de los CBFIs;

(h) Celebrar, previa instrucción del Comité Técnico, los Convenios de Aportación y Adhesión, adquirir la propiedad de los Bienes Inmuebles Aportados y de cualesquiera otros Bienes Inmuebles y Derechos de Arrendamiento con los Recursos Derivados de la Emisión, con cualesquiera otros recursos o mediante la entrega a sus propietarios de CBFIs;

(i) Celebrar, previa instrucción del Comité Técnico, los Contratos de Colocación con los Intermediarios Colocadores y cualesquiera otras Personas, según sea necesario, en relación con los CBFIs a ser emitidos por el Fideicomiso de tiempo en tiempo o en relación con cualquier otro Valor que sea emitido por el Fiduciario conforme a lo establecido en el Fideicomiso, y cumplir con las obligaciones al amparo de dichos Contratos de Colocación, incluyendo el pago de indemnizaciones conforme a los mismos hasta donde baste y alcance el Patrimonio del Fideicomiso;

(j) Previa instrucción del Comité Técnico, llevar a cabo la oferta y/o Colocación de CBFIs en el extranjero, sujeto al cumplimiento de las disposiciones legales aplicables.

(k) Recibir los Recursos Derivados de la Emisión, a afecto de invertirlos en la adquisición y/o construcción de Bienes Inmuebles que se destinen al arrendamiento o a la adquisición del derecho a percibir ingresos provenientes del arrendamiento de dichos Bienes Inmuebles, así como en el otorgamiento de





financiamientos con garantía hipotecaria de los Bienes Inmuebles arrendados para cumplir con los fines anteriores;

(l) Abrir a nombre del Fiduciario, así como administrar, operar y mantener con la institución financiera que determine el Comité Técnico, previa instrucción por escrito dirigida al Fiduciario, las Cuentas de conformidad con lo establecido en el Fideicomiso. Asimismo, realizar los traspasos y registros necesarios para el manejo de los recursos que formen parte del Patrimonio del Fideicomiso;

(m) Llevar a cabo todos los actos y celebrar o suscribir los contratos y documentos necesarios o convenientes para retirar y depositar cualquier cantidad en las Cuentas;

(n) Invertir las cantidades disponibles en las Cuentas en Inversiones Permitidas, según sea el caso, y celebrar los contratos correspondientes con instituciones financieras para dichos fines;

(o) Constituir, mantener y aplicar los recursos de las Cuentas conforme al Fideicomiso;

(p) Adquirir, mantener, transmitir, administrar y ser propietario, directa o indirectamente, de Inversiones en Bienes Inmuebles y otros bienes y derechos del Fideicomiso, y celebrar y suscribir la documentación necesaria para dicho fin conforme los términos previstos en el Fideicomiso;

(q) Efectuar la entrega de Distribuciones de Efectivo a través de Indeval de conformidad con el Fideicomiso y dar a conocer cada distribución a través del EMISNET con por lo menos 6 (seis) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que se lleve a cabo dicha distribución;

(r) Cobrar, recibir las Rentas y emitir las facturas correspondientes a dichas Rentas (directamente o por conducto del Administrador en su carácter de comisionista y agente del Fiduciario conforme al Contrato de Administración y Representación), así como cualquier otra cantidad en relación con las Inversiones Permitidas y cualquier otro bien o derecho que sea parte del Patrimonio del Fideicomiso;

(s) Llevar a cabo todas las acciones que sean necesarias o convenientes a fin de conservar y en su caso oponer a terceros la titularidad sobre el Patrimonio del Fideicomiso,



realizando todos los actos necesarios para su defensa de conformidad con los términos del Fideicomiso y la Legislación Aplicable;

(t) Celebrar los Contratos de Arrendamiento (directamente o por conducto del Administrador en su carácter de comisionista y agente del Fiduciario conforme al Contrato de Administración y Representación), el Contrato de Administración y Representación y el Contrato de Asesoría y Planeación, incluyendo cualquier otro contrato necesario o conveniente para realización de los fines del Fideicomiso, así como sus respectivos convenios modificatorios de conformidad con las instrucciones del Comité Técnico;

(u) Realizar la administración, ejecución y cobranza derivada de los Contratos de Arrendamiento que formen parte del Patrimonio del Fideicomiso, por conducto del Administrador, en términos del Contrato de Administración y Representación;

(v) Celebrar, previa instrucción del Administrador y/o del Asesor y/o del Comité Técnico, según sea el caso, los contratos que sean necesarios o convenientes para cumplir con los fines del Fideicomiso, y celebrar cualquier tipo de instrumento o acuerdos relacionados, incluyendo la celebración de acuerdos de indemnización y cualquier modificación, prórroga o renovación;

(w) Celebrar y cumplir con sus obligaciones bajo cualquier contrato celebrado conforme al Fideicomiso;

(x) Conforme a las instrucciones del Comité Técnico, contratar y remover al Auditor Externo y al Asesor Contable y Fiscal, en los términos previstos en el Fideicomiso;

(y) Previa instrucción del Administrador y/o del Comité Técnico, según sea el caso, contratar y remover a consultores, depositarios, abogados, contadores, expertos y otros agentes para los propósitos y fines del Fideicomiso;

(z) Pagar con los activos que conforman el Patrimonio del Fideicomiso directamente, en la medida que éste resulte suficiente, todas las obligaciones de las que es responsable de conformidad con la Legislación Aplicable, los contratos que celebre y las disposiciones del Fideicomiso, de los Documentos de Emisión y de cualquier otro convenio o documento, incluyendo sin limitación alguna, Distribuciones de Efectivo, el



pago de los Gastos de Emisión y cualesquiera otros gastos, según le instruya el Comité Técnico;

(aa) Preparar y proveer toda la información relacionada con el Fideicomiso que deba ser entregada de conformidad con el Fideicomiso, la LMV, la Circular Única de Emisoras, el Reglamento Interior de la BMV y la Legislación Aplicable, así como toda la información que sea requerida de conformidad con otras disposiciones del Fideicomiso y otros contratos en los que el Fideicomiso sea parte, en todo caso el Fiduciario podrá contratar al Asesor Contable y Fiscal a fin de que lleve a cabo la contabilidad correspondiente;

(bb) Preparar y presentar, de conformidad con la información que le sea proporcionada por el Administrador y el Asesor Contable y Fiscal, todas las declaraciones fiscales del Fideicomiso de conformidad con la Legislación Aplicable, así como llevar a cabo todos los actos jurídicos y materiales, tales como retenciones, expedición de constancias y registros, necesarios para cumplir con todas las obligaciones a su cargo derivadas de las disposiciones fiscales en vigor durante la vigencia del Fideicomiso, en el entendido que para el cumplimiento de este inciso, el Fiduciario estará facultado para contratar al Asesor Contable y Fiscal a efecto de que le asesore en las actividades a realizar;

(cc) En caso de ser necesario, someter a la autoridad fiscal cualquier clase de consulta fiscal y/o confirmaciones de criterio, en los términos de los artículos 34 (treinta y cuatro) y 36 (treinta y seis) del CFF, necesarios para llevar cabo los fines del Fideicomiso;

(dd) Preparar y presentar cualesquier otros reportes y/o escritos requeridos por, o solicitudes de autorización de parte de cualquier autoridad gubernamental;

(ee) Participar como socio mayoritario en el Administrador y conforme a las instrucciones del Comité Técnico, ejercer en beneficio del Fideicomiso, todos los derechos económicos y corporativos derivados de la o las partes sociales de las cuales sea titular o propietario, directa o indirectamente; incluyendo sin limitar, la facultad de designar, remover e instruir libremente al órgano de administración del Administrador y a sus representantes y apoderados;



(ff) Otorgar poderes generales y especiales según sean requeridos mediante instrucciones del Comité Técnico para el desarrollo de los fines del Fideicomiso de conformidad con el Fideicomiso y cualquier otro contrato celebrado por el Fiduciario en ejecución del Fideicomiso; en el entendido que (i) el Fiduciario no otorgará poderes para abrir, administrar, operar y cancelar cuentas bancarias; (ii) el Fiduciario no otorgará poderes generales para actos de dominio, ya que dicha facultad siempre será ejercida directamente por el Fiduciario a través de sus delegados fiduciarios conforme a las instrucciones del Comité Técnico, mismas que siempre deberán ser ratificadas por la o las personas designadas para tal efecto por el propio Comité Técnico; y (iii) cualquier y todos los apoderados nombrados por el Fiduciario deberán cumplir con las obligaciones de los poderes y de los contratos, establecidas de conformidad con la Cláusula Trigésima Tercera del Fideicomiso, en relación con sus actos realizados (incluyendo cualquier requerimiento de informar al Fiduciario de actos realizados por los apoderados);

(gg) Para el caso de que existan tenedores residentes en los Estados Unidos de América como resultado de una Colocación que se hubiere efectuado mediante oferta global en México y en el extranjero conforme a las leyes aplicables en dicho país, proporcionar a dichos Tenedores que en su caso así lo soliciten expresamente al Comité Técnico, la información que determine este último a efecto que los mismos puedan cumplir con las disposiciones fiscales aplicables a los mismos. Para efectos de este inciso, el Fiduciario tendrá la facultad en todo momento de contratar con cargo al Patrimonio del Fideicomiso a un experto en el mercado donde se realizó la colocación para que este último lleve a cabo todos los procesos necesarios de mantenimiento de la emisión en dicho país, así como, divulgación de información conforme a las disposiciones legales aplicables;

(hh) Realizar previa instrucción del Comité Técnico o en su caso por acuerdo de la Asamblea de Tenedores, todos los trámites necesarios, los actos necesarios y/o convenientes a efecto de que el Fideicomiso no sea considerado como *passive foreign investment company* (PFIC) para efectos de impuestos federales de los Estados Unidos de América y de conformidad con la ley fiscal de los Estados Unidos de América; así como cualesquiera otros necesarios y/o convenientes de conformidad con la ley fiscal aplicable de los Estados Unidos de América;

(ii) Celebrar y suscribir todo tipo de contratos, acuerdos, instrumentos o documentos de acuerdo con las



instrucciones del Comité Técnico, incluidos títulos de crédito y documentos de garantía, así como realizar todos los actos necesarios o convenientes con el fin de cumplir con los fines del Fideicomiso de conformidad con lo establecido en el Fideicomiso y en los contratos celebrados por el Fiduciario, el Contrato de Colocación, los contratos que se requieren para abrir cuentas bancarias, cuentas de inversión y contratos de intermediación bursátil, los contratos que se requieran para el uso de nombres comerciales, marcas y de propiedad intelectual y contratos o documentos relacionados con la realización, adquisición y disposición de Inversiones en Bienes Inmuebles, cobranza de los ingresos derivados de los contratos de arrendamiento y cualquier modificación a dichos contratos o documentos, y hacer que se cumplan los derechos y acciones disponibles para el Fideicomiso;

(jj) Solicitar y celebrar cualquier clase de financiamiento, ya sea con instituciones financieras nacionales o extranjeras de acuerdo con las instrucciones del Comité Técnico, con el fin de adquirir y/o construir Bienes Inmuebles y, en su caso, adquirir Derechos de Arrendamiento, otorgando al efecto garantías reales con la totalidad o parte el Patrimonio del Fideicomiso, sin perjuicio de que dichos financiamientos puedan tener además garantías reales o personales de cualquier tercero;

(kk) Realizar la emisión y colocación de Valores diferentes a los CBFIs, incluyendo títulos de deuda de acuerdo con las instrucciones del Comité Técnico, mediante oferta pública y/o privada y realizar todos los actos necesarios y/o convenientes ante cualquier autoridad competente, bolsa de valores, entidad, dependencia o persona a efecto de lograr la emisión y colocación de dichos Valores ya sea en México o en el extranjero, previo cumplimiento de las disposiciones legales aplicables;

(ll) En caso del ejercicio del Derecho de Reversión por parte de algún Fideicomitente Adherente, recibir el precio de reversión, conforme a los términos y condiciones que determine el Comité Técnico;

(mm) Efectuar la compra de CBFIs de conformidad con las instrucciones que reciba del Comité Técnico, exclusivamente para su posterior cancelación;

(nn) En caso que el Fideicomiso se extinga, llevar a cabo el proceso de liquidación que se establece en el Fideicomiso y la celebración del respectivo convenio de extinción total del Fideicomiso;



(oo) Proporcionar acceso al Representante Común o a quien el mismo designe, a toda la información que tenga disponible derivada o relacionada con el Fideicomiso, en un margen no mayor a 10 (diez) Días Hábiles posteriores a la fecha de recepción de la solicitud por escrito respectiva del acceso a la información;

(pp) Proporcionar acceso al Asesor y al Administrador o a quien ellos mismos designen, dentro del ámbito de sus funciones, a toda la información que tenga disponible derivada o relacionada con el Fideicomiso;

(qq) En su caso, conforme lo establecido en el párrafo segundo de la Cláusula Sexta del Fideicomiso, previa instrucción del Comité Técnico, realizará todos los actos necesarios y/o convenientes, incluidos los actos jurídicos, convenios y contratos que al efecto se requiera para llevar a cabo las actividades referidas; y

(rr) En general, cumplir oportuna y diligentemente con todas las obligaciones a su cargo, de conformidad con el Fideicomiso y con las demás disposiciones legales aplicables.

18. Registro y Depósito del Título:

El presente Título documenta los CBFIs emitidos al amparo de la autorización de la CNBV mediante oficio número 153/7097/2013 de fecha 22 de julio de 2013, mismos que quedaron inscritos en el RNV bajo el número 3239-1.81-2013-002, así como la primera actualización de dicha inscripción aprobada mediante oficio 153/107385/2014 de fecha 30 de septiembre de 2014, que quedó inscrita en el RNV bajo el número 3239-1.81-2014-004, la segunda actualización de dicha inscripción aprobada mediante oficio número 153/11094/2017 de fecha 6 de diciembre de 2017, que quedó inscrita en el RNV bajo el número 3239-1.81-2017-008, la tercer actualización de dicha inscripción aprobada mediante oficio 153/11919/2019 de fecha 3 de julio de 2019, que quedo inscrita en el RNV bajo el número 3239-1.81-2019-014, la cuarta actualización de dicha inscripción aprobada mediante oficio número 153/12450/2019 de fecha 20 de diciembre de 2019, que quedó inscrita en el RNV bajo el número 3239-1.81-2019-017 y la quinta actualización de dicha inscripción que refleja los acuerdos de la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Tenedores de fecha 24 de abril de 2020, misma que fue aprobada por la CNBV mediante oficio número 153/12593/2020 de fecha 27 de agosto de 2020, conforme al cual los CBFIs quedaron



inscritos en el RNV bajo el número 3239-1.81-2020-019.

El presente Título se emite para su depósito en administración en Indeval, justificando así la tenencia de los CBFIs por dicha institución y la realización de todas las actividades que le han sido asignadas a las instituciones para el depósito de valores, y que de conformidad con la legislación aplicable deberán ser ejercidas por las instituciones para el depósito de valores, sin mayor responsabilidad para Indeval, que la establecida a dichas instituciones en la LMV.

El depositante será responsable de la existencia, autenticidad e integridad de los valores materia del depósito y de la validez de las transacciones que le sean inherentes; por lo tanto, Indeval no tendrá responsabilidad por los defectos, legitimidad o nulidad de los propios valores o transacciones.

19. Obligaciones de Dar, Hacer y no Hacer del Emisor frente y/o en beneficio de los Tenedores:

Sin perjuicio de las obligaciones del Fiduciario consignadas en el Fideicomiso, el Emisor tendrá durante la vigencia del presente Título, las siguientes obligaciones:

(a) Cumplir en tiempo y forma con las obligaciones establecidas a su cargo en el Fideicomiso, en el presente Título y en los Documentos de Emisión;

(b) Proporcionar al Auditor Externo todas las facilidades e información necesarias a fin de que lleve a cabo la auditoria anual;

(c) Realizar todos los actos para o tendientes a mantener la exigibilidad y validez del Fideicomiso;

(d) Abstenerse de realizar actividades o actos que sean incongruentes o contrarios a lo estipulado en el Fideicomiso y llevar a cabo todas las actividades y actos previstos expresamente en el Fideicomiso, para que las Partes puedan ejercer completa, eficaz y oportunamente sus derechos;

(e) Cumplir con todas las leyes, reglamentos, decretos, acuerdos y normas aplicables, emitidas por cualquier autoridad gubernamental;

(f) De conformidad con la información que le sea entregada por el Asesor Contable y Fiscal, cumplir por cuenta de los Tenedores, con las obligaciones a su cargo en términos de la LIETU (ya abrogada), así como con las obligaciones que se le

imponen en los términos de la LISR y de conformidad con la Cláusula Vigésima Séptima del Fideicomiso;

(g) Realizar todos los actos necesarios para o tendientes a conservar los derechos de que sea titular, conforme al Fideicomiso;

(h) Crear y mantener de manera independiente las Cuentas, sin que las cantidades transferidas o registradas en los mismos se confundan en cualquier forma;

(i) Consultar con el Comité Técnico, en caso de que deba tomarse alguna decisión respecto a asuntos no previstos en el Fideicomiso, para lo cual, el Emisor notificará al Comité Técnico, para que acuerde lo relativo a la decisión en cuestión dentro de un plazo razonable. El Comité Técnico podrá decidir la necesidad de convocar a una Asamblea de Tenedores para que esta decida el asunto de que se trate, para lo cual, el Comité Técnico notificará la solicitud correspondiente al Representante Común con la finalidad de que éste último convoque la celebración de la Asamblea de Tenedores; en cuyo caso el Representante Común se abstendrá de retrasar en forma no razonable la convocatoria y celebración de dicha Asamblea de Tenedores. El Comité Técnico deberá resolver los asuntos cuya urgencia no permita la realización de la convocatoria y celebración de la Asamblea de Tenedores, debiendo auxiliarse al respecto en la opinión que al efecto formule el Comité de Prácticas y/o el Comité de Auditoría, dependiendo la materia de que se trate. Lo anterior, en el entendido que cualesquiera de resoluciones del Comité Técnico, deberán ser ratificadas por la Asamblea de Tenedores;

(j) Entregar vía correo electrónico al Fideicomitente Inicial, al Representante Común, al Auditor Externo, al Administrador, al Comité Técnico, al Comité de Prácticas y al Comité de Auditoría, dentro de los primeros 10 (diez) Días Hábiles de cada mes, el estado de cuenta fiduciario que muestre el valor del Patrimonio del Fideicomiso al mes calendario inmediato anterior. En virtud que las Cuentas se mantienen en una institución financiera diversa a CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple (anteriormente The Bank of New York Mellon, S.A., Institución de Banca Múltiple,) el Fideicomitente Inicial, los Fideicomitentes Adherentes, los Fideicomisarios en Primer Lugar, Fideicomisarios en Segundo Lugar, el Administrador y el Comité Técnico aceptan que el Emisor sólo está obligado a





proporcionar los estados de cuenta con base en sus formatos institucionales que incluya la información que indique el valor del Patrimonio del Fideicomiso (saldos finales) al cierre del mes en cuestión, con copia de los estados de cuenta que el Emisor reciba del banco corresponsal en donde se mantienen las Cuentas, mismos que contienen el detalle intra-mes de todas las operaciones realizadas, sin necesidad de que el Emisor replique la información del banco corresponsal en los estados de cuenta del Emisor.

El Emisor no será responsable en caso de que alguna de las Personas antes mencionadas no reciba los estados de cuenta respectivos, siendo a cargo de éstos, cuando así ocurra, el solicitar al Emisor una copia de los estados de cuenta correspondientes. Todo estado de cuenta que prepare el Emisor será elaborado de conformidad con los formatos que institucionalmente hayan sido establecidos y contendrá la información que el Emisor determine de conformidad con las políticas institucionales. El Administrador, con el apoyo del Asesor Contable y Fiscal llevarán a cabo la contabilidad del Fideicomiso, misma que deberá ser entregada cuando menos 3 (tres) Días Hábiles anteriores a la fecha límite de acuerdo a los plazos establecidos para entrega a la BMV y CNBV con base a la Legislación Aplicable, misma que será publicada por el Emisor a más tardar en la fecha límite establecida en la Legislación Aplicable.

El Emisor, previa asesoría del Asesor Contable y Fiscal, deberá entregar la información razonable que le sea solicitada por el Comité Técnico con base en las solicitudes de Tenedores, para efectos de que estos últimos puedan cumplir con sus respectivas obligaciones fiscales cuando los mismos sean residentes extranjeros.

(k) Proporcionar al público en general a través del STIV-2 que mantiene la CNBV y el EMISNET que mantiene la BMV, la información a que se refiere el artículo 33 (treinta y tres) de la Circular Única de Emisoras;

(l) Permitir el acceso al Comité Técnico, al Representante Común y al Administrador y al Asesor (en estos dos últimos casos, limitado la documentación e información conforme sus funciones), a todos los documentos e información en su poder derivados o relacionados con el Fideicomiso que pueda entregarse conforme a la Legislación Aplicable;



(m) Responder civilmente por daños y perjuicios que cause por el incumplimiento de las obligaciones a su cargo, asumidas en el Fideicomiso siempre y cuando este incumplimiento sea derivado del dolo, negligencia o mala fe;

(n) Verificar el cumplimiento del Auditor Externo con sus obligaciones establecidas en el contrato de prestación de servicios u otro instrumento celebrado;

(o) Proporcionar a la BMV, en lo conducente, por medio de la persona que éste designe por escrito, la información a que se refiere la disposición 4.033.00 y la Sección Segunda del Capítulo Quinto del Título Cuarto del Reglamento Interior de la BMV que le corresponda, respecto del Patrimonio del Fideicomiso, así como su conformidad para que, en caso de incumplimiento, le sean aplicables las medidas disciplinarias y correctivas a través de los órganos y procedimientos disciplinarios que se establecen en el Título Décimo Primero del Reglamento Interior de la BMV. El Comité Técnico deberá vigilar y procurar que el Fiduciario cumpla con la obligación establecida en este inciso y proporcione a la BMV en lo conducente la información referida;

(p) Publicar avisos de entrega de Distribuciones de Efectivo o Reembolsos de Capital a los Tenedores e informar al Indeval, a la CNBV y a la BMV, a través de los medios que estas últimas determinen incluyendo el STIV-2 y EMISNET, con por los menos 6 (seis) Días Hábiles de anticipación, respecto de cualquier Distribución de Efectivo o Reembolso de Capital que deba hacerse a los Tenedores; para lo cual el Comité Técnico le notificará con cuando menos 10 (diez) Días Hábiles de anticipación el monto y la fecha de la Distribución de Efectivo;

(q) El Emisor en ningún momento estará obligado a erogar ningún tipo de gasto u honorario o cantidad alguna con cargo a su patrimonio, a fin de cumplir con las funciones que le corresponden conforme a la ley, al Fideicomiso y a los respectivos CBFIs. En el supuesto de surgir cualquier conflicto originado por autoridades, por el Representante Común, los Intermediarios Colocadores o por terceros que impidan el pago de las Distribuciones de Efectivo, el Emisor hará esto del conocimiento de la Asamblea de Tenedores, y de conformidad con las resolución que ésta adopte, el Emisor podrá otorgar los poderes suficientes a favor de la Persona o las Personas que para dichos efectos sea instruido pudiendo solicitar a los propios



Tenedores, la aportación de los recursos pertinentes para cubrir los honorarios de dichos apoderados; y

(r) Proporcionar al Representante Común toda la información que razonablemente éste le solicite por escrito en un plazo que no excederá de 5 (cinco) Días Hábiles contados a partir de la fecha de solicitud y que fuere necesaria para el cumplimiento de los fines del Fideicomiso.

20. Régimen Fiscal: Conforme a lo establecido en la Legislación Aplicable de conformidad con la Cláusula 27.02 del Fideicomiso.
21. Obligaciones de Dar, Hacer o no Hacer del Fideicomitente frente a los Tenedores: El Fideicomitente no cuenta con obligación de dar, hacer y no hacer adicional frente a los Tenedores que las contempladas en el presente Título y en el Fideicomiso, mismas que se consideran reproducidas en el presente Título como si a la letra se insertasen.
22. Obligaciones de Dar, Hacer o no Hacer del Administrador frente a los Tenedores: El Administrador no cuenta con obligación de dar, hacer y no hacer adicional frente a los Tenedores que las contempladas en el presente Título y en el Fideicomiso, mismas que se consideran reproducidas en el presente Título como si a la letra se insertasen.
23. Asambleas de Tenedores, Reglas de Instalación y Facultades: La Asamblea de Tenedores representará al conjunto de los Tenedores y será el órgano máximo de decisión con respecto al Fideicomiso.

(A) Facultades:

Sin perjuicio de lo que a continuación se establece, a las Asambleas de Tenedores les será aplicable lo establecido en el artículo 64 Bis I fracción I de la LMV, mismo que se entenderá como reproducido en el presente Título como si a la letra se insertase.

La Asamblea de Tenedores tendrá todas las facultades conforme a lo previsto en la Legislación Aplicable, así como las que se le atribuyan en el Fideicomiso y en el presente Título, mismas que sin limitar, incluyen las siguientes:

(i) Aprobar cualquier Emisión de CBFIs y su Colocación, así como la emisión de CBFIs para los fines previstos en el inciso (c) de la Cláusula Sexta del Fideicomiso.

(ii) Aprobar cambios en el régimen de inversión del Fideicomiso, sin perjuicio de las facultades correspondientes que se le atribuyen al Comité Técnico, mismas que estarán supeditadas en todo momento a la aprobación de la Asamblea de



Tenedores de conformidad con el Fideicomiso y el presente Título.

(iii) Cualesquier Tenedores que en lo individual o en conjunto tengan 10% (diez por ciento) de los CBFIs en circulación tendrán el derecho de designar en Asamblea de Tenedores a un miembro propietario y su respectivo suplente en el Comité Técnico (siempre y cuando dichos Tenedores no hubieran renunciado a su derecho a designar miembros del Comité Técnico).

(iv) La Asamblea de Tenedores, previa propuesta del Comité de Nominaciones, acordará una remuneración para los Miembros Independientes por el ejercicio de su encargo, conforme a las prácticas bursátiles internacionales, ya sea en efectivo o en especie. De igual manera, la Asamblea de Tenedores, previa propuesta del Comité de Nominaciones, podrá acordar una remuneración para los demás miembros del Comité Técnico por el ejercicio de su encargo, ya sea en efectivo o en especie.

(v) Remover o sustituir al Representante Común.

(vi) Designar a los miembros del Comité de Nominaciones.

(vii) Aprobar, con el voto favorable de los Tenedores que representen en todo caso por lo menos el 51% de los CBFIs en circulación cualquier modificación al Contrato de Asesoría y Planeación, incluyendo la aprobación de comisiones pagaderas al Asesor que no se prevean en el formato de Contrato de Asesoría y Planeación que se adjunta al Fideicomiso como Anexo "C".

(viii) La Asamblea de Tenedores que represente más del 89% (ochenta y nueve por ciento) de los CBFIs en circulación, podrá destituir al Administrador y/o al Asesor. Lo anterior sin perjuicio de la Facultad de Remoción mencionada a continuación que permite que se remueva al Administrador y/o al Asesor con el voto afirmativo de por lo menos el 66% de los CBFIs en circulación.

(ix) Instruir todos los actos necesarios y/o convenientes a efecto de que el Fideicomiso no sea considerado como *passive foreign investment company* (PFIC) para efectos de impuestos federales de los Estados Unidos de América y de conformidad con la ley fiscal de los Estados Unidos de América; así como cualesquiera otros necesarios y/o convenientes de



conformidad con la ley fiscal aplicable de los Estados Unidos de América.

(x) Autorizar la adopción e implementación de planes de compensación para empleados y funcionarios del Asesor y/o del Administrador basados en o que involucren CBFIs (ya sea a través de asignaciones gratuitas, asignaciones a un determinado precio u opciones de compra o suscripción).

(xi) Respecto a Emisiones de CBFIs cuyo objeto sea ser destinados a planes de compensación de funcionarios del Administrador y/o el Asesor, aprobar la Emisión correspondiente.

(xii) Aprobar cualquier modificación al esquema de compensación y comisión del Administrador prevista en el formato de Contrato de Administración y Representación que ha sido agregado al apéndice del Fideicomiso con la letra "B".

(B) Facultades de la Asamblea de Tenedores conforme a la Legislación Aplicable

(i) Siempre y cuando se trate de inversiones o adquisiciones con valor igual o superior al 10% (diez por ciento) del Patrimonio del Fideicomiso con base en la información financiera del Fideicomiso revelada al trimestre inmediato anterior, con independencia de que dichas inversiones o adquisiciones se ejecuten de manera simultánea o sucesiva en un periodo de 12 (doce) meses contados a partir de que se concrete la primera adquisición, pero que por sus características pudieran considerarse como una sola, y que se pretendan realizar con (i) personas relacionadas respecto de las sociedades sobre las cuales el Fideicomiso realice inversiones, del Fideicomitente o del Administrador, o (ii) personas con quien la celebración de la operación represente un conflicto de interés; entonces, dicha operación solo podrá efectuarse si es aprobada por la Asamblea de Tenedores. En los puntos del orden del día de las Asambleas de Tenedores que resuelvan sobre los temas a los que se refiere este párrafo, deberán abstenerse de votar los Tenedores que se ubiquen en alguno de los supuestos señalados en los incisos (i) y (ii) anteriores y aquellos que actúen como Administrador, sin que ello afecte el quórum requerido para la instalación de dicha Asamblea de Tenedores.

(ii) Aprobar y modificar los esquemas de compensación o comisiones del Administrador, del Asesor, de los miembros del Comité Técnico o de cualquier tercero. En los

puntos del orden del día de las Asambleas de Tenedores que resuelvan sobre la modificación en los esquemas de compensación o comisiones por administración o cualquier otro concepto a favor del Administrador, del Asesor, miembros del Comité Técnico o cualquier tercero, deberán abstenerse de votar los Tenedores que se ubiquen en alguno de los supuestos señalados en los numerales (i) y (ii), del inciso (i) anterior y aquellos que actúen como Administrador o Asesor o miembro del Comité Técnico, sin que ello afecte el quórum requerido para la instalación de dicha Asamblea de Tenedores.

(iii) Aprobar las políticas de endeudamiento del Patrimonio del Fideicomiso, conforme a las cuales se contraten financiamientos, así como cualquier modificación a éstas, mismas que serán propuestas por el Comité Técnico. Dichas políticas de endeudamiento deberán guiarse en todo momento, al menos, por los siguientes principios:

(a) el monto total de los financiamientos (créditos de cualquier especie) o demás pasivos del Fideicomiso que se pretendan asumir con cargo al Patrimonio del Fideicomiso en ningún momento podrá ser mayor al 50% (cincuenta por ciento) del valor contable del Patrimonio del Fideicomiso, medido al cierre del último trimestre reportado. En caso de que los pasivos a cargo del Fideicomiso excedan el límite máximo señalado anteriormente no se podrán asumir pasivos adicionales con cargo al Patrimonio del Fideicomiso hasta en tanto se ajuste al límite señalado, salvo que se trate de operaciones de refinanciamiento para extender el vencimiento del endeudamiento del Fideicomiso y el Comité Técnico documente las evidencias de tal situación. En todo caso, el resultado de dicho refinanciamiento no podrá implicar un aumento en el nivel de endeudamiento registrado antes de la citada operación de refinanciamiento.

Asimismo, en caso de que los pasivos a cargo del Fideicomiso excedan el límite máximo señalado en el párrafo anterior, el Administrador deberá presentar al Comité Técnico un informe de tal situación, así como un plan correctivo en el que se establezca la forma, términos y, en su caso, plazo para cumplir con el límite, mismo que deberá ser aprobado por la mayoría de los Miembros Independientes del Comité Técnico y posteriormente propuesto a la Asamblea de Tenedores en un plazo no mayor a 20 días hábiles contados desde la fecha en que se



dé a conocer el exceso a dicho límite. En todo caso, el plan correctivo deberá contemplar lo señalado en el párrafo anterior.

(b) El Fideicomiso deberá mantener en todo momento un índice de cobertura de servicio de la deuda de al menos 1.0 al momento de asumir cualquier crédito, préstamo o financiamiento, mismo que deberá calcularse de conformidad con lo previsto en el Anexo AA de la Circular Única de Emisoras. En caso de que el índice de cobertura de servicio de la deuda sea menor a 1.0, no se podrán asumir pasivos adicionales con cargo al Patrimonio del Fideicomiso, salvo que se trate de operaciones de refinanciamiento para extender el vencimiento del endeudamiento del Fideicomiso y el Comité Técnico documente las evidencias de tal situación. En todo caso, el resultado de dicho refinanciamiento no podrá implicar una disminución en el cálculo del índice de cobertura de servicio de la deuda registrado antes de la citada operación de refinanciamiento. En el evento de que el índice de cobertura de servicio de la deuda a que se refiere este inciso sea menor a 1.0, será aplicable lo dispuesto en el último párrafo del numeral (iii)(a) anterior.

(iv) Siempre y cuando se trate de inversiones y adquisiciones con valor igual o superior al 20% (veinte por ciento) del Patrimonio del Fideicomiso con base en la información financiera del Fideicomiso revelada el trimestre anterior, con independencia de que dichas inversiones o adquisiciones se ejecuten de manera simultánea o sucesiva en un período de 12 (doce) meses contados a partir de que se concrete la primera adquisición, pero que por sus características pudieran considerarse como una sola, la Asamblea de Tenedores tendrá la facultad exclusiva de autorizar dichas inversiones y adquisiciones.

(v) Aprobar las políticas de contratación o asunción de créditos, préstamos, financiamientos, así como cualquier modificación a éstas, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 7, fracción II, inciso c) numeral 1.1, último párrafo de la Circular Única de Emisoras.

**(C) Funcionamiento. Los Tenedores podrán reunirse en Asamblea de Tenedores conforme a lo siguiente:**

(a) Las Asambleas de Tenedores se regirán por las disposiciones de la LGTOC aplicables en lo conducente,



incluyendo en materia de quórum de instalación y de votación, conforme a lo dispuesto en el artículo 68 (sesenta y ocho) de la LMV, siendo válidas sus resoluciones respecto de todos los Tenedores, aún respecto de los ausentes y disidentes.

(b) Los Tenedores se reunirán cada vez que sean convocados por el Representante Común. Asimismo, dicho Representante Común deberá convocar a la Asamblea de Tenedores por lo menos una vez cada año para, entre otros, aprobar los estados financieros del Fideicomiso correspondientes al ejercicio anterior y para elegir a los miembros del Comité Técnico, a propuesta del Comité de Nominaciones, a más tardar en el mes de marzo de cada año.

(c) Los Tenedores que en lo individual o conjuntamente representen un 10% (diez por ciento) o más de los CBFIs en circulación, podrán solicitar por escrito al Representante Común que convoque a una Asamblea de Tenedores, especificando en su petición los puntos del orden del día que en la asamblea deberán tratarse, así como el lugar y hora en que deberá celebrarse dicha asamblea. El Representante Común deberá emitir la convocatoria para que la asamblea se reúna dentro del término de 15 (quince) Días contados a partir de la fecha en que reciba la solicitud. Si el Representante Común no cumpliera con esta obligación, el juez de primera instancia del domicilio del Fiduciario, a petición de los Tenedores, deberá emitir la convocatoria.

(d) Los Tenedores que en lo individual o en su conjunto tengan 10% (diez por ciento) o más de los CBFIs en circulación, tendrán el derecho en Asamblea de Tenedores a que se aplase por una sola vez, por 3 (tres) Días y sin necesidad de nueva convocatoria, la votación de cualquier asunto respecto del cual no se consideren suficientemente informados.

(e) Las convocatorias para las Asambleas de Tenedores se publicarán por lo menos 1 (una) vez en alguno de los periódicos de amplia circulación en el domicilio social del Fiduciario, con un mínimo de 10 (diez) Días de anticipación a la fecha en que la asamblea deba reunirse. En la convocatoria respectiva se incluirán los puntos del orden del día que deberán tratarse en la asamblea, así como se hará la precisión sobre el lugar y fecha en el que la Asamblea de Tenedores se llevará a cabo.

(f) Para que se considere válidamente instalada una





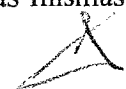
asamblea en virtud de primera convocatoria, se requerirá que estén representados los Tenedores que representen la mayoría de los CBFIs en circulación, y sus resoluciones serán válidas cuando sean adoptadas por la mayoría de los Tenedores presentes, salvo los casos previstos por el Fideicomiso y el presente Título.

En caso de que una Asamblea de Tenedores se reúna en virtud de segunda o ulterior convocatoria, se considerará instalada legalmente, cualquiera que sea el número de Tenedores que estén en ella representados, y sus resoluciones serán válidas cuando sean adoptadas por la mayoría de los Tenedores presentes, salvo en los casos previstos por el Fideicomiso y el presente Título.

(g) Para que se considere válidamente instalada una Asamblea de Tenedores, en la que se pretenda (i) acordar la revocación de la designación del Representante Común; (ii) designar a un nuevo representante común; o (iii) cuando se trate de consentir u otorgar prórrogas o esperas al Fiduciario, se requerirá que estén debidamente representados por lo menos los Tenedores que representen el 75% (setenta y cinco por ciento) de los CBFIs en circulación. Asimismo, se requerirá del voto de los Tenedores que representen la mitad más uno de los CBFIs en circulación para aprobar resoluciones relativas a estos asuntos.

(h) Excepto por (y) los casos referidos en la Cláusula 32.01 del Fideicomiso; y la terminación del Contrato de Asesoría y Planeación y del Contrato de Administración y Representación, sin que medie una Conducta de Destitución, para los cuales se requiere del voto favorable de los Tenedores que representen más del 89% (ochenta y nueve por ciento) de los CBFIs en circulación; y (z) la terminación anticipada del Fideicomiso, la liquidación del Patrimonio del Fideicomiso, el desliste de los CBFIs y la cancelación de la inscripción en el RNV, para lo cual será necesario también el voto favorable de los Tenedores que representen más del 89% (ochenta y nueve por ciento) de los CBFIs en circulación; todas las resoluciones de las Asambleas de Tenedores deberán ser adoptadas por mayoría de votos de los Tenedores presentes en el Asamblea de Tenedores.

(i) Salvo por los casos previstos en los incisos (g) y (h) anteriores y en la Cláusula 10.06 del Fideicomiso, supuestos en los cuales se considerará a la Asamblea de Tenedores como Asamblea Extraordinaria, todas las demás tendrán el carácter de Asambleas Ordinarias por lo que las resoluciones de las mismas,



para ser válidas, deberán ser adoptadas por mayoría de los votos presentes.

(j) Para asistir a una asamblea, los Tenedores depositarán las constancias de depósito que expida el Indeval y el listado de Tenedores que para tal efecto expida la casa de bolsa correspondiente, de ser el caso, respecto de los CBFIs de los cuales dichos Tenedores sean titulares, con el Representante Común en el lugar que indique éste último a más tardar el Día Hábil previo a la fecha en que la Asamblea de Tenedores deba celebrarse. Los Tenedores podrán hacerse representar en la asamblea por un apoderado, acreditado con carta poder, firmada ante dos testigos.

(k) De cada Asamblea de Tenedores se levantará acta suscrita por quienes hayan fungido como presidente y secretario de la asamblea. Al acta se agregará la lista de asistencia, firmada por los Tenedores presentes en la asamblea y por los escrutadores. Las actas así como las constancias de depósito, registros contables y demás información en relación con las Asambleas de Tenedores o la actuación del Representante Común, serán conservados por éste y podrán, de tiempo en tiempo, ser consultadas por los Tenedores, a costa suya, los cuales tendrán derecho a solicitarle por escrito al Representante Común, que les expida copias certificadas de dichos documentos. El Fiduciario, previa solicitud por escrito, tendrá derecho a recibir por parte del Representante Común una copia de los certificados de depósito emitidos por Indeval, la lista de Tenedores emitida para dichos efectos por las casas de bolsa correspondientes, de ser el caso, respecto de los CBFIs de los cuales dichos Tenedores sean poseedores, y una copia de todas las actas levantadas respecto de todas y cada una de las Asambleas de Tenedores. Asimismo, el Representante Común tendrá la obligación de entregarle una copia de dicha documentación al Administrador.

(l) Para efectos de calcular el quórum de asistencia a las Asambleas de Tenedores, se tomará como base el número de CBFIs en circulación. Los Tenedores tendrán derecho a un voto por cada CBFI del que sean titulares.

(m) La Asamblea de Tenedores será presidida por el Representante Común.

(n) No obstante lo estipulado anteriormente, las resoluciones tomadas fuera de asamblea por unanimidad de los Tenedores que representen la totalidad de los CBFIs tendrán la



misma validez que si hubieren sido adoptadas reunidos en asamblea; siempre que se confirmen por escrito.

(o) Los Tenedores que en lo individual o en su conjunto representen un 20% (veinte por ciento) o más de los CBFIs en circulación, tendrán el derecho de oponerse judicialmente a las resoluciones de las Asambleas de Tenedores.

(p) La información y documentos relacionados con el orden del día de la Asamblea de Tenedores deberá estar disponible en las oficinas del Representante Común para revisión de los Tenedores con por lo menos 5 (cinco) Días Hábiles de anticipación a la fecha de la celebración de dicha asamblea.

(q) Salvo por lo dispuesto en el inciso (a) de la Cláusula 10.03 del Fideicomiso, la Asamblea de Tenedores deberá de reunirse para aprobar cualquier Emisión de CBFIs y su Colocación mediante oferta pública en México (o mediante ofertas globales), así como Emisiones de CBFIs para los fines señalados en el inciso (c) de la Cláusula Sexta del Fideicomiso, en el entendido de que la Asamblea de Tenedores podrá delegar al Comité Técnico facultades para determinar las características específicas de dichas Emisiones.

(r) De conformidad con lo previsto en el inciso (x) de la Cláusula 10.03 del Fideicomiso, la Asamblea de Tenedores podrá facultar al Comité Técnico para que resuelva sobre los términos de Emisión y Colocación de CBFIs, en el entendido de que dichas resoluciones del Comité Técnico deberán adoptarse con el voto favorable de los Miembros Independientes.

Los Tenedores podrán celebrar convenios para el ejercicio del voto en Asambleas de Tenedores. La celebración de dichos convenios y sus características deberán de ser notificados al Representante Común y al Fiduciario por los Tenedores dentro de los 5 (cinco) Días Hábiles siguientes al de su concertación, para que sean revelados por el Fiduciario al público inversionista a través del EMISNET que mantiene la BMV y STIV-2 que mantiene la CNBV, o los medios que éstas determinen, así como para que se difunda su existencia en el reporte anual del Fideicomiso. En dichos convenios se podrá estipular la renuncia por parte de los Tenedores a no ejercer su derecho de nombrar a un miembro del Comité Técnico en los términos señalados en la Cláusula Décima del Fideicomiso. Lo anterior sin perjuicio de la



autorización requerida en términos de la Cláusula Trigésima Primera del Fideicomiso

24. Vigencia:

El Fideicomiso tendrá la duración necesaria para el cumplimiento de sus fines, y podrá extinguirse en caso de que su cumplimiento sea imposible. De manera particular, se extinguirá (i) por solicitud de los Fideicomitentes Adherentes, en caso que el Fiduciario no lleve a cabo la Emisión de CBFIs dentro de un plazo de 6 (seis) meses de calendario siguientes a la fecha de celebración del mismo; (ii) por mandato legal en caso de que así lo requieran las autoridades competentes o leyes que así lo determinen; (iii) por término legal; y (iv) por acuerdo en Asamblea de Tenedores, de los Tenedores que representen más del 89% (ochenta y nueve por ciento) de los CBFIs en circulación. No obstante lo anterior, el Fideicomiso no podrá extinguirse cuando existan obligaciones pendientes de cumplimiento con cargo al Patrimonio del Fideicomiso.

La vigencia del Fideicomiso no podrá ser mayor al plazo previsto por el artículo 394 (trescientos noventa y cuatro) de la LGTOC.

En caso de actualizarse cualquiera de los supuestos a que se refiere el primer y segundo párrafo del presente numeral, a efectos de garantizar a los Tenedores la existencia de un procedimiento de liquidación que maximice el valor a los Tenedores, el proceso de liquidación se deberá efectuar conforme lo siguiente:

(i) El Comité Técnico deberá sesionar dentro de los 15 (quince) Días Hábiles siguientes a que ocurra alguno de los supuestos previstos en el primer y segundo párrafo del presente numeral y deberá designar a un liquidador del Patrimonio del Fideicomiso de entre empresas con experiencia en la liquidación de entidades del sistema financiero en México (el "Liquidador"), y a quien le otorgará entre otras facultades y obligaciones, todas las facultades y obligaciones atribuidas al Asesor y al Administrador, debiendo efectuar la instrucción correspondiente al Fiduciario para que celebre los contratos y convenios necesarios y otorgue los poderes respectivos.

(ii) A partir de la fecha en que el Comité Técnico designe al Liquidador, el Administrador dejará de tener cualquier facultad para instruir al Fiduciario y para disponer, administrar y/u operar el Patrimonio del Fideicomiso. No obstante lo anterior, deberá proporcionar al Liquidador designado toda la



información, documentación, registros y demás facilidades necesarias para el cumplimiento de sus funciones.

(iii) El Liquidador deberá efectuar todos los actos materiales y jurídicos necesarios y/o convenientes para salvaguardar los derechos de los Tenedores y conservar el Patrimonio del Fideicomiso para efectos de su liquidación. Deberá efectuar todos los trámites ante las autoridades competentes y órganos autorregulados para efectos de llevar a cabo la cancelación del registro de los CBFIs en el RNV y la cancelación de su listado de valores autorizados para cotizar en BMV.

Con el Patrimonio del Fideicomiso deberá pagar las obligaciones pendientes a cargo del Fiduciario por virtud del Fideicomiso y la distribución del remanente entre los Tenedores, de manera proporcional a su tenencia de CBFIs.

Para efectos de enajenar el Patrimonio del Fideicomiso se seguirá el siguiente procedimiento:

a) El Liquidador deberá convocar a un concurso entre banqueros de inversión y asesores inmobiliarios de reconocido prestigio con el propósito de recibir propuestas relativas a la estrategia para liquidación del Patrimonio del Fideicomiso cuyo objetivo sea maximizar el valor de liquidación en beneficio de los Tenedores.

b) El Liquidador deberá presentar al Comité Técnico las propuestas que reciba conforme a lo establecido en el inciso anterior, debiendo ser al menos 2 (dos) propuestas.

c) El Comité Técnico deberá elegir, previa opinión del Comité de Prácticas, la propuesta que contenga las mejores condiciones en cuanto a la maximización del valor del Patrimonio del Fideicomiso en liquidación e instruirá por escrito al Fiduciario la contratación del banco de inversión o asesor inmobiliario conforme a las condiciones que al efecto el Comité Técnico determine (el "Asesor Liquidador"). En todo caso los honorarios del Asesor Liquidador serán pagados con cargo al Patrimonio del Fideicomiso.

d) El Liquidador y el Asesor Liquidador deberá realizar todos los actos materiales y jurídicos necesarios a efecto de lograr los objetivos de la estrategia de liquidación.



En todo caso el Comité Técnico y el Representante Común tendrán amplias facultades para solicitar informes al Liquidador y al Asesor Liquidador con respecto a sus funciones y podrá instruir por escrito al Fiduciario su remoción, previa opinión del Comité de Auditoría.

Al término de la vigencia del Fideicomiso, el Fiduciario liquidará el Patrimonio del Fideicomiso y distribuirá el producto de su enajenación a los Tenedores.

25. Objeto Social del Fiduciario

El Fiduciario tiene por objeto: (1) Prestar el servicio de banca y crédito en términos de la Ley de Instituciones de Crédito y, en consecuencia, realizar todo tipo de operaciones y prestar todos los servicios bancarios a que se refiere el artículo 46 (cuarenta y seis), 46 (cuarenta y seis) Bis 1 (uno), 46 (cuarenta y seis) Bis 4 (cuatro) y 46 (cuarenta y seis) Bis 5 (cinco) de la citada ley así como las demás operaciones que le estén expresamente permitidas por la Ley de Instituciones de Crédito y demás disposiciones legales aplicables, y con apego a las sanas prácticas y a los usos bancarios y mercantiles. En consecuencia, podrá realizar entre otras, las siguientes operaciones y servicios bancarios:

I. Recibir depósitos bancarios de dinero

a) A la vista;

b) Retirables en días preestablecidos;

c) De ahorro, y

d) A plazo o con previo aviso;

II. Aceptar préstamos y créditos;

III. Emitir bonos bancarios;

IV. Emitir obligaciones subordinadas;

V. Constituir depósitos en instituciones crédito y entidades financieras del exterior;

VI. Efectuar descuentos y otorgar préstamos o créditos;

VII. Expedir tarjetas de crédito con base en contratos de apertura de crédito en cuenta corriente;

VIII. Asumir obligaciones por cuenta de terceros, con base en créditos concedidos, a través de otorgamiento de aceptaciones,



endoso o aval de títulos de crédito, así como de la expedición de cartas de crédito;

IX. Operar con valores en los términos de las disposiciones de la presente Ley y de la Ley del Mercado de Valores;

X. Promover la organización y transformación de toda clase de empresas o sociedades mercantiles y suscribir y conservar acciones o partes de interés en las mismas, en los términos de esta Ley;

XI. Operar con documentos mercantiles por cuenta propia;

XII. Llevar a cabo por cuenta propia o de terceros operaciones con oro, plata y divisas, incluyendo reportos sobre estas últimas;

XIII. Prestar servicio de cajas de seguridad

XIV. Expedir cartas de crédito previa recepción de su importe, hacer efectivos créditos y realizar pagos por cuenta de clientes;

XV. Practicar las operaciones de fideicomiso a que se refiere la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito, y llevar a cabo mandatos y comisiones;

XVI. Recibir depósitos en administración o custodia, o en garantía por cuenta de terceros, de títulos o valores y en general de documentos mercantiles;

XVII. Actuar como representante común de los tenedores de títulos de crédito;

XVIII. Hacer servicio de caja y tesorería relativo a títulos de crédito, por cuenta de las emisoras;

XIX. Llevar la contabilidad y libros de actas y de registro de sociedades y empresas;

XX. Desempeñar el cargo de albacea;

XXI. Desempeñar la sindicatura o encargarse de la liquidación judicial o extrajudicial de negociaciones, establecimientos, concursos o herencias;

XXII. Encargarse de hacer avalúos que tendrán la misma fuerza probatoria que las leyes asignan a los hechos por corredor público o perito;



XXIII. Adquirir los bienes muebles e inmuebles necesarios para la realización de su objeto y enajenarlos cuando corresponda;

XXIV. Celebrar contratos de arrendamiento financiero y adquirir los bienes que sean objeto de tales contratos;

XXV. Realizar operaciones derivadas, sujetándose a las disposiciones técnicas y operativas que expida el Banco de México, en las cuales se establezcan las características de dichas operaciones, tales como tipos, plazos, contrapartes, subyacentes, garantías y formas de liquidación;

XXVI. Efectuar operaciones de factoraje financiero;

XXVI bis. Emitir y poner en circulación cualquier medio de pago que determine el Banco de México, sujetándose a las disposiciones técnicas y operativas que éste expida, en las cuales se establezcan entre otras características, las relativas a su uso, monto y vigencia, a fin de propiciar el uso de diversos medios de pago;


XXVII. Intervenir en la contratación de seguros para lo cual deberán cumplir con lo establecido en la Ley General de Instituciones y Sociedad Mutualistas de Seguros y en las disposiciones de carácter general que de la misma emanen;

XXVIII. Otorgar fianzas o cauciones sólo cuando no puedan ser atendidas por las instituciones de fianzas en virtud de su cuantía y previa autorización de la Comisión Nacional Bancaria y de valores;

XXIX. Dar en garantía sus propiedades en los casos que autorice la Comisión Nacional Bancaria y de Valores;

XXX. Dar en garantía, incluyendo prenda, prenda bursátil o fideicomiso de garantía, efectivo, derechos de crédito a su favor o los títulos o valores de su cartera, en operaciones que se realicen con el Banco de México, con las instituciones de banca de desarrollo, con el Instituto para la Protección al Ahorro Bancario o los fideicomisos públicos constituidos por el Gobierno Federal para el fomento económico. También se podrán otorgar dichas garantías en términos distintos a los antes señalados cuando el Banco de México lo autorice mediante disposiciones de carácter general;

XXXI. Pagar anticipadamente, en todo o en parte, obligaciones a cargo de la propia institución derivadas de depósitos bancarios de





dinero, préstamos o créditos, cuando lo autorice el Banco de México, mediante disposiciones de carácter general;

XXXII. Pagar anticipadamente operaciones de reporto celebradas con el Banco de México, instituciones de crédito, casas de bolsa, así como con las demás personas que autorice el Banco de México mediante disposiciones de carácter general;

XXXIII. Pactar con terceros, incluyendo a otras instituciones de crédito o entidades financieras, la prestación de servicios necesarios para su operación, así como comisiones para realizar las operaciones previstas en estos estatutos, de conformidad con los artículos 46 (cuarenta y seis) Bis 1 (uno) y 46 (cuarenta y seis) Bis 2 (dos), de la Ley de Instituciones de Crédito, y las disposiciones de carácter general que al efecto expida la Comisión nacional Bancaria y de Valores

XXXIV. Las análogas o conexas que autorice la Secretaria de Hacienda y Crédito Público, oyendo la opinión del Banco de México y de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

La Sociedad no podrá coadyuvar con cualquiera de sus subsidiarias o afiliadas en México o en el extranjero en la oferta de productos o servicios o en la realización de operaciones que estén prohibidas en México por la legislación aplicable.

(2) Adquirir, enajenar, poseer, arrendar, usufructuar, y en general utilizar y administrar, bajo cualquier título, toda clase de derechos y bienes muebles e inmuebles que sean necesarios o convenientes para la realización de su objeto y el cumplimiento de sus fines;

(3) Intercambiar información con otras instituciones de crédito en términos de lo que establece el artículo 115 (ciento quince) de la Ley de Instituciones de Crédito y las disposiciones de carácter general a que se refiere dicho artículo, con el fin de fortalecer las medidas para prevenir y detectar actos, omisiones u operaciones que pudieran favorecer, prestar ayuda, auxilio o cooperación de cualquier especie para la comisión del delito previsto en el artículo 139 del Código Penal Federal, o que pudieran ubicarse en los supuestos del artículo 400 Bis del mismo Código, y

(4) Realizar todos los actos jurídicos necesarios para el desempeño de sus actividades y la consecución de su objeto social.



Representante Común:

Emisoras y en los demás Documentos de Emisión, el Representante Común tendrá durante la vigencia del presente Título, las siguientes obligaciones y facultades:

(i) Cumplir en tiempo y forma con las obligaciones establecidas a su cargo en el Fideicomiso y en los Documentos de Emisión.

(ii) Suscribir el o los Títulos que amparen los CBFIs, habiendo verificado que cumplan con todas las disposiciones legales aplicables.

(iii) Verificar la constitución del Fideicomiso.

(iv) Verificar la existencia y el estado del Patrimonio del Fideicomiso.

(v) Verificar el cumplimiento del destino de los fondos derivados de las Colocaciones.

(vi) Verificar, a través de la información que se le hubiere proporcionado, el debido cumplimiento en tiempo y forma de las obligaciones del Fiduciario y del Administrador conforme al Fideicomiso, y de cualquier otra Persona conforme a los contratos que deban ser celebrados para cumplir con los fines del Fideicomiso así como el estado que guarda el Patrimonio del Fideicomiso.

(vii) Notificar a la CNBV, la BMV e Indeval respecto de cualquier retraso del Fiduciario en el cumplimiento de sus obligaciones.

(viii) Convocar y presidir las Asambleas de Tenedores cuando la Legislación Aplicable o los términos de los CBFIs o del Fideicomiso así lo requieran y cuando lo considere necesario o conveniente para obtener una confirmación para ejecutar sus decisiones, y llevar a cabo las resoluciones.

(ix) Verificar la suscripción, en representación de los Tenedores, de todos los documentos y contratos que se celebrarán con el Fiduciario en relación con el Fideicomiso.

(x) Ejercer todas las acciones necesarias a efecto de salvaguardar los derechos de los Tenedores en su conjunto, incluyendo las relativas a los pagos a que tengan derecho los Tenedores.

(xi) De conformidad con la información que al efecto le proporcione el Asesor, el Comité Técnico y el Administrador,



según corresponda, publicar avisos de entrega de Distribuciones de Efectivo a los Tenedores e informar al Indeval, a la CNBV y a la BMV, a través del EMISNET, con por lo menos 6 (seis) Días Hábiles de anticipación, respecto de cualquier Distribución de Efectivo que deba hacerse a los Tenedores, para lo cual el Fiduciario le notificará al Representante Común con cuando menos 10 (diez) Días Hábiles de anticipación el monto y a la fecha de Distribución de Efectivo. En virtud de que el sistema de EMISNET, a la fecha de este Título, no permite al Representante Común realizar la publicación directamente sobre las Distribuciones de Efectivo, dicha publicación, así como las notificaciones a realizarse físicamente a CNBV, Indeval y BMV, las hará directamente el Fiduciario en un margen de por lo menos 6 (seis) Días Hábiles de anticipación respecto a la fecha de pago de Distribuciones de Efectivo a realizarse. En el supuesto de que en un futuro el Representante Común tenga la facultad de realizar la publicación en el EMISNET, las mismas así como las notificaciones físicas deberán de realizarse por este último, previa instrucción que éste a su vez reciba del Comité Técnico, con copia al Fiduciario.

(xii) Actuar como intermediario con el Fiduciario en representación de los Tenedores, para la entrega a los mismos de cualquier cantidad debida a ellos en términos del Fideicomiso y para cualesquier otros asuntos que se requieran.

(xiii) Ejercer sus derechos y cumplir con sus obligaciones establecidas en los CBFIs, en el Fideicomiso y en los demás documentos de los que sea parte.

(xiv) Solicitar del Fiduciario, del Administrador, del Asesor, del Comité Técnico y de las demás partes en los Documentos de Emisión o aquellas personas que le presten servicios relacionados con los valores o el Patrimonio del Fideicomiso, toda la información y documentación en su posesión que razonablemente sea necesaria para el cumplimiento de las funciones del Representante Común, inclusive los relativos a la situación financiera del Fideicomiso; en el entendido que el Fiduciario, el Administrador, el Asesor y demás partes en los Documentos de Emisión, tendrán la obligación de proporcionar la información y documentación relacionada con el Fideicomiso y con los CBFIs que les sea razonablemente requerida, en un plazo no mayor a 10 (diez) Días Hábiles, contados a partir del requerimiento de información y documentación correspondiente.

(xv) Proporcionar a cualquier Tenedor, a costa de éste último, las copias de los reportes que, en su caso, le hayan sido



entregados al Representante Común por el Fiduciario, el Administrador y el Asesor.

(xvi) Realizar todos los actos para o tendientes a mantener la exigibilidad y validez del Fideicomiso y del Título.

(xvii) Hacer del conocimiento de la Asamblea de Tenedores respectiva, cualquier incumplimiento relativo a recepción de información por parte del Administrador, el Fiduciario o el Auditor Externo.

(xviii) Abstenerse de realizar actividades o actos que sean incongruentes o contrarios a lo estipulado en el Fideicomiso o en la Legislación Aplicable y llevar a cabo todas las actividades y actos necesarios o tendientes para que las Partes puedan ejercer completa, eficaz y oportunamente sus derechos.

(xix) Realizar todos los actos necesarios para o tendientes a conservar los derechos de que sea titular conforme al Fideicomiso.

(xx) En general, llevar a cabo todos los actos y ejercer las facultades y cumplir con las obligaciones que le correspondan de conformidad con el Fideicomiso, la LGTOC, la LMV, la regulación aplicable emitida por la CNBV y los sanos usos y prácticas bursátiles.

Todos y cada uno de los actos que lleve a cabo el Representante Común en nombre o por cuenta de los Tenedores de conformidad con los términos establecidos en el Fideicomiso y los CBFIs, o la Legislación Aplicable, serán obligatorios para todos los Tenedores y se considerarán como aceptados por los mismos.

El Representante Común podrá ser removido o sustituido por resolución adoptada en una Asamblea de Tenedores; en el entendido que dicha remoción o sustitución sólo tendrá efectos a partir de la fecha en que un representante común sustituto haya sido designado y dicho representante común sustituto haya aceptado y tomado posesión de su cargo.

El Representante Común en ningún momento estará obligado a erogar ningún tipo de gasto u honorario o cantidad alguna con cargo a su Patrimonio a fin de cumplir con las funciones que le corresponden conforme a la Legislación Aplicable, al Fideicomiso y a los respectivos CBFIs.

El Representante Común no será responsable por la autenticidad ni la veracidad de la documentación o la información que en su caso, llegue a proporcionarle el Fiduciario, el Asesor, el




Administrador, y/o el Auditor Externo, tales como avalúos, estados financieros, relaciones patrimoniales, información sobre cartera, poderes o cualquier otro documento relacionado con la Emisión que requiera el Representante Común y que no sea formulado directamente por este último.

No obstante lo dispuesto en cualquier otra Cláusula del Contrato, en caso de que (i) por cualquier razón el Representante Común renuncie a su cargo sin que al efecto haya entrado en funciones un representante común sustituto, (ii) el cargo de Representante Común se encuentre vacante por cualquier razón; o bien (iii) se vuelva necesaria la sustitución del Representante Común por virtud de que la institución que en cualquier momento funja como tal le resulte imposible legal o materialmente continuar fungiendo con dicho carácter, ya sea por conflictos de interés reales o potenciales, por requerimiento de la autoridad competente, o por cualquier otra razón; la Asamblea de Tenedores deberá aprobar la remoción (en su caso) y designación del nuevo representante común, para lo cual se requerirá que estén representados, en primera convocatoria, Tenedores que representen el 75% (setenta y cinco por ciento), cuando menos, de los CBFIs en circulación, y sus resoluciones serán válidas cuando sean adoptadas por la mayoría de los CBFIs presentes.

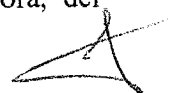
En caso de que una Asamblea de Tenedores se reúna en virtud de segunda o ulterior convocatoria para los propósitos previstos en el primer párrafo anterior, se considerará instalada legalmente, cualquiera que sea el número de CBFIs que estén en ella representados, y sus resoluciones serán válidas cuando sean adoptadas por la mayoría de los CBFIs presentes.

El Representante Común estará obligado a velar por los intereses de los Tenedores de los CBFIs, para lo cual verificará, a través de la información que se le hubiera proporcionado para tales fines, el debido cumplimiento en tiempo y forma, tanto del Fiduciario y del Fideicomitente, como el de cualesquiera otros terceros que tengan injerencia en los CBFIs o con la operación y Patrimonio del Fideicomiso, respecto de sus obligaciones (excepto de sus obligaciones de índole fiscal) relacionados con la emisión y pago de los CBFIs contenidas en el contrato de fideicomiso del Emisor, el presente, otros contratos y demás documentos que sirvan como base para la emisión de los CBFIs. Igualmente el Representante Común revisará el estado que guarda el Patrimonio del Fideicomiso y demás aspectos relacionados con los CBFIs incluyendo la capacidad del Fiduciario de cumplir con sus



obligaciones. Para efecto de cumplir con sus funciones, el Representante Común tendrá el derecho de solicitar al Fiduciario, al Fideicomitente, a sus auditores externos, asesores legales, a cualquier participante de la Emisión o cualesquier otros terceros que tengan injerencia con los CBFIs o con la operación y Patrimonio del Fideicomiso, cualquier información y documentación que considere necesaria, que esté justificada y que sea relevante para el cumplimiento de sus obligaciones como Representante Común, salvo que se trate de información disponible al público, o que dichas personas se encuentren legal o contractualmente impedidas para proporcionarla. En ese sentido el Fiduciario y cualquier otro participante o tercero de que se trate tendrá la obligación de proporcionar y/o causar que le sea proporcionada al Representante Común la información y documentación y en los plazos que éste último razonablemente le requiera, en días y horas hábiles, incluyendo, sin limitar, la situación financiera del Patrimonio del Fideicomiso, corridas financieras, determinación de coberturas, así como cualquier otra información económica, contable, financiera, legal y administrativa que se precise y que sea necesaria y relevante para el cumplimiento de sus obligaciones como Representante Común. Asimismo, el Fiduciario deberá acordar con sus auditores externos, asesores legales o cualesquier otros terceros que tengan injerencia con los CBFIs o con la operación y Patrimonio del Fideicomiso, que proporcionen al Representante Común la información relevante que éste les solicite para el cumplimiento de sus obligaciones, de manera justificada conforme a lo aquí señalado.

Lo anterior en el entendido que, en caso de que el Representante Común no reciba la información solicitada en un plazo de 10 (diez) Días Hábiles, o en un plazo adicional solicitado por las personas a quienes haya ido dirigida la solicitud de información, el Representante Común podrá hacer del conocimiento del público inversionista cualquier incumplimiento en la entrega de información que haya sido negada por la persona a quien hubiere sido dirigida la solicitud, o bien, que no se hubiere entregado en el plazo referido anteriormente (incluyendo cualquier extensión solicitada de manera razonable) salvo que dicho incumplimiento o retraso en la entrega de información sea justificado, a través de los medios que estime convenientes, sin que tal revelación se considere que infringe obligación de confidencialidad alguna y sin perjuicio de la obligación del Representante Común de solicitar inmediatamente al Fiduciario que se haga del conocimiento del público, a través de un evento relevante, cualquier incumplimiento de las obligaciones establecidas en los documentos base de la emisión por parte de la emisora, del



fiduciario y de las demás partes en dichos documentos. En caso de que la emisora omita divulgar el evento relevante de que se trate, dentro de los dos días hábiles siguientes a la notificación realizada por el representante común, este tendrá la obligación de publicar dicho evento relevante de forma inmediata.

El Representante Común, directamente o a través de un tercero que este último designe, con cargo al Patrimonio del Fideicomiso dentro del alcance de la legislación aplicable, tendrá la facultad de realizar 2 (dos) visitas o revisiones al año y las que sean necesarias y justificadas de manera razonable respecto de los bienes, derechos y recursos que integran el Patrimonio del Fideicomiso. Para dichos efectos, el Representante Común notificará por escrito con 5 (cinco) Días Hábiles de anticipación al Fideicomitente y/o al Fiduciario, según corresponda, salvo casos de urgencia, para que den acceso a la o las personas designadas por el Representante Común a las instalaciones en donde se encuentren localizados los documentos que soporten la integración del Patrimonio del Fideicomiso, visita o revisión que deberá practicarse en días y horas hábiles; sin que dichas visitas o revisiones, en ningún caso, liberen al Representante Común de sus obligaciones frente a los Tenedores. Todos y cada uno de los actos que lleve a cabo el Representante Común en nombre o por cuenta de los Tenedores de los CBFIs, en los términos del presente Título o de la legislación aplicable, serán obligatorios y se considerarán como aceptados por los Tenedores de los CBFIs de dicha Emisión. Asimismo, las funciones del Representante Común las podrá prestar éste directamente o a través de terceros, previa aprobación de la Asamblea de Tenedores y sujeto a las responsabilidades que establezca dicha asamblea.

El representante Común podrá solicitar a la Asamblea de Tenedores o ésta ordenar que se subcontrate a terceros especializados para que le auxilien en el cumplimiento de sus obligaciones de revisión establecidas en el artículo 68 de la Circular Única e Emisoras o en la legislación aplicable, sujeto a las responsabilidades que establezca la propia asamblea. En caso de que la Asamblea de Tenedores o no apruebe la subcontratación, el Representante Común solamente responderá de las actividades que le son directamente imputables en términos de la Circular Única de Emisoras o de las disposiciones legales aplicables.

El Representante Común en ningún momento estará obligado a erogar ningún tipo de gasto u honorario o cantidad alguna a cargo de su patrimonio para llevar a cabo sus funciones.

27. Legislación y Tribunales

Para todo lo relacionado con la interpretación y cumplimiento del presente Título, las Partes se someten a las leyes federales de México. Las Partes igualmente de manera expresa e irrevocable, acuerdan someter cualquier controversia que se derive de interpretación o incumplimiento del presente Título y/o Asamblea de Tenedores, a los tribunales competentes ubicados en la Ciudad de México. Las Partes renuncian a cualquier jurisdicción o fuero que les pudiera corresponder por virtud de su lugar de residencia o domicilio, presente o futuro.

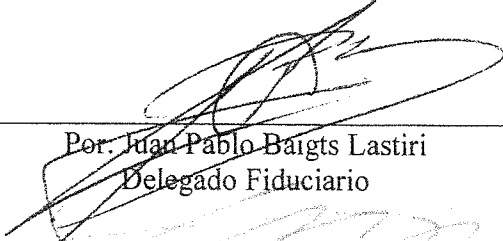
El presente Título se expidió originalmente el pasado 24 de julio de 2013, en la Ciudad de México, fue canjeado con fechas 3 de octubre de 2014, 19 de diciembre de 2017, 16 de julio de 2019 y 27 de enero de 2020, y la presente versión se emite para un nuevo canje con fecha 8 de septiembre de 2020, con motivo de las resoluciones adoptadas en la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Tenedores celebrada el 24 de abril de 2020.



*[INTENCIONALMENTE EN BLANCO, HOJA DE FIRMAS A CONTINUACIÓN]*

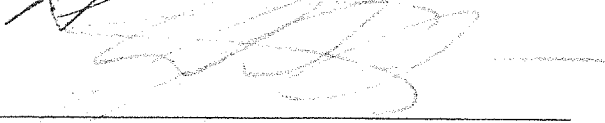


Fiduciario:  
CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple  
en su carácter de Fiduciario en el Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios  
F/00854



---

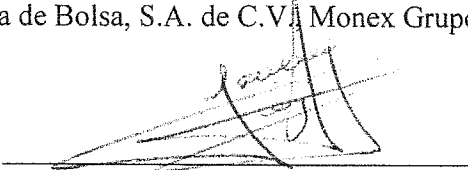
Por: Juan Pablo Baigts Lastiri  
Delegado Fiduciario



---

Por: Gerardo Ibarrola Samaniego  
Delegado Fiduciario

Representante Común de los Tenedores de los Certificados Bursátiles:  
Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V. Monex Grupo Financiero



---

Por: José Luis Urrea Saucedá  
Apoderado

POR VIRTUD DE LA PRESENTE FIRMA SE HACE CONSTAR LA ACEPTACIÓN DEL  
NOMBRAMIENTO DE REPRESENTANTE COMÚN DE LOS TENEDORES DE LOS PRESENTES  
CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS INMOBILIARIOS EMITIDOS POR EL FIDUCIARIO,  
ASÍ COMO DE LAS FACULTADES Y OBLIGACIONES QUE AQUÍ SE LE CONFIEREN

**TESTIMONIO DE LA ESCRITURA DE:**

LA PROTOCOLIZACIÓN DEL ACTA DE LA ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA Y EXTRAORDINARIA DE TENEDORES DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS DEL FIDEICOMISO IRREVOCABLE IDENTIFICADO CON EL NÚMERO F/00854 (F DIAGONAL CERO CERO OCHOCIENTOS CINCUENTA Y CUATRO).

ESCRITURA	201,628.-
LIBRO	6,815.-
AÑO	2,020.-

notario 116



LIBRO SEIS MIL OCHOCIENTOS QUINCE.....JATV\*EGRR.....

DOSCIENTOS UN MIL SEISCIENTOS VEINTIOCHO. ....

CIUDAD DE MEXICO, a ocho de julio de dos mil veinte . ....

IGNACIO R. MORALES LECHUGA, Notario Ciento Dieciséis de esta Ciudad, hago constar:.....

La PROTOCOLIZACIÓN del ACTA DE LA ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA Y EXTRAORDINARIA DE TENEDORES DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS DEL FIDEICOMISO IRREVOCABLE IDENTIFICADO CON EL NÚMERO F/00854 (F DIAGONAL CERO CERO OCHOCIENTOS CINCUENTA Y CUATRO), celebrada el veinticuatro de abril de dos mil veinte, en la que se acordó:.....

A).- La APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS; .....

B).- El INFORME DEL EJERCICIO FISCAL DEL AÑO DOS MIL DIECINUEVE; .....

C).- La ELECCIÓN Y RATIFICACIÓN de los MIEMBROS PROPIETARIOS, MIEMBROS SUPLENTEs, MIEMBROS INDEPENDIENTES Y MIEMBROS INDEPENDIENTES SUPLENTEs; .....

D).- La aprobación de los EMOLUMENTOS A SER PAGADOS COMO CONTRAPRESTACIÓN A LOS MIEMBROS INDEPENDIENTES; .....

E).- La elección y ratificación DE LOS MIEMBROS PROPIETARIOS DEL COMITÉ DE NOMINACIONES; .....

F).- La adición a la CLÁUSULA OCTAVA BIS al Contrato de Fideicomiso;.....

G).- Revocación del REPRESENTANTE COMÚN DE LOS TENEDORES DE CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS; .....

H).- Designación del nuevo REPRESENTANTE COMÚN del Fideicomiso, que realice a solicitud del señor Gabriel Ramírez Fernández en su carácter de Delegado Especial de dicha asamblea, al tenor de los antecedentes y cláusulas siguientes: .....

**ANTECEDENTES:**

**PRIMERO** CONSTITUCION.- Por escritura número treinta y nueve mil doscientos veintidós de fecha veintiuno de junio de dos mil trece, otorgada ante el licenciado José Villavicencio Castañeda, Notario Doscientos Dieciocho de la Ciudad de México, se hizo constar el Contrato de Fideicomiso Irrevocable número F/00854 (F diagonal cero cero ochocientos cincuenta y cuatro), (el "Contrato de Fideicomiso Original", según ha sido modificado mediante el Primer Convenio Modificatorio, el Segundo Convenio Modificatorio y tercer Convenio Modificatorio, que se relaciona mas adelante el "Contrato de Fideicomiso", y el fideicomiso constituido conforme al mismo, el "Fideicomiso") que celebraron el Fideicomitente inicial, el Fiduciario y "Deutsche Bank México", Sociedad



Anónima, Institución De Banca Múltiple, División Fiduciaria en su carácter de Representante Común.-----

--- **SEGUNDO. PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO.**- Por escritura número treinta y nueve mil cuatrocientos diecinueve de fecha diecinueve de julio de dos mil trece, otorgada ante el Licenciado Héctor Manuel Cárdenas Villareal, Notario Doscientos Uno de la Ciudad de México, se hizo constar el primer convenio modificatorio al Contrato de Fideicomiso Original (el "Primer Convenio Modificatorio") que celebraron el Fideicomitente Inicial, el Fiduciario y "Deutsche Bank México", Sociedad Anónima, Institución De Banca Múltiple, División Fiduciaria en su carácter de Representante Común.-----

---- **TERCERO. SEGUNDO CONVENIO MODIFICATORIO** Por escritura número ciento setenta y cuatro mil quinientos noventa y nueve de fecha veintiséis de septiembre de dos mil catorce, otorgada ante el suscrito Notario, se hizo constar el segundo convenio modificatorio al Contrato de Fideicomiso Original (el "Segundo Convenio Modificatorio") que celebraron el Fideicomitente Inicial, el Fiduciario y "Deutsche Bank México", Sociedad Anónima, Institución De Banca Múltiple, División Fiduciaria en su carácter de Representante Común.-----

--- **CUARTO. TERCER CONVENIO MODIFICATORIO** Por escritura número ciento ochenta y tres mil, cuatrocientos sesenta y cuatro de fecha doce de mayo de dos mil dieciséis, otorgada ante el Suscrito Notario, se hizo constar el tercer convenio modificatorio al Contrato de Fideicomiso Original (el "Tercer Convenio Modificatorio") que celebraron el Fideicomitente Inicial, el Fiduciario y "Deutsche Bank México", Sociedad Anónima, Institución De Banca Múltiple, División Fiduciaria en su carácter de Representante Común.--

--- **QUINTO.- ESTATUTOS VIGENTES.**- De dichos instrumentos transcribo los artículos vigentes pertinentes a este otorgamiento:-----

"..... Segunda. Constitución del Fideicomiso.-----

**2.01 Celebración del Fideicomiso.** *Las Partes celebran en este acto el presente Fideicomiso el cual estará sujeto a los términos y condiciones establecidas en el presente Contrato.*-----

**2.02 Aportación Inicial.** *El Fideicomitente aporta en este acto al Fideicomiso, como Aportación Inicial, la cantidad de \$1.00 M.N. (un Peso 00/100 Moneda Nacional). Las Partes en este acto reconocen, que la Aportación Inicial no se encontrará sujeta a los términos de Inversiones Permitidas de conformidad con los términos del presente Contrato, y que el Fiduciario revertirá a favor del Fideicomitente dicha Aportación Inicial al momento de extinguir totalmente el presente Fideicomiso, o en su caso, al momento de que el Fideicomitente deje de formar parte del Fideicomiso.*-----



**2.03 Aceptación del Cargo de Fiduciario.** En este acto el Fiduciario acepta el cargo de fiduciario de este Fideicomiso y recibe la Aportación Inicial. El Fiduciario otorga en este acto el recibo más amplio que en derecho proceda sobre la Aportación Inicial.-----

2.05 **Número de Identificación Interna.** Las Partes convienen en identificar el Fideicomiso que en este acto se constituye con el número "F/00854",-----

Tercera. **Partes del Fideicomiso.** Las Partes del Fideicomiso son:-----

Fideicomitente Inicial:----- Fibra Shop Portafolios Inmobiliarios, S.A.P.I. de C.V...-----

Fideicomitentes Adherentes:-----Cada uno de los Fideicomitentes Adherentes.-----

Fideicomisarios en Primer Lugar:----- Los Tenedores de los CBFIs, representados por el Representante Común, respecto de los derechos que se les atribuyen conforme a los términos del presente Fideicomiso y los CBFIs.-----

Fideicomisarios en Segundo Lugar: Los Fideicomitentes Adherentes Originales por lo que hace a los Bienes Inmuebles Aportados, así como cualquier otro tercero que realice una Aportación Futura de Bienes Inmuebles.-----

Fiduciario: The Bank of New York Mellon, S.A., Institución de Banca Múltiple.-----

Representante Común: Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria...-----

Quinta. **Patrimonio del Fideicomiso.** Constituyen o constituirán el Patrimonio del Fideicomiso (el "Patrimonio del Fideicomiso"):------

- (i) La Aportación Inicial.-----
- (ii) Los Bienes Inmuebles Aportados.-----
- (iii) Los recursos derivados de los Derechos de Arrendamiento.-----
- (iv) Los Recursos Derivados de la Emisión.-----
- (v) Las cantidades derivadas del cobro de las Rentas.-----
- (vi) Los Bienes Inmuebles y los Derechos de Arrendamiento que se adquieran con los Recursos Derivados de la Emisión o con cualquier otro recurso lícito, incluyendo aquéllos que sean aportados por sus respectivos titulares al Patrimonio del Fideicomiso con posterioridad a la primera Emisión y por cuya aportación reciban efectivo, CBFIs u otros bienes o derechos.-----
- (vii) Las Inversiones Permitidas y, en su caso, el producto de las mismas.-----
- (viii) Cualesquiera rendimientos financieros que se obtengan como resultado de la inversión de los recursos líquidos existentes en las Cuentas.-----
- (ix) Los derechos y/o las cantidades que deriven del ejercicio de cualquier derecho correspondiente al Fideicomiso.-----



(x) Los derechos corporativos y patrimoniales que deriven de una o más partes sociales de las cuales sea beneficiario respecto del Administrador.-----

(xi) Cualquier otro bien o activo que llegue a formar parte del Patrimonio del Fideicomiso, por cualquier motivo o bajo cualquier circunstancia lícita.-----

(xii) Todas y cualesquiera cantidades en efectivo y todos los accesorios, frutos, productos y/o rendimientos de o relacionados con los bienes descritos en los incisos anteriores.-----

En este acto las Partes acuerdan que lo establecido en la presente Cláusula Quinta hará las veces de inventario de los bienes que integran el Patrimonio del Fideicomiso a la constitución del Fideicomiso y al momento de su firma, por lo que cada una de las Partes conserva una copia del mismo que reciben a su entera conformidad. Asimismo, reconocen que dicho inventario se irá modificando de tiempo en tiempo conforme se hagan aportaciones futuras al Patrimonio del Fideicomiso, así como con los rendimientos financieros que generen como resultado de la inversión de los recursos líquidos existentes en las Cuentas de conformidad con los términos del presente Contrato, y con los pagos o retiros que se realicen con cargo al Patrimonio del Fideicomiso.-----

Sexta. Fines del Fideicomiso. Conforme a lo establecido en el artículo 223 (doscientos veintitrés) de la LISR, el principal fin del Fideicomiso es la adquisición y/o construcción de Bienes Inmuebles que se destinen al arrendamiento o a la adquisición del derecho a percibir ingresos provenientes del arrendamiento de dichos Bienes Inmuebles, así como a otorgar financiamientos con garantía hipotecaria de los Bienes Inmuebles arrendados para los fines anteriores. Asimismo, podrá efectuar todas las demás actividades que conforme a las disposiciones aplicables a los fideicomisos a los que se refieren los artículos 223 (doscientos veintitrés) y 224 (doscientos veinticuatro) de la LISR, les sea permitido realizar a estos fideicomisos.-----

El Fiduciario, para efectos de cumplir con el fin principal del Fideicomiso, realizará, entre otras, las siguientes actividades: (i) adquirir, mantener en su propiedad y disponer de los bienes y derechos que comprendan el Patrimonio del Fideicomiso; (ii) distribuir y administrar en las Cuentas, los recursos que se obtengan de la Emisión de los CBFIs; (iii) efectuar Inversiones Permitidas para efectos de que el Fideicomiso pueda recibir flujos de efectivo provenientes de los Bienes Inmuebles; (iv) realizar cualquier otro tipo de actividades que el Administrador, y en su caso, el Comité Técnico consideren necesarias, recomendables, convenientes o incidentales a lo anterior; y (v) realizar cualquier acto legal o actividades consistentes con lo anterior. Para dichos propósitos, las facultades del Fiduciario para el cumplimiento de los fines del Fideicomiso incluirán, sin limitación alguna, las siguientes:-----



- (a) *Recibir y mantener la titularidad de la Aportación Inicial y los demás bienes y derechos que formen parte del Patrimonio del Fideicomiso, con el fin de realizar la Emisión de CBFIs y su Colocación entre el público inversionista, por lo que deberá efectuar todas y cada una de las gestiones necesarias ante la CNBV, la BMV, el Ineval o cualquier otra entidad gubernamental, órgano autorregulado, bolsa de valores o sistema de cotización correspondiente, para obtener y llevar a cabo la inscripción de los CBFIs en el RNV y su listado en el listado de valores autorizados para cotizar de la BMV, así como cualquier otro registro que sea necesario o conveniente, su posterior Emisión, oferta pública y Colocación;* -
- (b) *Realizar ofertas públicas de CBFIs que conforme a las autorizaciones que expida la CNBV, incluyendo ofertas públicas globales; emitir CBFIs y realizar pagos conforme al presente Fideicomiso o cualesquier otros contratos o instrumentos de los que sea parte, de conformidad con lo establecido en este Fideicomiso;*-----
- (c) *Emitir CBFIs para ser entregados a los Fideicomitentes Adherentes que suscriban Convenios de Aportación y Adhesión, como contraprestación por la Aportación Inicial de Bienes Inmuebles o por Aportaciones Futuras de Bienes Inmuebles, en éste último caso previa resolución de la Asamblea de Tenedores, en el entendido de que los CBFIs que emita para este fin en particular no necesariamente serán colocados mediante oferta pública;*-----
- (d) *En atención a lo señalado en los incisos (a), (b) y (c) anteriores y en términos de la LMV y demás disposiciones aplicables, realizar los trámites y procedimientos, y suscribir los documentos necesarios o convenientes para llevar a cabo el registro de los CBFIs en el RNV y su listado de valores autorizados para cotizar de la BMV, y el depósito de cada Título en Ineval, así como cualesquiera otros actos, trámites y documentos relativos a la porción o tramo internacional de cualquier oferta global que el Fiduciario realice. Asimismo, llevará un registro de los tenedores, mismos que deberá actualizar previamente a la celebración de las Asambleas de Tenedores y en cualquier momento en que el Comité Técnico se lo requiera, conforme a lo previsto en el artículo 290 (doscientos noventa) de la LMV;*-----
- (e) *Emitir CBFIs a ser destinados a planes de compensación de funcionarios del Administrador y/o el Asesor, en el entendido de que (i) si dichos CBFIs se emiten simultáneamente con los CBFIs a ser emitidos para ser colocados en la oferta pública inicial que realice el Fiduciario, para efectos de su emisión será necesaria la instrucción del Comité Técnico Inicial (sin perjuicio de que el plan o planes que en el futuro se implementen en relación con dichos CBFIs requerirán forzosamente de la aprobación de la Asamblea de Tenedores); y (ii) si se emiten con posterioridad a la oferta pública inicial, será necesario que la Asamblea de Tenedores apruebe su emisión;*-----

- (f) Llevar a cabo cada Emisión de los CBFIs de acuerdo a las instrucciones del Comité Técnico, en los términos y con las características que se establezcan por dicho Comité Técnico;-----
- (g) Suscribir, previa instrucción del Comité Técnico, los Documentos de Emisión así como todos los actos, convenios y contratos necesarios o convenientes para cada Emisión y Colocación de los CBFIs;-----
- (h) Celebrar, previa instrucción del Comité Técnico, los Convenios de Aportación y Adhesión, adquirir la propiedad de los Bienes Inmuebles Aportados y de cualesquiera otros Bienes Inmuebles y Derechos de Arrendamiento con los Recursos Derivados de la Emisión, con cualesquiera otros recursos o mediante la entrega a sus propietarios de CBFIs;-----
- (i) Celebrar, previa instrucción del Comité Técnico, los Contratos de Colocación con los Intermediarios Colocadores y cualesquiera otras Personas, según sea necesario, en relación con los CBFIs a ser emitidos por el Fideicomiso de tiempo en tiempo o en relación con cualquier otro Valor que sea emitido por el Fiduciario conforme a lo establecido en el presente Fideicomiso, y cumplir con las obligaciones al amparo de dichos Contratos de Colocación, incluyendo el pago de indemnizaciones conforme a los mismos hasta donde baste y alcance el Patrimonio del Fideicomiso;-----
- (j) Previa instrucción del Comité Técnico, llevar a cabo ofertas globales, es decir, ofertas públicas en México respecto de las cuales exista, simultáneamente, una oferta a inversionistas en el extranjero, sujeto al cumplimiento de las disposiciones legales aplicables.-----
- (k) Recibir los Recursos Derivados de la Emisión, a afecto de invertirlos en la adquisición y/o construcción de Bienes Inmuebles que se destinen al arrendamiento o a la adquisición del derecho a percibir ingresos provenientes del arrendamiento de dichos Bienes Inmuebles, así como en el otorgamiento de financiamientos con garantía hipotecaria de los Bienes Inmuebles arrendados para cumplir con los fines anteriores;-----
- (l) Abrir a nombre del Fiduciario, así como administrar, operar y mantener con la institución financiera que determine el Comité Técnico, previa instrucción por escrito dirigida al Fiduciario, las Cuentas de conformidad con lo establecido en el presente Fideicomiso. Asimismo, realizar los traspasos y registros necesarios para el manejo de los recursos que formen parte del Patrimonio del Fideicomiso;-----
- (m) Llevar a cabo todos los actos y celebrar o suscribir los contratos y documentos necesarios o convenientes para retirar y depositar cualquier cantidad en las Cuentas;-----



notario 116



(n) *Invertir las cantidades disponibles en las Cuentas en Inversiones Permitidas, según sea el caso, y celebrar los contratos correspondientes con instituciones financieras para dichos fines;*-----

(o) *Constituir, mantener y aplicar los recursos de las Cuentas conforme al presente Fideicomiso;*-----

(p) *Adquirir, mantener, transmitir, administrar y ser propietario, directa o indirectamente, de Inversiones en Bienes Inmuebles y otros bienes y derechos del Fideicomiso, y celebrar y suscribir la documentación necesaria para dicho fin conforme los términos previstos en el presente Fideicomiso;*-----

(q) *Efectuar la entrega de Distribuciones de Efectivo a través de Indeval de conformidad con el presente Fideicomiso y dar a conocer cada distribución a través del EMISNET con por lo menos 6 (seis) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que se lleve a cabo dicha distribución;*-----

(r) *Cobrar, recibir las Rentas y emitir las facturas correspondientes a dichas Rentas (directamente o por conducto del Administrador en su carácter de comisionista y agente del Fiduciario conforme al Contrato de Administración y Representación), así como cualquier otra cantidad en relación con las inversiones Permitidas y cualquier otro bien o derecho que sea parte del Patrimonio del Fideicomiso;*-----

(s) *Llevar a cabo todas las acciones que sean necesarias o convenientes a fin de conservar y en su caso oponer a terceros la titularidad sobre el Patrimonio del Fideicomiso, realizando todas las actos necesarios para su defensa de conformidad con los términos del presente Fideicomiso y la Legislación Aplicable;*-----

(t) *Celebrar los Contratos de Arrendamiento (directamente o por conducto del Administrador en su carácter de comisionista y agente del Fiduciario conforme al Contrato de Administración y Representación), el Contrato de Administración y Representación y el Contrato de Asesoría y Planeación, incluyendo cualquier otro contrato necesario o conveniente para realización de los fines del presente Fideicomiso, así como sus respectivos convenios modificatorios de conformidad con las instrucciones del Comité Técnico;*-----

(u) *Realizar la administración, ejecución y cobranza derivada de los Contratos de Arrendamiento que formen parte del Patrimonio del Fideicomiso, por conducto del Administrador, en términos del Contrato de Administración y Representación;*-----

(v) *Celebrar, previa instrucción del Administrador y/o del Asesor y/o del Comité Técnico, según sea el caso, los contratos que sean necesarios o convenientes para cumplir con los fines del Fideicomiso, y celebrar cualquier tipo de instrumento o acuerdos relacionadas,*



*incluyendo la celebración de acuerdos de indemnización y cualquier modificación, prórroga o renovación;*-----

*(w) Celebrar y cumplir con sus obligaciones bajo cualquier contrato celebrado conforme al presente Fideicomiso;*-----

*(x) Conforme a las instrucciones del Comité Técnico, contratar y remover al Auditor Externo y al Asesor Contable y Fiscal, en los términos previstos en el presente Fideicomiso;*---

*(y) Previa instrucción del Administrador y/o del Comité Técnico, según sea el caso, contratar y remover a consultores, depositarios, abogados, contadores, expertos y otros agentes para los propósitos y fines del presente Fideicomiso;*-----

*(z) Pagar con los activos que conforman el Patrimonio del Fideicomiso directamente, en la medida que éste resulte suficiente, todas las obligaciones de las que es responsable de conformidad con la Legislación Aplicable, los contratos que celebre y las disposiciones del presente Fideicomiso, de los Documentos de Emisión y de cualquier otro convenio o documento, incluyendo sin limitación alguna, Distribuciones de Efectivo, el pago de los Gastos de Emisión y cualesquiera otros gastos, según le instruya el Comité Técnico;*-----

*(aa) Preparar y proveer toda la información relacionada con el Fideicomiso que deba ser entregada de conformidad con este Fideicomiso, la LMV, la Circular Única de Emisoras, el Reglamento Interior de la BMV y la Legislación Aplicable, así como toda la información que sea requerida de conformidad con otras disposiciones de este Fideicomiso y otros contratos en los que el Fideicomiso sea parte, en todo caso el Fiduciario podrá contratar al Asesor Contable y Fiscal a fin de que lleve a cabo la contabilidad correspondiente;*-----

*(bb) Preparar y presentar, de conformidad con la información que le sea proporcionada por el Administrador y el Asesor Contable y Fiscal, todas las declaraciones fiscales del Fideicomiso de conformidad con la Legislación Aplicable, así como llevar a cabo todos los actos jurídicos y materiales, tales como retenciones, expedición de constancias y registros, necesarios para cumplir con todas las obligaciones a su cargo derivadas de las disposiciones fiscales en vigor durante la vigencia del Fideicomiso, en el entendido que para el cumplimiento de este inciso, el Fiduciario estará facultado para contratar al Asesor Contable y Fiscal a efecto de que le asesore en las actividades a realizar;*-----

*(cc) En caso de ser necesario, someter a la autoridad fiscal cualquier clase de consulta fiscal y/o confirmaciones de criterio, en los términos de los artículos 34 (treinta y cuatro) y 36 (treinta y seis) del CFF, necesarios para llevar cabo los fines del Fideicomiso;*-----

*(dd) Preparar y presentar cualesquier otros reportes y/o escritos requeridos por, o solicitudes de autorización de parte de cualquier autoridad gubernamental;*-----



(ee) Participar como socio mayoritario en el Administrador y conforme a las instrucciones del Comité Técnico, ejercer en beneficio de este Fideicomiso, todos los derechos económicos y corporativos derivados de la o las partes sociales de las cuales sea titular o propietario, directa o indirectamente; incluyendo sin limitar, la facultad de designar, remover e instruir libremente al órgano de administración del Administrador y a sus representantes y apoderados; -----

(ff) Otorgar poderes generales y especiales según sean requeridos mediante instrucciones del Comité Técnico para el desarrollo de los fines del Fideicomiso de conformidad con este Fideicomiso y cualquier otro contrato celebrado por el Fiduciario en ejecución de este Fideicomiso; en el entendido que (i) el Fiduciario no otorgará poderes para abrir, administrar, operar y cancelar cuentas bancarias; (ii) el Fiduciario no otorgará poderes generales para actos de dominio, ya que dicha facultad siempre será ejercida directamente por el Fiduciario a través de sus delegados fiduciarios conforme a las instrucciones del Comité Técnico, mismas que siempre deberán ser ratificadas por la o las personas designadas para tal efecto por el propio Comité Técnico; y (iii) cualquier y todos los apoderados nombrados por el Fiduciario deberán cumplir con las obligaciones de los poderes y de los contratos, establecidas de conformidad con la Cláusula Trigésima Tercera del presente Fideicomiso, en relación con sus actos realizados (incluyendo cualquier requerimiento de informar al Fiduciario de actos realizados por los apoderados); -----

(gg) Para el caso de que existan tenedores residentes en los Estados Unidos de América como resultado de una Colocación que hubiere efectuado mediante oferta global con sujeción a lo previsto en las leyes aplicables de dicho país, proporcionar a dichos Tenedores que su caso así lo soliciten expresamente al Comité Técnico, la información que determine este último a efecto que los mismos puedan cumplir con las disposiciones fiscales aplicables a los mismos. Para efectos de este inciso, el Fiduciario tendrá la facultad en todo momento de contratar con cargo al Patrimonio del Fideicomiso a un experto en el mercado donde se realizó la colocación para que este último lleve a cabo todos los procesos **necesarios de** mantenimiento de la emisión en dicho país, así como, divulgación de **información conforme** a las disposiciones legales aplicables; -----

(hh) Realizar previa instrucción del Comité Técnico o en su caso por acuerdo de la **Asamblea** de Tenedores, todos los trámites necesarios, los actos necesarios y/o convenientes a **efecto** de que el Fideicomiso no sea considerado como *passive foreign investment company* (PFIC) para efectos de impuestos federales de los Estados Unidos de América y de conformidad con la ley fiscal de los Estados Unidos de América; así como cualesquiera otros necesarios y/o convenientes de conformidad con la ley fiscal aplicable de los Estados Unidos de América; ---

(ii) Celebrar y suscribir todo tipo de contratos, acuerdos, instrumentos o documentos de acuerdo con las instrucciones del Comité Técnico, incluidos títulos de crédito y documentos de garantía, así como realizar todos los actos necesarios o convenientes con el fin de cumplir con los fines del Fideicomiso de conformidad con lo establecido en este Fideicomiso y en los contratos celebrados por el Fiduciario, el Contrato de Colocación, los contratos que se requieren para abrir cuentas bancarias, cuentas de inversión y contratos de intermediación bursátil, los contratos que se requieran para el uso de nombres comerciales, marcas y de propiedad intelectual y contratos o documentos relacionados con la realización, adquisición y disposición de Inversiones en Bienes Inmuebles, cobranza de los ingresos derivados de los contratos de arrendamiento y cualquier modificación a dichos contratos o documentos, y hacer que se cumplan los derechos y acciones disponibles para el Fideicomiso;-----

(jj) Solicitar y celebrar cualquier clase de financiamiento, ya sea con instituciones financieras nacionales o extranjeras de acuerdo con las instrucciones del Comité Técnico, con el fin de adquirir y/o construir Bienes Inmuebles y, en su caso, adquirir Derechos de Arrendamiento, otorgando al efecto garantías reales con la totalidad o parte el Patrimonio del Fideicomiso, sin perjuicio de que dichos financiamientos puedan tener además garantías reales o personales de cualquier tercero;-----

(kk) Realizar la emisión y colocación de Valores diferentes a los CBFIs, incluyendo títulos de deuda de acuerdo con las instrucciones del Comité Técnico, mediante oferta pública y/o privada y realizar todos los actos necesarios y/o convenientes ante cualquier autoridad competente, bolsa de valores, entidad, dependencia o persona a efecto de lograr la emisión y Colocación de dichos Valores previo cumplimiento de las disposiciones legales aplicables;--

(ll) En caso del ejercicio del Derecho de Reversión por parte de algún Fideicomitente Adherente, recibir el precio de reversión, conforme a los términos y condiciones que determine el Comité Técnico-----

(mm) - Efectuar la compra de CBFIs de conformidad con las instrucciones que reciba del Comité Técnico, exclusivamente para su posterior cancelación;-----

(nn) En caso que el Fideicomiso se extinga, llevar a cabo el proceso de liquidación que se establece en el presente Fideicomiso y la celebración del respectivo convenio de extinción total del Fideicomiso;-----

(oo) Proporcionar acceso al Representante Común o a quien el mismo designe, a toda la información que tenga disponible derivada o relacionada con el presente Fideicomiso, en un margen no mayor a 10 (diez) Días Hábiles posteriores a la fecha de recepción de la solicitud por escrito respectiva del acceso a la información;-----



(pp) Proporcionar acceso al Asesor y al Administrador o a quien ellos mismos designen, dentro del ámbito de sus funciones, a toda la información que tenga disponible derivada o relacionada con el presente Fideicomiso;

(qq) En su caso, conforme lo establecido en el párrafo segundo de esta Cláusula Sexta, previa instrucción del Comité Técnico, realizará todos los actos necesarios y/o convenientes, incluidos los actos jurídicos, convenios y contratos que al efecto se al requiera para llevar a cabo las actividades referidas; y

(rr) En general, cumplir oportuna y diligentemente con todas las obligaciones a su cargo, de conformidad con este Fideicomiso y con las demás disposiciones legales aplicables.

Séptima. Emisión de los CBFIs.

7.02 Tenedores de los CBFIs. Los Tenedores, en virtud de la adquisición de los CBFIs, estarán sujetos a lo previsto en este Fideicomiso y en los CBFIs correspondientes y aceptan de manera expresa que: (i) no tienen ni tendrán derecho preferente, para la adquisición de los CBFIs que emita el Fiduciario en el futuro conforme a este Fideicomiso; y (ii) el Fiduciario es el único propietario de los Bienes inmuebles y los CBFIs únicamente otorgan el derecho a los frutos, rendimientos y en su caso al producto de la venta de los Bienes inmuebles, de conformidad con lo previsto por el presente Fideicomiso. Los Tenedores, en virtud de la adquisición de los CBFIs, manifiestan y ratifican su voluntad y conformidad para que el Fiduciario cumpla por su cuenta con las obligaciones señaladas en la LIETU y determine el ingreso gravable del IETU conforme a lo previsto por la fracción V de la Regla 1.4.4.3, de la Resolución Miscelánea Fiscal para 2013.

7.03 Representante Común. El Representante Común tendrá, además de las obligaciones y facultades que le corresponden conforme a la legislación y reglamentación aplicables, las obligaciones y facultades que se establecen en la Cláusula Octava del presente Fideicomiso y aquellas descritas en los Títulos que representen los CBFIs.

7.05 Requisitos de los CBFIs. Los CBFIs emitidos por el Fiduciario en virtud de cada **Emisión** serán considerados parte de la misma Emisión y por consecuencia **tendrán los mismos** términos y condiciones. Los términos específicos se establecerán en los Títulos que representen los CBFIs. En todo caso, los CBFIs que emita el Fiduciario **deberán cumplir con** los términos establecidos en la Legislación Aplicable, incluyendo sin limitación los siguientes:

(a) Antes de que los CBFIs sean emitidos y colocados, el Fiduciario deberá obtener todas las autorizaciones necesarias por parte de la CNBV, así como la autorización de la BMV para el listado de los mismos.

(b) Los CBFIs se denominarán en Pesos.

(c) Los CBFIs serán no amortizables.

(d) Salvo lo establecido en el presente Fideicomiso, los CBFIs no otorgan derecho alguno sobre los Bienes Inmuebles a sus Tenedores. -----

(e) Ni el Fiduciario (excepto con los bienes disponibles en el Patrimonio del Fideicomiso según se prevé específicamente en este Fideicomiso), ni el Fideicomitente, ni los Fideicomitentes Adherentes, ni el Administrador, ni el Asesor, ni el Representante Común, ni el Intermediario Colocador, estarán obligados en lo personal a hacer el pago de cualquier cantidad debida conforme al presente Fideicomiso. En caso que el Patrimonio del Fideicomiso no genere los recursos necesarios para realizar la entrega de Distribuciones de Efectivo a los Tenedores, no habrá obligación del Fiduciario, del Fideicomitente, de los Fideicomitentes Adherentes, del Administrador, del Asesor, del Representante Común ni del Intermediario Colocador, de realizar dicha entrega, por lo que ninguno de ellos estará obligado a hacer uso de su propio patrimonio para cubrir dichos pagos. -----

(f) Todas las Distribuciones de Efectivo a los Tenedores se llevarán a cabo por medio de transferencia electrónica a través del Indeval, ubicado en Paseo de la Reforma No. 255, Piso 3, Col. Cuauhtémoc, 06500, México, Distrito Federal. -----

(g) Los CBFIs se registrarán e interpretarán de conformidad con la Legislación Aplicable. -----

(h) Los CBFIs serán inscritos en el RNV y listados en el listado de valores autorizados para cotizar de la BMV, para su colocación entre el gran público inversionista. Como se señaló con anterioridad, los CBFIs que se emitan para efectos de cumplir con el fin señalado en el inciso (c) de la Cláusula Sexta anterior podrían ser entregados directamente a una o más Personas, en todo caso a un valor igual al precio de cotización de cierre registrado en la jornada bursátil inmediata anterior a la fecha efectiva de entrega. En cualquier caso, los CBFIs mencionados en el enunciado anterior, serán inscritos en el RNV. -----

(i) Los CBFIs tendrán las demás características que determine el Comité Técnico en los términos de la Emisión respectiva. -----

7.07 Título. Los CBFIs emitidos por el Fideicomiso podrán estar documentados mediante un sólo Título que ampare la totalidad de los CBFIs. El Título respectivo deberá contener todos los datos relativos a la Emisión y los requisitos que establece la LMV, y será emitido en los términos que establece la propia LMV, conforme a las características que acuerde el Comité Técnico. El Título deberá ser depositado en el Indeval. La clave de cotización de los CBFIs la determinará la BMV en su momento. -----

Octava. Obligaciones y Facultades del Representante Común. Sin perjuicio de las obligaciones del Representante Común previstas en este Fideicomiso, en la LMV, en la LGTOC, en la Circular Única de Emisoras y en los demás Documentos de Emisión, el



*Representante Común* tendrá durante la vigencia del presente Fideicomiso, las siguientes obligaciones y facultades: -----

- (a) *Cumplir* en tiempo y forma con las obligaciones establecidas a su cargo en el Fideicomiso y en los Documentos de Emisión. -----
- (b) Suscribir el o los Títulos que amparen los CBFIs, habiendo verificado que cumplan con todas las disposiciones legales aplicables. -----
- (c) Verificar la constitución del Fideicomiso. -----
- (d) Verificar la existencia y el estado del Patrimonio del Fideicomiso. -----
- (e) Verificar el cumplimiento del destino de los fondos derivados de las Colocaciones. -----
- (f) Verificar el debido cumplimiento de las obligaciones del Fiduciario y del Administrador conforme al Fideicomiso, y de cualquier otra Persona conforme a los contratos que deban ser celebrados para cumplir con los fines del Fideicomiso. -----
- (g) Notificar a la CNBV, la BMV e Indeval respecto de cualquier retraso del Fiduciario en el cumplimiento de sus obligaciones. -----
- (h) Convocar y presidir las Asambleas de Tenedores cuando la Legislación Aplicable o los términos de los CBFIs o del Fideicomiso así lo requieran y cuando lo considere necesario o conveniente para obtener una confirmación para ejecutar sus decisiones, y llevar a cabo las resoluciones. -----
- (i) Verificar la suscripción, en representación de los Tenedores, de todos los documentos y contratos que se celebrarán con el Fiduciario en relación con el Fideicomiso. -----
- (j) Ejercer todas las acciones necesarias a efecto de salvaguardar los derechos de los Tenedores en su conjunto, incluyendo las relativas a los pagos a que tengan derecho los Tenedores. -----
- (k) De conformidad con la información que al efecto le proporcione el Asesor, el Comité Técnico y el Administrador, según corresponda, publicar avisos de entrega de Distribuciones de Efectivo a los Tenedores e informar al Indeval, a la CNBV y a la BMV, a través del EMISNET, con por lo menos 6 (seis) Días Hábiles de anticipación, respecto de cualquier Distribución de Efectivo que deba hacerse a los Tenedores, para lo cual el Fiduciario le notificará al Representante Común con cuando menos 10 (diez) Días Hábiles de anticipación el monto y a la fecha de Distribución de Efectivo. En virtud de que el sistema de EMISNET, a la fecha de celebración del presente Contrato, no permite al Representante Común realizar la publicación directamente sobre las Distribuciones de Efectivo, las Partes reconocen, que la publicación, así como las notificaciones a realizarse físicamente a CNBV, Indeval y BMV, las hará directamente el Fiduciario en un margen de por lo menos 6 (seis) Días Hábiles de anticipación respecto a la fecha de pago de **Distribuciones** de Efectivo a realizarse. En el



supuesto de que en un futuro el Representante Común tenga la facultad de realizar la publicación en el EMISNET, las mismas así como las notificaciones físicas deberán de realizarse por este último, previa instrucción que éste a su vez reciba del Comité Técnico, con copia al Fiduciario. -----

(l) Actuar como intermediario con el Fiduciario en representación de los Tenedores, para la entrega a los mismos de cualquier cantidad debida a ellos en términos del Fideicomiso y para cualesquier otros asuntos que se requieran. -----

(m) Ejercer sus derechos y cumplir con sus obligaciones establecidas en los CBFIs, en el Fideicomiso y en los demás documentos de los que sea parte.-----

(n) Solicitar del Fiduciario, del Administrador, del Asesor y del Comité Técnico, toda la información y documentación en su posesión que razonablemente sea necesaria para el cumplimiento de las funciones del Representante Común, inclusive los relativos a la situación financiera del Fideicomiso; en el entendido que el Fiduciario, el Administrador y el Asesor, tendrán la obligación de proporcionar la información y documentación relacionada con el Fideicomiso y con los CBFIs que les sea razonablemente requerida, en un plazo no mayor a 10 (diez) Días Hábiles, contados a partir del requerimiento de información y documentación correspondiente.-----

(o) Proporcionar a cualquier Tenedor, a costa de éste último, las copias de los reportes que, en su caso, le hayan sido entregados al Representante Común por el Fiduciario, el Administrador y el Asesor.-----

(p) Realizar todos los actos para o tendientes a mantener la exigibilidad y validez del Fideicomiso y del Título.-----

(q) Hacer del conocimiento de la Asamblea de Tenedores respectiva, cualquier incumplimiento relativo a recepción de información por parte del Administrador, el Fiduciario o el Auditor Externo.-----

(r) Abstenerse de realizar actividades o actos que sean incongruentes o contrarios a lo estipulado en el Fideicomiso o en la Legislación Aplicable y llevar a cabo todas las actividades y actos necesarios o tendientes para que las Partes puedan ejercer completa, eficaz y oportunamente sus derechos.-----

(s) Realizar todos los actos necesarios para o tendientes a conservar los derechos de que sea titular conforme al Fideicomiso.-----

(t) En general, llevar a cabo todos los actos y ejercer las facultades y cumplir con las obligaciones que le correspondan de conformidad con el presente Contrato, la LGTOC, la LMV, la regulación aplicable emitida por la CNBV y los sanos usos y prácticas bursátiles.-----





**8.01 Obligación.** Todos y cada uno de los actos que lleve a cabo el Representante Común en representación o por cuenta de los Tenedores de conformidad con los términos establecidos en el Fideicomiso, los CBFIs, los demás documentos de los que sea parte o la Legislación Aplicable, serán obligatorios para los Tenedores y se considerarán como aceptados por los mismos. -----

**8.02 Remoción o Sustitución.** El Representante Común podrá ser removido o sustituido por resolución adoptada en una Asamblea de Tenedores; en el entendido que dicha remoción o sustitución sólo tendrá efectos a partir de la fecha en que un representante común sustituto haya sido designado y dicho representante común sustituto haya aceptado y tomado posesión de su cargo. -----

**8.03 Errogaciones.** El Representante Común en ningún momento estará obligado a erogar ningún tipo de gasto u honorario o cantidad alguna con cargo a su patrimonio, a fin de cumplir con las funciones que le corresponden conforme a la Legislación Aplicable, a este Fideicomiso y a los respectivos CBFIs. -----

**8.04 Exclusión de Responsabilidad.** El Representante Común no será responsable por la autenticidad ni la veracidad de la documentación o la información que en su caso, llegue a proporcionarle el Fiduciario, el Administrador, el Asesor, el Comité Técnico y/o el Auditor Externo, tales como avalúos, estados financieros, relaciones patrimoniales, información sobre cartera, poderes o cualquier otro documento relacionado con la Emisión que requiera el Representante Común y que no sea formulado directamente por este último. -----

Novena. **Asamblea de Tenedores.** -----

**9.01 Asamblea de Tenedores.** La Asamblea de Tenedores representará al conjunto de los Tenedores y será el órgano máximo de decisión con respecto al Fideicomiso. -----

**9.02 Facultades.** La Asamblea de Tenedores tendrá todas las facultades conforme a lo previsto en la Legislación Aplicable, así como las que se le atribuyan en el presente Contrato, mismas que sin limitar, incluyen las siguientes:-----

(i) Aprobar cualquier Emisión de CBFIs y su Colocación, así como la emisión de CBFIs para los fines previstos en el inciso (c) de la **Cláusula Sexta** anterior. -----

(ii) Los Tenedores que en lo individual o conjuntamente representen un 10% (diez por ciento) o más de los CBFIs en circulación, podrán solicitar por escrito al Representante Común que convoque a una Asamblea de Tenedores, conforme a lo previsto en este Contrato. -----

(iii) Cualesquier Tenedores que en lo individual o en conjunto tengan 10% (diez por ciento) de los CBFIs en circulación tendrán el derecho de designar en Asamblea de Tenedores a un miembro propietario y su respectivo suplente en el Comité Técnico (siempre y cuando dichos Tenedores no hubieran renunciado a su derecho a designar miembros del Comité Técnico).--



(iv) La Asamblea de Tenedores, previa propuesta del Comité de Nominaciones, acordará una remuneración para los Miembros Independientes por el ejercicio de su encargo, conforme a las prácticas bursátiles internacionales, ya sea en efectivo o en especie. De igual manera, la Asamblea de Tenedores, previa propuesta del Comité de Nominaciones, podrá acordar una remuneración para los demás miembros del Comité Técnico por el ejercicio de su encargo, ya sea en efectivo o en especie. -----

(v) Remover o sustituir al Representante Común. -----

(vi) Designar a los miembros del Comité de Nominaciones. -----

(vii) Aprobar, con el voto favorable de los Tenedores que representen en todo caso por lo menos el 51% (cincuenta y uno por ciento) de los CBFIs en circulación cualquier modificación al Contrato de Asesoría y Planeación, incluyendo la aprobación de comisiones pagaderas al Asesor que no se prevean en el formato de Contrato de Asesoría y Planeación que ha quedado agregado al apéndice con la letra "C". -----

(viii) La Asamblea de Tenedores podrá destituir al Administrador y/o al Asesor cuando así lo determine con el voto favorable de los Tenedores que representen al menos el 89% (ochenta y nueve por ciento) de los CBFIs en circulación. -----

(xii) Aprobar cualquier modificación al esquema de compensación y comisión del Administrador prevista en el formato de Contrato de Administración y Representación que ha sido agregado al apéndice con la letra "B". -----

**9.03 Funcionamiento.** Los Tenedores podrán reunirse en Asamblea de Tenedores conforme a lo siguiente: -----

(a) Las Asambleas de Tenedores se regirán por las disposiciones de la LGTOC aplicables en lo conducente, incluyendo en materia de quórum de instalación y de votación, conforme a lo dispuesto en el artículo 68 (sesenta y ocho) de la LMV, siendo válidas sus resoluciones respecto de todos los Tenedores, aún respecto de los ausentes y disidentes. -----

(b) Los Tenedores se reunirán cada vez que sean convocados por el Representante Común. Asimismo, dicho Representante Común deberá convocar a la Asamblea de Tenedores por lo menos una vez cada año para, entre otros, aprobar los estados financieros del Fideicomiso correspondientes al ejercicio anterior y para elegir a los miembros del Comité Técnico, a propuesta del Comité de Nominaciones, a más tardar en el mes de marzo de cada año. -----

(c) Los Tenedores que en lo individual o conjuntamente representen un 10% (diez por ciento) o más de los CBFIs en circulación, podrán solicitar por escrito al Representante Común que convoque a una Asamblea de Tenedores, especificando en su petición los puntos del orden del día que en la asamblea deberán tratarse, así como el lugar y hora en que deberá celebrarse dicha asamblea. El Representante Común deberá emitir la convocatoria



para que la asamblea se reúna dentro del término de 15 (quince) Días contados a partir de la fecha en que reciba la solicitud. Si el Representante Común no cumpliera con esta obligación, el juez de primera instancia del domicilio del Fiduciario, a petición de los Tenedores, deberá emitir la convocatoria. -----

(d) Los Tenedores que en lo individual o en su conjunto tengan 10% (diez por ciento) o más de los CBFIs en circulación, tendrán el derecho en Asamblea de Tenedores a que se aplace por una sola vez, por 3 (tres) Días y sin necesidad de nueva convocatoria, la votación de cualquier asunto respecto del cual no se consideren suficientemente informados. -----

(e) Las convocatorias para las Asambleas de Tenedores se publicarán por lo menos 1 (una) vez en alguno de los periódicos de amplia circulación en el domicilio social del Fiduciario, con un mínimo de 10 (diez) Días de anticipación a la fecha en que la asamblea deba reunirse. En la convocatoria respectiva se incluirán los puntos del orden del día que deberán tratarse en la asamblea, así como se hará la precisión sobre el lugar y fecha en el que la Asamblea de Tenedores se llevará a cabo. -----

(f) Para que se considere válidamente instalada una asamblea en virtud de primera convocatoria, se requerirá que estén representados los Tenedores que representen la mayoría de los CBFIs en circulación, y sus resoluciones serán válidas cuando sean adoptadas por la mayoría de los Tenedores presentes, salvo los casos previstos por este Fideicomiso.---

(g) Para que se considere válidamente instalada una Asamblea de Tenedores, en la que se pretenda (i) acordar la revocación de la designación del Representante Común; (ii) designar a un nuevo representante común; o (iii) cuando se trate de consentir u otorgar prórrogas o esperas al fiduciario, se requerirá que estén debidamente representados por lo menos los Tenedores que representen el 75% (setenta y cinco por ciento) de los CBFIs en circulación. Asimismo, se requerirá del voto de los Tenedores que representen la mitad más uno de los CBFIs en circulación para aprobar resoluciones relativas a estos asuntos. -----

(h) Salvo por los casos previstos en los incisos (g) y (h) anteriores y en la Cláusula 10.06 del presente Contrato, supuestos en los cuales se considerará a la Asamblea de Tenedores como Asamblea Extraordinaria, todas las demás tendrán el carácter de **Asambleas Ordinarias** por lo que las resoluciones de las mismas, para ser válidas, deberán ser **adoptadas por mayoría** de los votos presentes. -----

(i) Para asistir a una asamblea, los Tenedores depositarán las constancias de depósito que expida el Indeval y el listado de Tenedores que para tal efecto expida la casa de bolsa correspondiente, de ser el caso, respecto de los CBFIs de los cuales dichos Tenedores sean titulares, con el Representante Común en el lugar que indique éste último a más tardar el Día Hábil previo a la fecha en que la Asamblea de Tenedores deba celebrarse. Los Tenedores



podrán hacerse representar en la asamblea por un apoderado, acreditado con carta poder, firmada ante dos testigos.-----

(k) De cada Asamblea de Tenedores se levantará acta suscrita por quienes hayan fungido como presidente y secretario de la asamblea. Al acta se agregará la lista de asistencia, firmada por los Tenedores presentes en la asamblea y por los escrutadores. Las actas así como las constancias de depósito, registros contables y demás información en relación con las Asambleas de Tenedores o la actuación del Representante Común, serán conservados por éste y podrán, de tiempo en tiempo, ser consultadas por los Tenedores, a costa suya, los cuales tendrán derecho a solicitarle por escrito al Representante Común, que les expida copias certificadas de dichos documentos. El Fiduciario, previa solicitud por escrito, tendrá derecho a recibir por parte del Representante Común una copia de los certificados de depósito emitidos por Indeval, la lista de Tenedores emitida para dichos efectos por las casas de bolsa correspondientes, de ser el caso, respecto de los CBFIs de los cuales dichos Tenedores sean poseedores, y una copia de todas las actas levantadas respecto de todas y cada una de las Asambleas de Tenedores. Asimismo, el Representante Común tendrá la obligación de entregarle una copia de dicha documentación al Administrador.-----

(l) Para efectos de calcular el quórum de asistencia a las Asambleas de Tenedores, se tomará como base el número de CBFIs en circulación. Los Tenedores tendrán derecho a un voto por cada CBFi del que sean titulares.-----

(m) La Asamblea de Tenedores será presidida por el Representante Común.-----

(n) No obstante lo estipulado anteriormente, las resoluciones tomadas fuera de asamblea por unanimidad de los Tenedores que representen la totalidad de los CBFIs tendrán la misma validez que si hubieren sido adoptadas reunidos en asamblea; siempre que se confirmen por escrito.-----

(o) Los Tenedores que en lo individual o en su conjunto representen un 20% (veinte por ciento) o más de los CBFIs en circulación, tendrán el derecho de oponerse judicialmente a las resoluciones de las Asambleas de Tenedores.-----

(p) La información y documentos relacionados con el orden del día de la Asamblea de Tenedores deberá estar disponible en las oficinas del Representante Común para revisión de los Tenedores con por lo menos 5 (cinco) Días Hábiles de anticipación a la fecha de la celebración de dicha asamblea.-----

(q) Salvo por lo dispuesto en el inciso (a) de la Cláusula 10.03, la Asamblea de Tenedores deberá reunirse para aprobar cualquier Emisión de CBFIs y su Colocación mediante oferta pública en México (o mediante ofertas globales), así como Emisiones de CBFIs para los fines señalados en el inciso (c) de la Cláusula Sexta anterior, en el entendido de que la Asamblea



de Tenedores podrá delegar al Comité Técnico facultades para determinar las características específicas de dichas Emisiones. -----

(r) De conformidad con lo previsto en el inciso (x) de la Cláusula 10.03 de este Contrato, la Asamblea de Tenedores podrá facultar al Comité Técnico para que resuelva sobre los términos de Emisión y Colocación de CBFIs, en el entendido de que dichas resoluciones del Comité Técnico deberán adoptarse con el voto favorable de los Miembros Independientes. --

9.04 Convenios para el Ejercicio de Voto. Los Tenedores podrán celebrar convenios para el ejercicio del voto en Asambleas de Tenedores. La celebración de dichos convenios y sus características deberán de ser notificados al Representante Común y al Fiduciario por los Tenedores dentro de los 5 (cinco) Días Hábiles siguientes al de su concertación, para que sean revelados por el Fiduciario al público inversionista a través del EMISNET que mantiene la BMV y STIV-2 que mantiene la CNBV, o los medios que éstas determinen, así como para que se difunda su existencia en el reporte anual del Fideicomiso. En dichos convenios se podrá estipular la renuncia por parte de los Tenedores a no ejercer su derecho de nombrar a un miembro del Comité Técnico en los términos señalados en la Cláusula Décima del presente Fideicomiso. Lo anterior sin perjuicio de la autorización requerida en términos de la Cláusula Trigésimo Primera del presente Fideicomiso. -----

En cualquier momento durante la vigencia del presente Fideicomiso, los Tenedores podrán renunciar a no ejercer su derecho de nombrar a un miembro del Comité Técnico a que se hace referencia en el párrafo anterior. -----

Décima. Comité Técnico, Comité de Auditoría, Comité de Prácticas y Comité de Nominaciones. -----

10.01 Comité Técnico. -----

(a) De conformidad con lo establecido en el artículo 80 (ochenta) de la LIC, por medio del presente se establece un comité técnico (el "Comité Técnico") que permanecerá en funciones durante la vigencia del Fideicomiso. El Comité Técnico estará integrado hasta por 21 (veintiún) miembros propietarios y, en su caso, sus respectivos suplentes, de los cuales no menos del 35% (treinta y cinco por ciento) deberán ser Miembros Independientes, mismos que serán designados conforme a lo siguiente: -----

(b) Integración Inicial del Comité Técnico. En la fecha del presente Contrato, el Comité Técnico se integrará por las personas que se nombran en el documento que se adjunta al presente Contrato como Anexo "K" (el "Comité Técnico Inicial"). -----

(c) Designación Posterior del Comité Técnico. Posteriormente a la Emisión, los miembros del Comité Técnico serán designados o ratificados de la siguiente forma: -----

(i) Cualesquier Tenedores que en lo individual o en conjunto tengan 10% (diez por ciento) de



los CBFIs en circulación tendrán el derecho de designar en Asamblea de Tenedores a un miembro propietario y su respectivo suplente en el Comité Técnico (siempre y cuando dichos Tenedores no hubieran renunciado a su derecho a designar miembros del Comité Técnico). Los miembros propietarios y suplentes que hayan sido designados en Asamblea de Tenedores conforme a lo previsto en este inciso (i), deberán permanecer en funciones cuando menos 1 (un) año.-----

(ii) Los integrantes del Grupo de Control, a través del Fideicomiso de Control, tendrán el derecho de designar al resto de los miembros propietarios del Comité Técnico y sus respectivos suplentes, de manera tal que tendrán el derecho de designar al menos a la mitad más uno del total de los miembros del Comité Técnico en la propia Asamblea de Tenedores.-----

(iii) Lo anterior en el entendido de que en ningún caso los Miembros Independientes podrán representar menos del 35% (treinta y cinco por ciento) de los miembros propietarios del Comité Técnico y sus respectivos suplentes. Dichos Miembros Independientes serán designados por su experiencia, capacidad y prestigio profesional, considerando además que por sus características puedan desempeñar sus funciones libres de conflictos de interés y sin estar supeditados a intereses personales, patrimoniales o económicos y cuya independencia será calificada por mayoría de votos presentes en la Asamblea de Tenedores en la cual sean designados o ratificados.-----

(d) No habrá requisitos de nacionalidad respecto de los miembros del Comité Técnico.-----

(e) El Fiduciario será invitado a atender las sesiones del Comité Técnico como observador (con voz pero sin derecho de voto). El Comité Técnico podrá invitar a observadores (con voz pero sin derecho de voto), en virtud de su grado de experiencia en un asunto determinado.--

(f) Los Tenedores que tengan derecho a designar a un miembro del Comité Técnico de conformidad con esta Cláusula Décima notificarán al Fiduciario, al Representante Común y al Administrador, por escrito, de la designación que hayan realizado de conformidad con la presente Cláusula Décima, debiendo comprobar la tenencia de CBFIs respectiva. Los Tenedores podrán en cualquier momento revocar la designación o sustituir a dichos miembros que hayan designado, mediante notificación al Fiduciario, al Representante Común y al Administrador en los términos de los requisitos antes mencionados. Los miembros propietarios del Comité Técnico y sus respectivos suplentes, nombrados por los integrantes del Grupo de Control a través del Fideicomiso de Control, podrán ser destituidos (i) por los correspondientes integrantes del Grupo de Control, a través del Fideicomiso de Control, y/o (ii) en caso de ser aplicable, por la Asamblea de Tenedores cuando a su vez se revoque la designación de todos los miembros del Comité Técnico. Los miembros



propietarios del Comité Técnico y sus respectivos suplentes, designados por los otros Tenedores sólo podrán ser destituidos de su encargo por los Tenedores que los hubieren designado y en su caso, por los demás Tenedores en Asamblea de Tenedores, cuando a su vez se revoque el nombramiento de todos los integrantes del Comité Técnico, en cuyo caso las personas sustituidas no podrán ser nombradas durante los 12 (doce) meses siguientes a la revocación. La muerte, incapacidad o renuncia de un miembro del Comité Técnico resultará en la remoción automática con efectos inmediatos, debiendo efectuarse una nueva designación dentro de los 10 (diez) Días Hábiles siguientes. -----

(g) Cada Tenedor de CBFIs que pretenda designar a un miembro en el Comité Técnico según se establece en esta Cláusula Décima y que no haya renunciado a su derecho a designar un miembro, deberá entregar al Fiduciario, al Representante Común y al Administrador evidencia de la cantidad de CBFIs de los que dicho Tenedor de CBFIs es propietario. -----

(h) Adicionalmente, los Tenedores (o el miembro designado) deberán entregar al Fiduciario, al Representante Común, al Administrador y al Comité Técnico antes de la sesión correspondiente, en su caso, evidencia de cualquier convenio respecto del ejercicio de derechos de voto. -----

(i) Los miembros propietarios sólo podrán ser sustituidos ante su ausencia temporal por el suplente que le corresponda al miembro propietario en cuestión. -----

(j) El presidente del Comité Técnico será aquella persona que designe el Fideicomiso de Control, y tendrá voto de calidad en caso de empate. Asimismo, el secretario del Comité Técnico, quien no podrá ser miembro del Comité Técnico, será designado por el propio Comité Técnico. -----

(k) El Representante Común asistirá a las sesiones del Comité Técnico con voz, pero sin voto y no desempeñará ningún cargo en las mismas. -----

(l) La designación de los miembros del Comité Técnico es honorífica y no da derecho a recibir una contraprestación de cualquier naturaleza por el desempeño del cargo, salvo (i) en el caso de los Miembros Independientes; y (ii) que la Asamblea de Tenedores acuerde otra cosa respecto de los demás miembros del Comité Técnico. La Asamblea de Tenedores, previa propuesta del Comité de Nominaciones, acordará una remuneración para los Miembros Independientes por el ejercicio de su encargo, conforme a las prácticas bursátiles internacionales, ya sea en efectivo o en especie. De igual manera, la Asamblea de Tenedores, previa propuesta del Comité de Nominaciones, podrá establecer una remuneración para los demás miembros del Comité Técnico por el ejercicio de su encargo, ya sea en efectivo o en especie, conforme a lo señalado en el inciso (iv) de la Cláusula 9.02 anterior. **Cualesquiera** remuneraciones que en su caso se llegaran a acordar conforme a lo



anteriormente previsto, serán con cargo al Patrimonio del Fideicomiso.-----

(m) Los Tenedores pueden celebrar convenios respecto de sus derechos de designar miembros del Comité Técnico (incluyendo la renuncia de dichos derechos). Adicionalmente, los miembros del Comité Técnico pueden celebrar convenios o acuerdos con relación a sus derechos de voto en el Comité Técnico. La celebración de dichos convenios y sus características deberán ser notificadas al Fiduciario y al Representante Común por los Tenedores dentro de los 5 (cinco) Días Hábiles siguientes al de su concertación o antes de una sesión del Comité Técnico (lo que suceda primero), para que sean revelados por el Fiduciario o el Representante Común al público inversionista a través del EMISNET que mantiene la BMV y STIV-2 que mantiene la CNBV, o los medios que éstas determinen, así como para que se difunda su existencia en el reporte anual del Fideicomiso, lo anterior sin perjuicio de lo establecido en la Cláusula Trigésima Primera del presente Fideicomiso.-----

(n) Salvo que se trate de información que deba publicarse conforme a la Legislación Aplicable, los miembros del Comité Técnico que se designen a partir de la primera Fecha de Emisión tendrán respecto de su cargo y el Fideicomiso, las obligaciones de confidencialidad establecidas para los miembros de los consejos de administración de las sociedades anónimas bursátiles en el artículo 34 (treinta y cuatro) de la LMV y deberán firmar un convenio de confidencialidad al respecto antes de que puedan fungir como miembros del Comité Técnico y entregar dicho convenio al Fiduciario y al Representante Común.-----

(o) Los miembros del Comité Técnico desempeñarán su encargo procurando la creación de valor en beneficio del Patrimonio del Fideicomiso, sin favorecer a un determinado Tenedor o grupo de Tenedores. Deberán actuar diligentemente adoptando decisiones razonadas y cumpliendo con los deberes de diligencia, de lealtad y de responsabilidad establecidos para los miembros de los consejos de administración de las sociedades anónimas bursátiles por los artículos 30 (treinta) a 40 (cuarenta) de la LMV.-----

10.06 Comité de Nominaciones. El comité de nominaciones del Fideicomiso, el cual tendrá las atribuciones que se establecen en esta Cláusula 10.06 (el "Comité de Nominaciones"), se integrará inicialmente por 3 (tres) Miembros Independientes del Comité Técnico. En adelante, la Asamblea de Tenedores será responsable de la designación de 2 (dos) miembros adicionales del Comité Técnico para que éste pueda estar integrado hasta por 5 (cinco) miembros, de los cuales la mayoría deberán ser en todo momento Miembros Independientes del Comité Técnico. El Comité Técnico designará al presidente y al secretario del Comité de Nominaciones.-----

Los miembros del Comité de Nominaciones durarán en sus cargos 1 (un) año o hasta que las personas designadas para sustituirlos tomen posesión de sus cargos, pudiendo ser





reelegidos.-----

*El Comité de Nominaciones se reunirá en cualquier momento, pero deberá ser previamente convocado personalmente, por correo electrónico o por cualquier otro medio que acuerden sus miembros, por el presidente o el secretario del Comité Técnico o cualesquiera 2 (dos) de sus miembros. -----*

*Para que las sesiones del Comité de Nominaciones se consideren legalmente instaladas, la presencia de cuando menos la mayoría de sus miembros será requerida, y sus resoluciones serán válidas cuando se adopten por el voto favorable de cuando menos la mayoría de sus miembros presentes. La Asamblea de Tenedores, a su discreción, podrá aceptar o no las recomendaciones del Comité de Nominaciones. Será facultad de la Asamblea Extraordinaria de Tenedores resolver cualquier desacuerdo relacionado con las recomendaciones del Comité de Nominaciones.-----*

*El Comité de Nominaciones tendrá entre otras facultades y atribuciones que en su caso determine el Comité Técnico, las siguientes:-----*

*(a) Efectuar la búsqueda, análisis y evaluación de candidatos para su elección o designación como Miembros Independientes del Comité Técnico.-----*

*(b) Proponer a la Asamblea de Tenedores a aquellas personas que, a su juicio y en base a los requisitos de independencia previstos en la LMV, deban integrar el Comité Técnico como Miembros Independientes del mismo, o en su caso a las personas que deban ser sustituidos como Miembros Independientes.-----*

*(c) Contratar y revisar todo asunto relacionado con la independencia de los Miembros Independientes del Comité Técnico o que implique potenciales conflictos de intereses.-----*

*(d) Proponer a la Asamblea de Tenedores o al Comité Técnico, según sea el caso, las remuneraciones que deban ser pagadas a los Miembros independientes del Comité Técnico, así como las remuneraciones que, en su caso, deban ser pagadas a los demás miembros del Comité Técnico.-----*

*(e) Previa opinión del Comité de Auditoría presentar a consideración de la Asamblea de Tenedores, la remoción de miembros del Comité Técnico.-----*

*(f) Resolver acerca de la designación y destitución de los funcionarios de **primero y segundo** nivel del Administrador.-----*

*(g) Las demás que le asigne la Asamblea de Tenedores o el Comité Técnico.-----*

*El Comité de Nominaciones sustentará sus nominaciones acreditando, a satisfacción de la Asamblea de Tenedores, la independencia, experiencia, capacidad y prestigio profesional de los candidatos, considerando además que por sus características puedan desempeñar sus **funciones** libres de conflictos de interés y sin estar supeditados a intereses personales,*



patrimoniales o económicos que entren en conflicto con los intereses del Fideicomiso.-----

Décima Primera. Administrador y Asesor.-----

11.01 Administrador. (a) En virtud de la celebración de este Fideicomiso, se designa a Fibra Shop Administración, S.C. como Administrador, quien deberá aceptar su encargo y convenir en el Contrato de Administración y Representación el cumplir con las obligaciones a su cargo establecidas en el presente Fideicomiso. Posteriormente, la designación del Administrador corresponderá a la Asamblea de Tenedores, conforme lo previsto por la Cláusula Décima del presente Fideicomiso. -----

(b) El Fiduciario celebrará con el Administrador el Contrato de Administración y Representación en términos sustancialmente iguales a los del formato de documento que se adjunta al presente Fideicomiso como Anexo "B" y, en su caso, conforme a las modificaciones autorizadas por el Comité Técnico con el voto favorable de la mayoría de los Miembros Independientes y acordadas con el Administrador. -----

(c) Sujeto a los términos de este Fideicomiso y al Contrato de Administración y Representación, el Fiduciario faculta y autoriza al Administrador llevar a cabo todos y cada uno de los actos que sean necesarios o convenientes para el cumplimiento de los Servicios de Administración y Representación, salvo que dichos actos o actividades se encuentren expresamente reservadas a favor del Comité Técnico y/o la Asamblea de Tenedores. Para efectos de que no haya lugar a dudas, el Administrador no estará autorizado ni contará con facultades y no podrá instruir al Fiduciario, respecto de los asuntos que corresponde instruir al Comité Técnico o a la Asamblea de Tenedores, conforme al presente Fideicomiso. -----

(d) Para el cumplimiento de los fines del Fideicomiso, el Fiduciario designa al Administrador como comisionista y mandatario en términos de los artículos 273 (doscientos setenta y tres), 274 (doscientos setenta y cuatro) y demás aplicables del Código de Comercio, para que le proporcione los Servicios de Administración y Representación. A efecto de lo anterior, el Fiduciario otorgará al Administrador y a aquéllos individuos designados por éste, un poder ante notario público para actuar como apoderado del Fiduciario, única y exclusivamente con tal carácter respecto del presente Fideicomiso, con las siguientes facultades, mismas que deberán ajustarse a los términos previstos en la Cláusula Triagésima Tercera del presente Fideicomiso: -----

(i) Poder general para pleitos y cobranzas, de conformidad con el artículo 2,554 del Código Civil del Distrito Federal y los artículos correlativos del Código Civil Federal y de los códigos civiles de los demás estados de la República Mexicana, con todas las facultades generales y las especiales que requieran cláusula especial conforme a la ley, incluyendo sin limitación, las siguientes: representar el Fideicomiso ante autoridades federales, estatales,



municipales, administrativas y judiciales, y firmar los instrumentos que se requieran para ejercitar dicho poder; ejercer y exigir toda clase de derechos y tomar cualquier acción ante todas y cualesquiera autoridades; someterse a cualquier jurisdicción; promover y desistirse aún de un procedimiento de amparo; presentar demandas y denuncias penales, llevar demandas, asistir al Ministerio Público y otorgar perdones; articular posiciones; presentar pruebas, objetar, aceptar y cancelar todo tipo de garantías y realizar todas las demás acciones que estén expresamente previstas por ley; en el entendido que el apoderado no podrá hacer cesión de bienes. -----

(ii) Poder general para actos de administración, de conformidad con el párrafo segundo del artículo 2,554 del Código Civil para el Distrito Federal y los artículos correlativos del Código Civil Federal y de los códigos civiles de los demás estados de la República Mexicana, para celebrar, modificar, realizar y terminar contratos y convenios y, en general, para llevar a cabo todos los actos que estén directa o indirectamente relacionados con los fines del Fideicomiso. -----

El otorgamiento de dichos poderes no libera ni al apoderado ni al Fiduciario de sus obligaciones al amparo del presente Fideicomiso. -----

(e) Como contraprestación por la prestación de los Servicios de Administración y Representación conforme al Contrato de Administración y Representación, el Administrador tendrá derecho a los reembolsos (con, en su caso, los márgenes de utilidad que correspondan) respecto de las erogaciones que efectúen, en el entendido de que dichos reembolsos y márgenes serán con cargo al Patrimonio del Fideicomiso. -----

Cualquier modificación al esquema de contraprestación del Administrador en términos del Contrato de Administración y Representación, deberá ser aprobada por la Asamblea de Tenedores, conforme a lo previsto en el inciso (xii) de la Cláusula 9.02 del presente Contrato.

(f) El Administrador deberá prestar al Fiduciario los Servicios de Administración y Representación, conforme a los términos y condiciones previstas en el presente Fideicomiso y en el Contrato de Administración y Representación. En la prestación de dichos servicios y ejercicio de sus facultades podrá ser asesorado por el Asesor. Asimismo, deberá cumplir con las demás obligaciones que se establezcan en el Contrato de Administración y Representación, el presente Fideicomiso, el Título y demás convenios y contratos relativos. --

(g) El Administrador o, en su caso, sus funcionarios, podrán ser destituidos por (y) la existencia, respecto del mismo, de una Conducta de Destitución; o (z) por el acuerdo de la Asamblea de Tenedores con el voto afirmativo de los Tenedores que representen más del 89% (ochenta y nueve por ciento) de los CBFIs en circulación. En virtud de lo anterior, en caso de destitución del Administrador: -----

(i) El Administrador dejará de ser el administrador del Fideicomiso y se estará a lo previsto por el Contrato de Administración y Representación respectivo; -----

(ii) El administrador sustituto deberá cumplir con los requisitos previstos en el Contrato de Administración y Representación; y -----

(iii) El administrador sustituto será designado como Administrador del Fideicomiso por la Asamblea de Tenedores de conformidad con lo previsto en el presente Fideicomiso, debiendo el Fiduciario celebrar el Contrato de Administración y Representación respectivo. -- En todo caso, el Comité Técnico tendrá la obligación de cuidar que en ningún momento falte la designación de un Administrador y de que en todo momento estén designados los funcionarios del mismo, por lo que deberá ejercer la facultad a que se refiere la Cláusula 10.03 ff de este Fideicomiso. El Administrador destituido o que hubiera renunciado tendrá derecho a todos los reembolsos y, en su caso, márgenes de utilidad conforme al Contrato de Administración y Representación que hubiere celebrado debiendo hacer una entrega detallada de las funciones realizadas en cumplimiento del Contrato de Administración y Representación. -----

11.02 Asesor. (a) A más tardar en la Fecha de Emisión el Fiduciario celebrará el Contrato de Asesoría y Planeación con Fibra Shop Portafolios Inmobiliarios, S.A.P.I. de C.V., en términos sustancialmente iguales a los del proyecto que se agrega al presente Fideicomiso como Anexo "C". Posteriormente, la designación del Asesor corresponderá al Comité Técnico. -----

(b) Por la prestación de los Servicios de Asesoría y Planeación conforme al Contrato de Asesoría y Planeación, el Asesor tendrá derecho a, y el Fiduciario deberá pagar con cargo al Patrimonio del Fideicomiso al Asesor, una contraprestación, cuyo monto y condiciones de pago se determinan conforme a los términos establecidos en el respectivo Contrato de Asesoría y Planeación. -----

(c) El Asesor deberá proporcionar los Servicios de Asesoría y Planeación, conforme a los términos y condiciones previstas en el presente Fideicomiso y en el Contrato de Asesoría y Planeación. Asimismo, deberá cumplir con las demás obligaciones que se establezcan en el Contrato de Asesoría y Planeación, el presente Fideicomiso, el Título y demás convenios y contratos relativos. -----

(d) El Asesor podrá ser destituido por (y) la existencia, respecto del mismo, de una Conducta de Destitución; o (z) por el acuerdo de la Asamblea de Tenedores con el voto afirmativo de los Tenedores que representen más del 89% (ochenta y nueve por ciento) de los CBFIs en circulación. En virtud de lo anterior: -----

(i) El Asesor dejará de ser el asesor del Fideicomiso y se estará a lo previsto por el Contrato de Asesoría y Planeación respectivo; -----



(ii) El asesor sustituto deberá cumplir con los requisitos previstos en el Contrato de Asesoría y Planeación; y

(iii) El asesor sustituto será designado como Asesor del Fideicomiso por la Asamblea de Tenedores de conformidad con lo previsto en el presente Fideicomiso, debiendo el Fiduciario celebrar el Contrato de Asesoría y Planeación respectivo.

En todo caso, el Comité Técnico tendrá la obligación de cuidar que en ningún momento falte la designación de un Asesor, por lo que deberá ejercer la facultad a que se refiere la sección la Cláusula 10.03(f) de este Fideicomiso. El Asesor destituido o que hubiera renunciado tendrá derecho a todas las Comisiones por Asesoría conforme al Contrato de Asesoría y Planeación que hubiere celebrado.

Como se señaló con anterioridad, cualquier modificación a los términos del Contrato de Asesoría y Planeación deberá ser aprobada por la Asamblea de Tenedores en términos de la Cláusula Novena anterior.

Trigésima Segunda. Modificaciones.

32.01 Modificaciones. El presente Fideicomiso solo podrá modificarse previo acuerdo entre el Fideicomitente y el Representante Común, con el consentimiento otorgado por los Tenedores a través de Asamblea de Tenedores autorizado por los porcentajes previstos en la Cláusula Novena, con la comparecencia del Fiduciario; salvo que se trate de alguna modificación a las Cláusulas Tercera, Quinta, Sexta, Séptima, Octava, Novena, Décima, Décima Primera, Décima Segunda, Décima Quinta, Décima Sexta, Décima Novena, Vigésima Tercera, Vigésima Cuarta, Trigésima Primera y Trigésima Segunda del presente Fideicomiso, la cual adicionalmente deberá ser autorizado por la Asamblea de Tenedores por más del 85% (ochenta y nueve por ciento) de los CBFs en circulación.

32.02 Modificaciones posteriores al cambio del Asesor. Una vez que (i) el Asesor inicial sea removida del cargo y/o (ii) los Fideicomitentes Adherentes de manera agregada a través del Fideicomiso de Control dejen de tener el control de por lo menos el 11% (once por ciento) de los CBFs; el Representante Común deberá convocar a una Asamblea de Tenedores a más tardar dentro del mes siguiente a que ello ocurra, a efectos de que la misma **acuerde sobre** la modificación del presente Fideicomiso para incluir las modificaciones **que considere** convenientes con base en el proyecto de convenio modificatorio que el Comité de Prácticas elabore al efecto.

Para que las resoluciones de la Asamblea de **Tenedores** a que se refiere el párrafo anterior sean válidas, se requerirá que las mismas sean acordadas por cuando menos los Tenedores que representen la mitad más uno de los CBFs en circulación. El convenio modificatorio respectivo deberá ser suscrito por el Fiduciario y el Representante Común, sin la

comparecencia del Administrador, salvo que la Asamblea de Tenedores determine lo contrario.-----

Décima. Comité Técnico, Comité de Auditoría, Comité de Prácticas y Comité de Nominaciones.-----

10.01 Comité Técnico.-----

(a) De conformidad con lo establecido en el artículo 80 (ochenta) de la LIC, por medio del presente se establece un comité técnico (el "Comité Técnico") que permanecerá en funciones durante la vigencia del Fideicomiso. El Comité Técnico estará integrado hasta por 21 (veintiún) miembros propietarios y, en su caso, sus respectivos suplentes, de los cuales no menos del 35% (treinta y cinco por ciento) deberán ser Miembros Independientes, mismos que serán designados conforme a lo siguiente:-----

(b) Integración Inicial del Comité Técnico. En la fecha del presente Contrato, el Comité Técnico se integrará por las personas que se nombran en el documento que se adjunta al presente Contrato como Anexo "K" (el "Comité Técnico Inicial").-----

(c) Designación Posterior del Comité Técnico. Posteriormente a la Emisión, los miembros del Comité Técnico serán designados o ratificados de la siguiente forma:-----

(i) Cualesquier Tenedores que en lo individual o en conjunto tengan 10% (diez por ciento) de los CBFIs en circulación tendrán el derecho de designar en Asamblea de Tenedores a un miembro propietario y su respectivo suplente en el Comité Técnico (siempre y cuando dichos Tenedores no hubieran renunciado a su derecho a designar miembros del Comité Técnico). Los miembros propietarios y suplentes que hayan sido designados en Asamblea de Tenedores conforme a lo previsto en este inciso (i), deberán permanecer en funciones cuando menos 1 (un) año.-----

(ii) Los integrantes del Grupo de Control, a través del Fideicomiso de Control, tendrán el derecho de designar al resto de los miembros propietarios del Comité Técnico y sus respectivos suplentes, de manera tal que tendrán el derecho de designar al menos a la mitad más uno del total de los miembros del Comité Técnico en la propia Asamblea de Tenedores.-----

(d) No habrá requisitos de nacionalidad respecto de los miembros del Comité Técnico.-----

(e) El Fiduciario será invitado a atender las sesiones del Comité Técnico como observador (con voz pero sin derecho de voto). El Comité Técnico podrá invitar a observadores (con voz pero sin derecho de voto), en virtud de su grado de experiencia en un asunto determinado.--

(f) Los Tenedores que tengan derecho a designar a un miembro del Comité Técnico de conformidad con esta Cláusula Décima notificarán al Fiduciario, al Representante Común y al Administrador, por escrito, de la designación que hayan realizado de conformidad con la



*presente Cláusula Décima, debiendo comprobar la tenencia de CBFIs respectiva. Los Tenedores podrán en cualquier momento revocar la designación o sustituir a dichos miembros que hayan designado, mediante notificación al Fiduciario, al Representante Común y al Administrador en los términos de los requisitos antes mencionados. Los miembros propietarios del Comité Técnico y sus respectivos suplentes, nombrados por los integrantes del Grupo de Control a través del Fideicomiso de Control, podrán ser destituidos (i) por los correspondientes integrantes del Grupo de Control, a través del Fideicomiso de Control, y/o (ii) en caso de ser aplicable, por la Asamblea de Tenedores cuando a su vez se revoque la designación de todos los miembros del Comité Técnico. Los miembros propietarios del Comité Técnico y sus respectivos suplentes, designados por los otros Tenedores sólo podrán ser destituidos de su encargo por los Tenedores que los hubieren designado y en su caso, por los demás Tenedores en Asamblea de Tenedores, cuando a su vez se revoque el nombramiento de todos los integrantes del Comité Técnico, en cuyo caso las personas sustituidas no podrán ser nombradas durante los 12 (doce) meses siguientes a la revocación. La muerte, incapacidad o renuncia de un miembro del Comité Técnico resultará en la remoción automática con efectos inmediatos, debiendo efectuarse una nueva designación dentro de los 10 (diez) Días Hábiles siguientes. -----*

*(g) Cada Tenedor de CBFIs que pretenda designar a un miembro en el Comité Técnico según se establece en esta Cláusula Décima y que no haya renunciado a su derecho a designar un miembro, deberá entregar al Fiduciario, al Representante Común y al Administrador evidencia de la cantidad de CBFIs de los que dicho Tenedor de CBFIs es propietario. -----*

*(h) Adicionalmente, los Tenedores (o el miembro designado) deberán entregar al Fiduciario, al Representante Común, al Administrador y al Comité Técnico antes de la sesión correspondiente, en su caso, evidencia de cualquier convenio respecto del ejercicio de derechos de voto. -----*

*(i) Los miembros propietarios sólo podrán ser sustituidos ante su ausencia temporal por el suplente que le corresponda al miembro propietario en cuestión. -----*

*(j) El presidente del Comité Técnico será aquella persona que designe el Fideicomiso de Control, y tendrá voto de calidad en caso de empate. Asimismo, el secretario del Comité Técnico, quien no podrá ser miembro del Comité Técnico, será designado por el propio Comité Técnico. -----*

*(k) El Representante Común asistirá a las sesiones del Comité Técnico con voz, pero sin voto y no desempeñará ningún cargo en las mismas. -----*

*(l) La designación de los miembros del Comité Técnico es honorífica y no da derecho a recibir una contraprestación de cualquier naturaleza por el desempeño del cargo, salvo (i) en el*

caso de los Miembros Independientes; y (ii) que la Asamblea de Tenedores acuerde otra cosa respecto de los demás miembros del Comité Técnico. La Asamblea de Tenedores, previa propuesta del Comité de Nominaciones, acordará una remuneración para los Miembros Independientes por el ejercicio de su encargo, conforme a las prácticas bursátiles internacionales, ya sea en efectivo o en especie. De igual manera, la Asamblea de Tenedores, previa propuesta del Comité de Nominaciones, podrá establecer una remuneración para los demás miembros del Comité Técnico por el ejercicio de su encargo, ya sea en efectivo o en especie, conforme a lo señalado en el inciso (iv) de la Cláusula 9.02 anterior. Cualesquiera remuneraciones que en su caso se llegaran a acordar conforme a lo anteriormente previsto, serán con cargo al Patrimonio del Fideicomiso.-----

(m) Los Tenedores pueden celebrar convenios respecto de sus derechos de designar miembros del Comité Técnico (incluyendo la renuncia de dichos derechos). Adicionalmente, los miembros del Comité Técnico pueden celebrar convenios o acuerdos con relación a sus derechos de voto en el Comité Técnico. La celebración de dichos convenios y sus características deberán ser notificadas al Fiduciario y al Representante Común por los Tenedores dentro de los 5 (cinco) Días Hábiles siguientes al de su concertación o antes de una sesión del Comité Técnico (lo que suceda primero), para que sean revelados por el Fiduciario o el Representante Común al público inversionista a través del EMISNET que mantiene la BMV y STIV-2 que mantiene la CNBV, o los medios que éstas determinen, así como para que se difunda su existencia en el reporte anual del Fideicomiso, lo anterior sin perjuicio de lo establecido en la Cláusula Trigésima Primera del presente Fideicomiso.-----

(n) Salvo que se trate de información que deba publicarse conforme a la Legislación Aplicable, los miembros del Comité Técnico que se designen a partir de la primera Fecha de Emisión tendrán respecto de su cargo y el Fideicomiso, las obligaciones de confidencialidad establecidas para los miembros de los consejos de administración de las sociedades anónimas bursátiles en el artículo 34 (treinta y cuatro) de la LMV y deberán firmar un convenio de confidencialidad al respecto antes de que puedan fungir como miembros del Comité Técnico y entregar dicho convenio al Fiduciario y al Representante Común.-----

(o) Los miembros del Comité Técnico desempeñarán su encargo procurando la creación de valor en beneficio del Patrimonio del Fideicomiso, sin favorecer a un determinado Tenedor o grupo de Tenedores. Deberán actuar diligentemente adoptando decisiones razonadas y cumpliendo con los deberes de diligencia, de lealtad y de responsabilidad establecidos para los miembros de los consejos de administración de las sociedades anónimas bursátiles por los artículos 30 (treinta) a 40 (cuarenta) de la LMV.-----

10.02 Sesiones del Comité Técnico -----





(a) El Comité Técnico deberá reunirse de manera regular de conformidad con el calendario que sea **aprobado** en la primera sesión de cada año, misma que deberá llevarse a cabo dentro de los primeros 4 (cuatro) meses del año, y de manera especial cuando sea necesario para el cumplimiento adecuado de sus funciones, con motivo de una notificación de uno de sus miembros propietarios a los demás miembros propietarios del Comité Técnico de conformidad con la presente Cláusula (sección convocatoria a las sesiones del Comité Técnico). Dicha notificación no será necesaria cuando todos los miembros propietarios del Comité Técnico se encuentren presentes.-----

(b) Para que las sesiones del Comité Técnico se consideren válidamente instaladas, la mayoría de sus miembros propietarios o sus suplentes respectivos deberán estar presentes y sus resoluciones deberán ser adoptadas por una mayoría de votos de los miembros presentes, salvo los casos previstos en este Fideicomiso en los cuales será necesario contar adicionalmente con el voto favorable de la mayoría de sus Miembros Independientes. Cada miembro asistente tendrá derecho a un voto.-----

(c) El secretario preparará un acta de sesión para cada sesión del Comité Técnico en la cual las resoluciones adoptadas durante la sesión sean reflejadas y la cual deberá ser firmada por el presidente y el secretario. El secretario será el responsable de conservar un expediente con todas las actas de sesión y los demás documentos que hayan sido presentados al Comité Técnico, entregándose copia de la misma al Fiduciario y al Representante Común.-----

(d) Las sesiones del Comité Técnico podrán celebrarse por teléfono, centros de conferencia o por cualquier otro medio que permita la comunicación entre sus miembros en tiempo real, la cual podrá ser grabada. En dicho caso, el secretario confirmará por escrito la asistencia de los miembros, ya sea propietarios o suplentes, para propósitos de que exista quórum suficiente.-----

(e) El Comité Técnico podrá adoptar resoluciones fuera de sesión; en el **entendido que estas, para ser válidas, deberán ser confirmadas por escrito por todos los miembros propietarios o sus respectivos suplentes.**-----

(f) En el evento de que la opinión de la mayoría de los Miembros **Independientes no sea acorde con la determinación del Comité Técnico, se revelará tal situación al público inversionista por el Fiduciario o el Representante Común a través del EMISNET que mantiene la BMV y el STIV-2 que mantiene la CNBV, o los medios que estas últimas determinen.**-----

(g) Cualquiera de los miembros del Comité Técnico podrá solicitar al secretario, con copia al Fiduciario y al Representante Común, convoque una sesión cuando lo considere **pertinente,**

con al menos 5 (cinco) Días de anticipación a la fecha en que se piense celebrar la sesión. La solicitud deberá indicar el orden del día que se pretenda tratar en dicha sesión. -----

(h) A discreción del secretario o cuando el secretario reciba una solicitud conforme al inciso (g) anterior, convocará a una sesión con al menos 3 (tres) Días de anticipación a la fecha en que se piense celebrar la sesión. La convocatoria deberá hacerse a todos los miembros, al Administrador, al Representante Común y al Fiduciario por escrito indicando tanto el orden del día como el lugar, la fecha y la hora a la que se vaya a llevar a cabo la sesión. -----

(i) Todas las instrucciones y notificaciones que el Comité Técnico emita al Fiduciario deberán hacerse por escrito y deberán ser firmadas por los miembros que hayan actuado como presidente y secretario en la correspondiente sesión del Comité Técnico y entregarse al Fiduciario y Representante Común para su respectivo cumplimiento. -----

(j) Previo a la Emisión, el Comité Técnico Inicial deberá celebrar una sesión inicial, en la cual deberá resolver, entre otros asuntos, (i) el registro de los CBFIs en el RNV y su Emisión; y (ii) la celebración por parte del Fiduciario del Contrato de Administración y Representación, el Contrato de Asesoría y Planeación, y el Contrato de Colocación. -----

10.03 Facultades del Comité Técnico. El Comité Técnico tendrá las siguientes facultades indelegables: -----

(a) Exclusivamente para efectos de la primera Emisión que se realice y los actos previos a la misma, el Comité Técnico Inicial, deberá acordar los términos y condiciones de la primera Emisión de CBFIs y su Colocación e instruir al Fiduciario todos los actos necesarios y/o convenientes al efecto, incluyendo la celebración de los Convenios de Aportación y Adhesión, los Contratos de Arrendamiento, el Contrato de Asesoría y Planeación, el Contrato de Administración y Representación, y cualesquiera otros actos, convenios y contratos. -----

(b) En un plazo no mayor a 15 (quince) Días Hábiles contados a partir de la firma del presente Fideicomiso, designar al Asesor Contable y Fiscal, así como girar la respectiva instrucción al Fiduciario para la contratación del mismo con cargo al Patrimonio del Fideicomiso. -----

(c) Fijar y en su caso modificar las políticas conforme a las cuales se invertirá el Patrimonio del Fideicomiso, las cuales deberán considerar al menos lo establecido en la Cláusula Décima Segunda del presente Fideicomiso. Cuando se trate de modificaciones a los Criterios de Elegibilidad, se deberá contar con el voto favorable de la totalidad de los Miembros Independientes. Asimismo conocer, analizar y en su caso aprobar las posibles inversiones y adquisiciones por recomendación del Asesor que pudieran no cumplir o no cumplan con los

notario 116



*Criterios de Elegibilidad, para lo cual adicionalmente se deberá contar con el voto favorable de la totalidad de los Miembros Independientes.*-----

(d) Aprobar las inversiones, adquisiciones, enajenaciones, ventas y Desinversiones con valor hasta del 19.99% (diecinueve punto noventa y nueve por ciento) del Patrimonio del Fideicomiso con base en la información financiera del Fideicomiso revelada el trimestre anterior, con independencia de que dichas operaciones se ejecuten de manera simultánea o sucesiva en un período de 12 (doce) meses contados a partir de que se concrete la primera adquisición o Desinversión, pero que por sus características pudieran considerarse como una sola, de conformidad con lo previsto por el presente Fideicomiso, en el entendido de que se deberá cumplir con el Período Mínimo de Inversión en todos los casos.-----

(e) Aprobar, con la previa opinión del Comité de Prácticas, las políticas de operación con Personas Relacionadas, así como autorizar las operaciones con Personas Relacionadas respecto del Fideicomitente, Personas integrantes del Grupo de Control, el Asesor y el Administrador, a quienes se encomiende dichas funciones, o bien, que representen un conflicto de interés, para lo cual adicionalmente en todos los casos se deberá contar con el voto favorable de la mayoría de los Miembros Independientes y deberá abstenerse de votar el miembro del Comité Técnico con quien la Persona Relacionada de que se trate esté vinculada. El Comité Técnico, en su caso, definirá aquellas operaciones que no requieran de su **autorización**, debiendo designar a la persona que deba celebrar dichas operaciones.-----

(f) Cuando el Administrador o el Asesor sean destituidos, se encuentren impedidos para continuar o no puedan ejercer su encargo, conforme a lo establecido en la Cláusula Décima Primera del presente Fideicomiso, designar a un administrador o asesor sustituto, instruyendo al Fiduciario la celebración del Contrato de Administración y Representación o Contrato de Asesoría y Planeación respectivo, debiendo contar al efecto con la opinión del Comité de Prácticas.-----

(g) Designar y en caso de mediar una Conducta de Destitución, remover al **Asesor y/o al Administrador**, y en su caso, acordar las modificaciones y/o adiciones del Contrato de Administración y Representación, debiendo contar al efecto con la opinión **previa del Comité de Prácticas**.-----

(h) Definir las políticas contables aplicables al Fideicomiso y al Patrimonio del Fideicomiso, previa opinión del Comité de Auditoría.-----

(i) Aprobar previa opinión del Comité de Auditoría los **lineamientos** en materia de control interno y auditoría interna del Fideicomiso, del Administrador y demás Personas contratadas por el Fiduciario.-----



(j) Aprobar previa opinión del Comité de Prácticas, la contratación de seguros de responsabilidad para miembros del Comité Técnico y directores relevantes del Administrador.-----

(k) Aprobar previa opinión del Comité de Auditoría los estados financieros del Fideicomiso para su sometimiento a la Asamblea de Tenedores.-----

(l) En su caso, aprobar a solicitud del Administrador la modificación de los Criterios de Elegibilidad, en el entendido que para dicha modificación será necesario contar adicionalmente con el voto favorable de la totalidad de los Miembros Independientes.-----

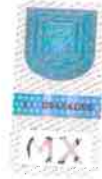
(m) Fijar las políticas de endeudamiento del Patrimonio del Fideicomiso, conforme a las cuales se contraten financiamientos. Para el primer ejercicio fiscal del Fideicomiso el Administrador y el Comité Técnico deberán sujetarse, en dicha materia a lo siguiente:-----

(i) (w) el monto total de los financiamientos (créditos de cualquier especie) que contrate el Fiduciario no podrán exceder del 50% (cincuenta por ciento) del valor del Patrimonio del Fideicomiso (para lo cual se considerará el saldo insoluto de principal a la fecha de determinación); (x) para efectos de efectuar la emisión de instrumentos de deuda en el mercado de valores ya sea público o privado se deberá solicitar y contar con propuestas de términos y condiciones para llevar a cabo el financiamiento por al menos 2 (dos) instituciones bancarias/financieras; (y) el Comité Técnico deberá decidir por mayoría de votos la propuesta que mejores condiciones otorgue; (z) se requerirá mayoría calificada de todos los miembros del Comité Técnico y voto mayoritario de los Miembros Independientes para modificar los límites máximos de endeudamiento del punto (w) anterior.-----

(ii) En caso de propiedades adquiridas con endeudamiento previo, el Administrador deberá observar que las condiciones de la deuda se ajusten a las políticas de endeudamiento del Fideicomiso y en caso contrario, deberá de ajustarlas a los niveles establecidos en las políticas señaladas en un plazo máximo de 12 (doce) meses. En caso de no lograrse el ajuste referido conforme lo indicado el Comité Técnico, con la opinión previa del Comité de Prácticas, deberá resolver lo que proceda en su caso.-----

(iii) En los ejercicios subsecuentes, las políticas de endeudamiento serán determinadas por el Comité Técnico con base en la propuesta que realice el Administrador, requiriendo el voto favorable de la mayoría de sus Miembros Independientes.-----

(iv) Al Comité Técnico le corresponde la facultad de aprobar las operaciones por las cuales se endeude el Patrimonio del Fideicomiso, cuando por virtud de las mismas, en lo individual o en su conjunto, superen el 80% (ochenta por ciento) de los límites de endeudamiento establecidos conforme lo previsto en este inciso.-----



(v) Asimismo el Comité Técnico será competente para aprobar las operaciones de financiamiento por las cuales se obtengan recursos para realizar las inversiones y adquisiciones a que se refiere la Cláusula 12.02(b).-----

(vi) En todo caso la Asamblea de Tenedores será competente para aprobar las operaciones de financiamiento por las cuales se obtengan recursos para realizar las inversiones y adquisiciones a que se refiere la Cláusula 12.02(c).-----

(n) Fijar las políticas de Desinversión del Patrimonio del Fideicomiso, conforme a las cuales se realice la enajenación de los Bienes Inmuebles que formen parte del mismo, para lo cual deberá considerar lo siguiente:-----

(i) El Fiduciario previa instrucción del Comité Técnico deberá efectuar la disposición, venta, liquidación o intercambio de aquellos activos ("Desinversión") que: (a) hayan sufrido o estén sufriendo un impacto negativo en su valor o en su generación de ingresos que impacte negativa y significativamente el valor del Patrimonio del Fideicomiso; (b) dejen de ser estratégicas para el Fideicomiso conforme a la opinión del Administrador; (c) su mejor uso sea distinto al arrendamiento; (d) el valor del mismo se maximice mediante su disposición; y (e) otros motivos de importancia determinados por el Administrador. -----

Lo previsto en el párrafo anterior no será aplicable cuando las Desinversiones se ubiquen en al menos uno de los supuestos a que se refieren los párrafos (ii), (iv), (v) y (vi) siguientes.-----

(ii) Cuando las Desinversiones que se pretendan efectuar cuyo valor sea igual o superior al 5% (cinco por ciento) pero menor al 20% (veinte por ciento) del Patrimonio del Fideicomiso con base en la información financiera del Fideicomiso revelada el trimestre anterior, con independencia de que dichas Desinversiones se ejecuten de manera simultánea o sucesiva en un período de 12 (doce) meses contados a partir de que se concrete la primera Desinversión, pero que por sus características pudieran considerarse como una sola, el Fiduciario previa acuerdo del Comité Técnico, que cuente adicionalmente con el voto favorable de la Mayoría de los Miembros Independientes deberá efectuar la Desinversión que se le instruya.-----

A efecto de determinar el valor de enajenación del Bien Inmueble, el Fiduciario deberá contratar, previa acuerdo del Comité Técnico, a un experto independiente que se encargue de la valuación del Bien Inmueble. Con respecto al valor definido por dicho experto independiente el Comité de Prácticas deberá emitir una opinión de razonabilidad misma que deberá ser considerada por el Comité Técnico para la enajenación del Bien Inmueble.-----

(iii) En el caso de nuevas activos deberán cumplir con los Criterios de Elegibilidad vigentes y estar en cumplimiento de las políticas de inversión.-----

(iv) En el caso de los Bienes Inmuebles Aportados, así como cualesquiera Bienes Inmuebles que se aporten en un futuro al Patrimonio del Fideicomiso, el ejercicio del Derecho de Reversión, en su caso, se llevará a cabo conforme a lo establecido en la Cláusula Vigésima Tercera del presente Fideicomiso. -----

(v) Para el caso de la enajenación de un Bien Inmueble durante el Período Mínimo de Inversión: (a) se requiere petición de venta presentada por el Administrador; (b) se deberá cumplir con la política de desinversión aplicable en general a los Bienes Inmuebles del Patrimonio del Fideicomiso; (c) se requerirá voto favorable de la mayoría de los miembros del Comité Técnico; y (d) se requerirá del voto a favor de la Desinversión por parte de la mayoría de los Miembros Independientes. Una vez acordado lo anterior, el Comité Técnico deberá definir el precio y condiciones de la venta, para lo cual requerirá de la opinión del Comité de Prácticas. El precio y condiciones de venta deberán ser notificados al Fiduciario y al Fideicomitente Adherente, en su caso, para efectos de lo previsto en el inciso (vi) siguiente. -----

(vi) Los integrantes del Grupo de Control tendrán en todo momento el derecho preferente para adquirir los Bienes Inmuebles que sean enajenados por el Fiduciario; en el entendido de que en el caso de los Bienes Inmuebles Aportados, este derecho estará subordinado al Derecho de Reversión. El precio y condiciones de venta deberán ser notificados por el Comité Técnico a los integrantes del Grupo de Control y al Fiduciario, previo acuerdo de dicho comité en el que adicionalmente se cuente con el voto favorable de la mayoría de los Miembros Independientes. Dicho derecho estará vigente siempre y cuando el Fideicomiso de Control tenga bajo su control al menos el 11% (once por ciento) de los CBFIs en circulación.--

(vii) Las Personas integrantes del Grupo de Control contarán con un plazo de 10 (diez) Días Hábiles siguientes a las notificaciones a que se refieren los incisos (v) y (vi) anteriores según corresponda, para manifestar su intención de ejercer el derecho de preferencia a que se refieren los mencionados incisos (v) y (vi), debiendo procederse conforme a las condiciones establecidas por el Comité Técnico. En caso de no existir manifestación por parte de las personas mencionadas, se entenderá que no desean adquirir los Bienes Inmuebles de que se trate por lo que el Fiduciario procederá conforme le instruya el Comité Técnico. -----

Las Personas integrantes del Grupo de Control, para efectos del derecho a que se refiere el inciso (vi), deberán actuar conjuntamente y exclusivamente a través de un representante único con poderes suficientes al efecto. -----

(viii) Cuando las Desinversiones que se pretendan efectuar cuyo valor sea igual a o superior al 20% (veinte por ciento) del Patrimonio del Fideicomiso con base en la información financiera del Fideicomiso revelada el trimestre anterior, con independencia de que dichas



*Desinversiones se ejecuten de manera simultánea o sucesiva en un período de 12 (doce) meses contados a partir de que se concrete la primera Desinversión, pero que por sus características pudieran considerarse como una sola, se requerirá del acuerdo aprobatorio de la Asamblea de Tenedores. -----*

*(o) Aprobar las políticas bajo las cuales deberán efectuarse las Distribuciones de Efectivo, así como aprobar cualquier Distribución de Efectivo. Cuando la Distribución de Efectivo sea mayor al 95% (noventa y cinco por ciento) del Resultado Fiscal del Fideicomiso, se deberá contar con el voto favorable de la mayoría de los Miembros Independientes. -----*

*(p) Instruir al Fiduciario para que éste lleve a cabo la compra y cancelación de CBFIs, en su caso previa solicitud del Administrador. -----*

*(q) Instruir al Fiduciario la revelación de Eventos Relevantes de que tenga conocimiento, entre los cuales se incluyen todos aquellos acuerdos del mismo cuyo sentido sea contrario a la opinión emitida por el Comité de Prácticas o el Comité de Auditoría, o aquél o aquellos que ejerzan dichas funciones. Asimismo deberá instruir al Fiduciario solicitar al Asesor y, en su caso, al Administrador, la revelación de Eventos Relevantes de que tengan conocimiento estos últimos. -----*

*(r) Instruir al Fiduciario la celebración de los Convenios de Aportación y Adhesión de conformidad con el presente Fideicomiso y la adquisición de cualesquiera Bienes Inmuebles. -----*

*(s) Instruir al Fiduciario el sentido en el cual deberá ejercer cualesquiera derechos corporativos y/o económicos de los que sea titular o propietario, de manera directa o indirecta, respecto de la o las partes sociales del Administrador. -----*

*(t) Aquellas establecidas en la Cláusula Trigésima Primera del presente Fideicomiso. -----*

*(u) Nombrar y remover por recomendación del Comité de Auditoría, al Auditor Externo, instruyendo al efecto al Fiduciario para que realice la contratación o terminación del contrato respectivo con cargo al Patrimonio del Fideicomiso. -----*

*(v) Establecer el Comité de Auditoría y el Comité de Prácticas a efecto de que los mismos lo auxilien en el desempeño de sus funciones, debiendo integrarlos, a cada uno de ellos, con 3 (tres) de los Miembros Independientes. -----*

*(w) Instruir al Fiduciario respecto a las inversiones de los montos que se encuentren en las Cuentas del Fideicomiso, conforme a lo previsto en el inciso (c) de la Cláusula Décima Sexta de este Contrato. -----*

*El Comité Técnico podrá establecer un solo comité que se encargue de las funciones del Comité de Auditoría y del Comité de Prácticas atribuidas a los mismos en el presente Fideicomiso, el cual deberá estar integrado por 3 (tres) de los Miembros Independientes. ----*



Adicionalmente, el Comité Técnico será responsable de monitorear el cumplimiento de las obligaciones del Administrador, de conformidad con lo establecido en este Fideicomiso y las obligaciones previstas en el Contrato de Administración y Representación. -----

(x) Establecer el Comité de Nominaciones. -----

(y) Resolver los términos de la Emisión y Colocación de CBFIs, cuya emisión haya sido previamente aprobada por la Asamblea de Tenedores, de conformidad con lo previsto en el inciso (q) de la Cláusula 9.01 del presente Contrato.-----

(z) En relación al derecho de primera oferta a que se refiere la Cláusula 12.03 de este Contrato, previa opinión favorable del Comité de Prácticas y mediante el voto de la mayoría de sus miembros, incluyendo la mayoría de los Miembros Independientes, determinar en un plazo de 30 (treinta) Días contados a partir de la fecha en que reciba la notificación señalada en la Cláusula 12.03, si es del interés del Fideicomiso llevar a cabo el Desarrollo Elegible de que se trate.-----

10.04 Comité de Auditoría. El comité de auditoría se integrará con los 3 (tres) Miembros Independientes que determine el Comité Técnico y adoptará sus resoluciones por mayoría simple de sus miembros (el "Comité de Auditoría"). El Comité Técnico designará al presidente del Comité de Auditoría. El Comité de Auditoría tendrá adicionalmente a las facultades y atribuciones que en su caso determine el Comité Técnico, las siguientes:-----

(a) Evaluar el desempeño del Auditor Externo, así como analizar los dictámenes, opiniones, reportes o informes que elabore y suscriba el Auditor Externo. Para tal efecto, deberá requerir la presencia del citado auditor cuando lo estime conveniente, sin perjuicio de que deberá reunirse con este último por lo menos 1 (una) vez al año.-----

(b) Discutir los estados financieros relativos al Fideicomiso y al Patrimonio del Fideicomiso con las personas encargadas de su elaboración y revisión, y con base en ello recomendar a no al Comité Técnico su aprobación.-----

(c) Informar al Comité Técnico la situación que guarda el sistema de control interno y auditoría interna del Fideicomiso, del Patrimonio del Fideicomiso, del Administrador y de las personas morales que éstos controlen, incluyendo las irregularidades que, en su caso, detecte.-----

(d) Solicitar la opinión del Asesor y/o de expertos independientes en los casos en que lo juzgue conveniente, para el adecuado desempeño de sus funciones.-----

(e) Requerir al Administrador y al Fiduciario y demás Personas que tengan a su cargo funciones relacionadas con la administración, operación y control en los mismos, reportes relativos a la elaboración de la información financiera y de cualquier otro tipo que estime necesaria para el ejercicio de sus funciones.-----





(f) Investigar los posibles incumplimientos de los que tenga conocimiento, a las operaciones, lineamientos y políticas de operación, sistema de control interno y auditoría interna y registro contable del Administrador, del Asesor y/o del Fiduciario, para lo cual deberá realizar un examen de la documentación, registros y demás evidencias comprobatorias, en el grado y extensión que sean necesarios para efectuar dicha vigilancia.-----

(g) Recibir observaciones formuladas por los Tenedores, acreedores, miembros del Comité Técnico y, en general, de cualquier tercera, respecto de los asuntos a que se refiere el inciso anterior, así como realizar las acciones que a su juicio resulten procedentes en relación con tales observaciones.-----

(h) Llevar a cabo reuniones periódicas con los directivos relevantes del Administrador, del Asesor, del Representante Común y del Fiduciario.-----

(i) Informar al Comité Técnico de las irregularidades importantes detectadas con motivo del ejercicio de sus funciones y, en su caso, de las acciones correctivas adoptadas o proponer las que deban aplicarse.-----

(j) Convocar a Asambleas de Tenedores y solicitar que se inserten en el orden del día de dichas asambleas los puntos que estime pertinentes.-----

(k) Vigilar que el Administrador, el Asesor, el Representante Común y el Fiduciario, en su caso, den cumplimiento a los acuerdos de las Asambleas de Tenedores y del Comité Técnico, conforme a las instrucciones que, en su caso, dicte la propia Asamblea o el referido Comité.-----

(l) Vigilar que se establezcan mecanismos y controles internos que permitan verificar que los actos y operaciones del Fiduciario, del Representante Común, del Asesor y del Administrador, se apeguen a la Legislación Aplicable y los actos y convenios celebrados con los mismos, así como implementar metodologías que posibiliten revisar el cumplimiento de lo anterior.-----

10.05 Comité de Prácticas. El comité de prácticas se integrará con los 3 (tres) Miembros Independientes que determine el Comité Técnico y adoptará sus resoluciones por mayoría simple de sus miembros (el "Comité de Prácticas"). El Comité Técnico designará al presidente del Comité de Prácticas. El Comité de Prácticas tendrá entre otras facultades y atribuciones que en su caso determine el Comité Técnico, las siguientes:-----

(a) Dar su opinión al Comité Técnico respecto de transacciones con Personas Relacionadas y con Personas integrantes del Grupo de Control.-----

(b) Dar su opinión al Comité Técnico respecto del valor de las transacciones realizadas en ejercicio de las facultades del Comité Técnico.-----

(c) Presentar al Comité Técnico su opinión con respecto los estudios de mercado relativos al sector al que pertenecen los Bienes Inmuebles del Patrimonio del Fideicomiso, efectuando las recomendaciones que considere pertinentes. -----

(d) Recomendar al Comité Técnico solicite al Asesor, al Administrador, al Representante Común y/o al Fiduciario los informes que considere necesarios a efecto de cumplir con sus funciones. -----

(e) Asesorar al Comité Técnico respecto del ejercicio de facultades atribuidas al mismo por el presente Fideicomiso. -----

(f) Solicitar la opinión del Asesor y/o de expertos independientes en los casos en que lo juzgue conveniente, para el adecuado desempeño de sus funciones. -----

(g) Todas las demás conferidas al mismo por el presente Fideicomiso y que se señalen en otras cláusulas. -----

10.06 Comité de Nominaciones. El comité de nominaciones del Fideicomiso, el cual tendrá las atribuciones que se establecen en esta Cláusula 10.06 (el "Comité de Nominaciones"), se integrará inicialmente por 3 (tres) Miembros Independientes del Comité Técnico. En adelante, la Asamblea de Tenedores será responsable de la designación de 2 (dos) miembros adicionales del Comité Técnico para que éste pueda estar integrado hasta por 5 (cinco) miembros, de los cuales la mayoría deberán ser en todo momento Miembros Independientes del Comité Técnico. El Comité Técnico designará al presidente y al secretario del Comité de Nominaciones. -----

Los miembros del Comité de Nominaciones durarán en sus cargos 1 (un) año o hasta que las personas designadas para sustituirlos tomen posesión de sus cargos, pudiendo ser reelegidos. -----

El Comité de Nominaciones se reunirá en cualquier momento, pero deberá ser previamente convocado personalmente, por correo electrónico o por cualquier otro medio que acuerden sus miembros, por el presidente o el secretario del Comité Técnico o cualesquiera 2 (dos) de sus miembros. -----

Para que las sesiones del Comité de Nominaciones se consideren legalmente instaladas, la presencia de cuando menos la mayoría de sus miembros será requerida, y sus resoluciones serán válidas cuando se adopten por el voto favorable de cuando menos la mayoría de sus miembros presentes. La Asamblea de Tenedores, a su discreción, podrá aceptar o no las recomendaciones del Comité de Nominaciones. Será facultad de la Asamblea Extraordinaria de Tenedores resolver cualquier desacuerdo relacionado con las recomendaciones del Comité de Nominaciones. -----



El Comité de Nominaciones tendrá entre otras facultades y atribuciones que en su caso determine el Comité Técnico, las siguientes:-----

(a) Efectuar la búsqueda, análisis y evaluación de candidatos para su elección o designación como Miembros Independientes del Comité Técnico.-----

(b) Proponer a la Asamblea de Tenedores a aquellas personas que, a su juicio y en base a los requisitos de independencia previstos en la LMV, deban integrar el Comité Técnico como Miembros Independientes del mismo, o en su caso a las personas que deban ser sustituidos como Miembros Independientes.-----

(c) Controlar y revisar todo asunto relacionado con la independencia de los Miembros Independientes del Comité Técnico o que implique potenciales conflictos de intereses.-----

(d) Proponer a la Asamblea de Tenedores o al Comité Técnico, según sea el caso, las remuneraciones que deban ser pagadas a los Miembros Independientes del Comité Técnico, así como las remuneraciones que, en su caso, deban ser pagadas a los demás miembros del Comité Técnico.-----

(e) Previa opinión del Comité de Auditoría presentar a consideración de la Asamblea de Tenedores, la remoción de miembros del Comité Técnico.-----

(f) Resolver acerca de la designación y destitución de los funcionarios de primero y segundo nivel del Administrador.-----

(g) Las demás que le asigne la Asamblea de Tenedores o el Comité Técnico.-----

El Comité de Nominaciones sustentará sus nominaciones acreditando, a satisfacción de la Asamblea de Tenedores, la independencia, experiencia, capacidad y prestigio profesional de los candidatos, considerando además que por sus características puedan desempeñar sus funciones libres de conflictos de interés y sin estar supeditados a intereses personales, patrimoniales o económicos que entren en conflicto con los intereses del Fideicomiso..."-----

----- **Sexto.- ACTA QUE SE PROTOCOLIZA.** - El compareciente me exhibe en diez páginas el Acta levantada con motivo de la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Tenedores de los certificados bursátiles Inmobiliarios del Fideicomiso Irrevocable identificado con el número "F/00854" (F diagonal cero cero ochocientos cincuenta y cuatro) celebrada el veinticuatro de abril de dos mil veinte, y me solicita la protocolice en los términos del artículo ciento treinta y nueve de la Ley del Notariado para la Ciudad de México, misma que agrego en un solo legajo al apéndice de esta acta marcada con la letra "A" en unión de su lista de asistencia y convocatoria, y es del tenor literal siguiente:-----

-----FIBRA SHOP-----

-----ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA Y EXTRAORDINARIA DE TENEDORES-----

-----24 DE ABRIL DE 2020-----

ACTA DE LA ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA Y EXTRAORDINARIA DE TENEDORES DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS INMOBILIARIOS EMITIDOS POR CIBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE (ANTES THE BANK OF NEW YORK MELLON, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE), ACTUANDO ÚNICA Y EXCLUSIVAMENTE COMO FIDUCIARIO DEL FIDEICOMISO IRREVOCABLE IDENTIFICADO CON EL NÚMERO F/00854, LOS CUALES COTIZAN EN LA BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V. CON LA CLAVE DE PIZARRA "FSHOP 13".-----

En la Ciudad de México, a las 10:00 horas del día 24 de abril de 2020, se reunieron en primera convocatoria en las oficinas corporativas de "Fibra Shop" ubicadas en avenida Juan Salvador Agraz número 65, piso 21. colonia Santa Fe, Alcaldía Cuajimaloa de Morelos, Ciudad de México, los tenedores de los certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios ("CBFIs") listados en la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. (la "Bolsa") con la clave de 'pizarra "FSHOP 13" (los "Tenedores") emitidos por CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple (antes The Bank of New York Mellon, S.A., Institución de Banca Múltiple), como fiduciario del fideicomiso irrevocable identificado con el número F/00854 (el "Fideicomiso" o Fibra Shop"), cuyos custodios y/o nombres o denominaciones sociales se indican en la lista de asistencia que se adjunta al expediente de la presente acta como Anexo "1", con el objeto de celebrar una Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Tenedores (la "Asamblea") a la cual fueron debidamente convocados mediante convocatoria publicada en el sistema electrónico EMISNET de la Bolsa y en el periódico "Reforma" el día 13 de abril de 2020. Copia fotostática de la convocatoria publicada se adjunta al expediente de la presente acta como Anexo "2".-----

Presidió la asamblea la señorita María Monserrat Uriarte Carlín (la "Presidenta") en nombre y representación de Deutsche Bank México, S.A, Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria, en su carácter de representante común de los Tenedores (el "Representante Común") y actuó como secretario de la Asamblea por designación unánime de los presentes Karla Itzel Barrón Saavedra, quien se encontraba presente como invitado. Se hace constar que estuvo presente como invitado de los Tenedores el señor Gabriel Ramírez Fernández en representación de Fibra Shop Administración, S.C. ("Fibra Shop Administración" o el "Administrador"), administrador de Fibra Shop.-----

La Presidenta prepuso y designó como escrutador a Karla itzel Barrón Saavedra, quien despues de aceptar su cargo, en el desempeño del mismo hizo constar que en la Asamblea se encontraban presentes 366'435,414 CBFIs, equivalentes al 75.50% (setenta y cinco punto cincuenta por ciento) del total de los CBFIs en circulación con clave de pizarra "FSHOP 13", previa revisión de las constancias de depósito expedida por el S.D Indeval Institución para el



*Depósito de Valores, S.A. de C.V. y el listado de Tenedores expedido por las casas de bolsa respectivas, y los poderes y/o cartas poder exhibidas por los representantes de los Tenedores para acreditar sus facultades de representación, documentos que se quedarán en custodia del Representante Común.*

*En consideración de lo anterior, la Presidenta declaró la Asamblea legalmente instalada con fundamento en lo previsto en el artículo 219 de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito y en el segundo párrafo del inciso (f) de la Cláusula 9.03 del contrato conforme al cual se constituyó el Fideicomiso, según éste ha sido modificado (el "Contrato de Fideicomiso"), y dio lectura al Orden del Día propuesto para la Asamblea, cuyo texto es el siguiente:*

*-----ORDEN DEL DÍA-----*

*I. Aprobación de los estados financieros del Fideicomiso correspondientes al ejercicio fiscal del año 2019.*

*II. Informe anual del Fideicomiso, correspondiente al ejercicio fiscal del año 2019.*

*III. Elección y ratificación, según corresponda de Salvador Cayón Ceballos, Cristina Rocha Cito, Mauricio Martín Campos, Rafael Marcos Dayan, Linda Marcos Dayan, y Ramón Shabot Marcos como miembros propietarios del Comité Técnico, y Carlos Alberto Casas Raezo, Salvador Rocha Cito, Luis Fernando Briones Guzmán, Eduardo Alejandra Martínez Escoto, Francisco Humberto Peralta Bengochea, y Rodrigo Granados Ortigoza como sus respectivos miembros propietarios suplentes y elección de Francisco Javier Soni Ocampo, Enrique Ramírez Magaña, María Teresa Fernández Labardini, y Jorge Quinzaños Suárez como miembros independientes propietarios, y de Romeo Vizzani Fuentes, Alberto Herrejón Abud, Carlos Enrique Mainero Ruiz y Bosco Quinzaños Oria, como sus respectivos miembros independientes suplentes del Comité Técnico.*

*IV. Propuesta, discusión y, en su caso, aprobación y/o ratificación de los emolumentos a ser pagados como contraprestación a los miembros independientes del Comité Técnico del Fideicomiso.*

*V. Elección y ratificación según corresponda de María Teresa Fernández Labardini, Francisco Javier Soni Ocampo y Enrique Ramírez Magaña como miembros propietarios del Comité de Nominaciones, y Carlos Enrique Mainero Ruiz, Romeo Vizzani Fuentes y Alberto Herrejón Abud como sus respectivos miembros propietarios suplentes.*

*VI. Propuesta, discusión y, en su caso, aprobación para incluir una nueva Cláusula Octava Bis al Contrato de Fideicomiso, para prever un mecanismo para la designación del Representante Común de los tenedores de los CBFIs, en caso de sustitución, renuncia, imposibilidad y/o ausencia.*



VII. Propuesta, discusión y, en su caso, aprobación para revocar la designación de Deutsche Bank México, S.A. Institución de Banca Múltiple, como Representante Común de los Tenedores y, en su caso, aprobación para la designación de Monex Casa de Bolsa. S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero como Representante Común de los Tenedores-----

VIII. Propuesta, discusión y, en su caso, aprobación para, en caso de aprobarse la designación del nuevo Representante Común, modificar la definición de "Representante Común" en la Cláusula 1.01 del Contrato de Fideicomiso, para la incorporación de las obligaciones previstas en el artículo 68 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores, y la Cláusula 26.01 (Notificaciones) del Contrato de Fideicomiso. -----

IX. Designación de delegados especiales.-----

Acto seguido, los Tenedores aprobaron la declaratoria de la Presidenta en relación con la legal instalación de la Asamblea, y la Presidenta procedió al desahogo del Orden del Día propuesto de la siguiente forma: -----

I. Aprobación de los estados financieros del Fideicomiso correspondientes al ejercicio fiscal del año 2019.-----

En desahogo del primer punto del Orden del Día, a solicitud de la Presidenta, el señor Gabriel Ramírez Fernández, en representación de Fibra Shop Administración, en su carácter de Administrador del Fideicomiso, dio lectura a los estados financieros del Fideicomiso correspondientes al ejercicio fiscal del año 2019, dándoles oportunidad a los presentes de efectuar preguntas al Administrador en caso de que existieran dudas sobre su contenido, y posteriormente se sometieron los mismos a la aprobación de la Asamblea. -----

Dado que no existieron dudas por parte de los presentes, la Asamblea mediante el voto favorable de la mayoría de los CBFIs en circulación, adoptó la siguiente:-----

-----RESOLUCIÓN-----

"ÚNICA. Se resuelve aprobar los estados financieros del Fideicomiso correspondientes al ejercicio fiscal del año 2019, copia de los cuales se adjuntan al expediente de la presente acta como Anexo "3".-----

II. Informe anual del Fideicomiso, correspondiente al ejercicio fiscal del año 2019.-----

En desahogo del segundo punto del Orden del Día, a solicitud de la Presidenta, el señor Gabriel Ramírez Fernández, en representación de Fibra Shop Administración, en su carácter de Administrador del Fideicomiso, dio lectura al informe anual del Fideicomiso correspondiente al ejercicio fiscal del año 2019, dándoles oportunidad a los presentes de efectuar preguntas al Administrador en caso de que existieran dudas sobre su contenido. ----



Dado que no existieron dudas por parte de los presentes, la Asamblea, mediante el voto favorable de la mayoría de los CBFIs en circulación, adoptó la siguiente:-----

RESOLUCIÓN-----

"ÚNICA. Se resuelve tomar nota del Informe anual del Fideicomiso correspondiente al ejercicio fiscal del año 2019, copia del cual se adjunta al expediente de la presente acta como Anexo "4".-----

III. Elección y ratificación, según corresponda de Salvador Cayón Ceballos, Cristina Rocha Cito, Mauricio Martín Campos, Rafael Marcos Dayan, Linda Marcos Dayan, y Ramón Shabat Marcos como miembros propietarios del Comité Técnico, y Carlos Alberto Casas Razo, Salvador Rocha Cito, Luis Fernando Briones Guzmán, Eduardo Alejandro Martínez Escoto, Francisco Humberto Peraita Bengoechea, y Rodrigo Granados Ortigoza como sus respectivos miembros propietarios suplentes, y elección de Francisco Javier Soni Ocampo, Enrique Ramírez Magaña, María Teresa Fernández Labardini, y Jorge Quinzaños Suárez como miembros independientes propietarios, y de Romeo Vizzani Fuentes, Alberto Herrejón Abud, Carlos Enrique Mainera Ruiz y Bosco Quinzaños Oria, como sus respectivos miembros independientes suplentes del Comité Técnico.-----

En desahogo del tercer punto del Orden del Día, a solicitud de la Presidenta, el señor Gabriel Ramírez Fernández, en representación de Fibra Shop Administración, en su carácter de Administrador del Fideicomiso, explicó a los presentes que, conforme a la Cláusula 10.01(c)(ii) del Contrato de Fideicomiso, los integrantes del Grupo de Control, a través del Fideicomiso de Control, tienen el derecho de designar al menos a la mitad más uno del total de los miembros del Comité Técnico en la Asamblea, Por lo anterior, mencionó que el Comité Técnico del Fideicomiso de Control se reunió previo a la celebración de esta Asamblea y resolvió ratificar o designar, según corresponda, a las personas que se indican a continuación como miembros propietarios y suplentes del Comité Técnico de Fibra Shop:-----

-----Miembros Patrimoniales del Comité Técnico del Fideicomiso-----

Miembro Propietario	Cargo	Miembro Suplente
Salvador Cayón Ceballos	Presidente	Carlos Alberto Casas Razo
Cristina Rocha Cito	Vocal	Salvador Rocha Cito
Mauricio Martín Campos	Vocal	Luis Fernando Briones Guzmán
Rafael Marcos Dayan	Vocal	Eduardo Alejandro Martínez Escoto
Linda Marcos Dayan	Vocal	Francisco Humberto Peraita Bengoechea
Ramón Shabat Marcos	Vocal	Rodrigo Granados Ortigoza

-----Miembros Independientes del Comité Técnico del Fideicomiso-----

Miembro Propietario	Cargo	Miembro Suplente
---------------------	-------	------------------



Francisco Javier Soní Ocampo-----Independiente ----- Romeo Vizzani Fuentes  
Enrique Ramírez Magaña-----Independiente----- Alberto Herrejón Abud  
María Teresa Fernández Labardini----- Independiente----- Carlos Enrique Mainero Ruíz  
Jorge Quinzaños Suárez-----Independiente ----- Bosco Quinzaños Oria

Adicionalmente, la Presidenta solicitó a los presentes manifestarse respecto a si habla algún o algunos Tenedores que desearan ejercer su derecho de minoría a designar a un miembro del Comité Técnico conforme a las Cláusulas 9.02(iii) y 10.01(o)(i) del Contrato de Fideicomiso de Fibra Shop, a lo cual ninguno de los Tenedores manifestó su intención de ejercer dicho derecho de minoría. -----

La Asamblea, mediante el voto favorable de la mayoría de los CBFIs en circulación, adopto las siguientes: -----

-----RESOLUCIONES-----

"PRIMERA. Se toma nota de la ratificación o designación, según corresponda, de los Miembros del Comité Técnico por parte del Fideicomiso de Control, en ejercicio del derecho que le otorga la Cláusula 10.01(c)(ii) del Contrato de Fideicomiso, por lo que dicho Comité quedará integrado a partir de la presente fecha de la siguiente manera:-----

-----Miembros Patrimoniales del Comité Técnico del Fideicomiso-----

Miembro Propietario-----	Cargo-----	Miembro Suplente
Salvador Cayón Ceballos-----	Presidente -----	Carlos Alberto Casas Razo
Cristina Rocha Cito -----	Vocal -----	Salvador Rocha Cito
Mauricio Martín Campos -----	Vocal -----	Luis Fernando Briones Guzmán
Rafael Marcos Dayan-----	Vocal-----	Eduardo Alejandro Martínez Escoto
Linda Marcos Dayan -----	Vocal -----	Francisco Humberto Peralta Bengoechea
Ramón Shabot Marcos-----	Vocal -----	Rodrigo Granados Ortigoza

-----Miembros Independientes del Comité Técnico del Fideicomiso-----

Miembro Propietario-----	Cargo -----	Miembro Suplente
Francisco Javier Soní Ocampo -----	Independiente-----	Romeo Vizzani Fuentes
Enrique Ramírez Magaña-----	Independiente-----	Alberto Herrejón Abud
María Teresa Fernández Labardini-----	Independiente-----	Carlos Enrique Mainero Ruíz
Jorge Quinzaños Suárez -----	Independiente -----	Bosco Quinzaños Oria

"SEGUNDA. La Asamblea aprueba pronunciarse a favor de la calificación de la independencia de cada uno de los miembros independientes, propietarios y suplentes del Comité Técnico de Fibra Shop "-----

"TERCERA. Se ratifica la remoción del señor Carlos William Torpey Crespo como secretario propietario no miembro del Comité Técnico de Fibra Shop y de la señora Georgina García



notario 116



*Piña Oranday como secretario suplente no miembro del Comité Técnico de Fibra Shop, según se resolvió por el Comité Técnico en su sesión celebrada el 20 de junio de 2019,"-----*

*"CUARTA. Se resuelve ratificar la designación de la señorita Mirshna Yochabel Páez Villarreal como secretario propietario no miembro del Comité Técnico de Fibra Shop, según se resolvió por el Comité Técnico en su sesión celebrada el 20 de junio de 2019".-----*

*IV.Propuesta, discusión y, en su caso, aprobación y/o ratificación de los emolumentos a ser pagados como contraprestación a los miembros independientes del Comité Técnico del Fideicomiso.-----*

*En desahogo del cuarto punto del Orden del Día, a solicitud de la Presidenta, el señor, Gabriel Ramírez Fernández, en representación de Fibra Shop Administración, en su carácter de Administrador del Fideicomiso, sometió a consideración de las presentes la discusión sobre los emolumentos de los miembros independientes del Comité Técnico del Fideicomiso por los servicios que presten durante el ejercicio social que terminará el 31 de diciembre de 2020.-----*

*La Asamblea, mediante el voto favorable de la mayoría de los CBFIs en circulación, adoptó la siguiente:-----*

*-----RESOLUCIÓN-----*

*"ÚNICA. Se aprueba que los emolumentos a ser pagados como contraprestación a los miembros independientes del Comité Técnico a partir de la presente fecha sean por un monto de \$23,100.00.00 M.N. (veintitrés mil cien pesos 00/100 Moneda Nacional) mensuales."-----*

*V. Elección y ratificación según corresponda de María Teresa Fernández Labardini, Francisco Javier Soni Ocampo y Enrique Ramírez Magaña como miembros propietarios del Comité de Nominaciones, y Carlos Enrique Mainero Ruiz, Romeo Vizzani Fuentes y Alberto Herrejón Abud como sus respectivos miembros propietarios suplentes.-----*

*En desahogo del quinto punto del Orden del Día, a solicitud de la Presidenta, el señor Gabriel Ramírez Fernández, en representación de Fibra Shop Administración, en su carácter de Administrador del Fideicomiso, sometió a consideración de las presentes la propuesta para ratificar la integración del Comité de Nominaciones, a fin de que quede integrado a partir de la presente fecha de la siguiente manera:-----*

- |   |                         |                             |
|---|-------------------------|-----------------------------|
| Miembro Propietario-----                  | Cargo-----              | Miembro Suplente            |
| María Teresa Fernández Labardini-----     | <b>Presidente</b> ----- | Carlos Enrique Mainero Ruiz |
| Francisco Javier Soni <b>Ocampo</b> ----- | Vocal-----              | Romero Vizzani Fuentes      |
| Enrique Ramírez Magaña-----               | Vocal-----              | Alberto Herrejón Abud       |



La Asamblea, mediante el voto favorable de la mayoría de los CBFIs en circulación, adoptó la siguiente: -----

-----RESOLUCIÓN-----

"ÚNICA. Se aprueba que el Comité de Nominaciones quede integrado a partir de la presente fecha de la siguiente manera: -----

Miembro Propietario -----	Cargo -----	Miembro Suplente -----
María Teresa Fernández Labardini-----	Presidente-----	Carlos Enrique Mainero Ruiz
Francisco Javier Soní Ocampo-----	Vocal -----	Romero Vizzani Fuentes.
Enrique Ramírez Magaña-----	Vocal-----	Alberto Herrejón Abud

VI. Propuesta, discusión y, en su caso, aprobación para incluir una nueva Cláusula Octava Bis al Contrato de Fideicomiso, para prever un mecanismo para la designación del Representante Común de los tenedores de los CBF1s, en caso de sustitución, renuncia, imposibilidad y/o ausencia. -----

En desahogo del sexto punto del Orden del Día, a solicitud de la Presidenta, el señor Gabriel Ramírez Fernández, en representación de Fibra Shop Administración, en su carácter de Administrador del Fideicomiso, explicó y sometió a consideración de los presentes, la necesidad de incluir una nueva Cláusula Octava Bis al Contrato de Fideicomiso, en la cual se prevea un mecanismo de designación del Representante Común en caso de que, por cualquier razón el Representante común renuncie a su cargo, se encuentre en imposibilidad de ejercer sus funciones y/o por cualquier otra razón el cargo de Representante Común se encuentre vacante, sin que al efecto se haya designado o haya entrado en funciones un representante común sustituto. Lo anterior, considerando que, actualmente, el Contrato de Fideicomiso no prevé reglas específicas en relación con estos asuntos. -----

Para efectos de lo anterior, el Administrador sometió a consideración de los presentes el proyecto de Cláusula Octava Bis del Contrato de Fideicomiso de Fibra Shop, en los términos del documento que fue puesto a disposición de los Tenedores en las oficinas del Representante Común y de Fibra Shop a partir de la fecha de publicación de la convocatoria a esta Asamblea, y que se acompaña a la presente acta como Anexo "5". -----

La Asamblea, mediante el voto favorable de la mayoría de los CBFIs en circulación, adoptó las siguientes: -----

-----RESOLUCIONES-----

"PRIMERA. Se resuelve adicionar la Cláusula Octava Bis al Contrato de Fideicomiso de Fibra Shop, para que quede redactada precisamente en los siguientes términos:-----

"CLÁUSULA OCTAVA BIS. Sustitución. Renuncia, Ausencia o Imposibilidad del Representante Común. No obstante lo dispuesto cualquier otra Cláusula del presente Contrato en caso de



que (i) por cualquier razón el Representante Común renuncie a su cargo sin que al efecto haya entrado en funciones un representante común sustituto, (ii) el cargo de Representante Común se encuentre vacante por cualquier razón; o bien (iii) se vuelva necesaria la sustitución del Representante Común por virtud de que la institución que en cualquier momento funja como tal le resulte imposible legal o materialmente continuar fungiendo con dicho carácter, ya sea por conflictos de interés reales o potenciales por requerimiento de la autoridad competente, o por cualquier otra razón; la Asamblea de Tenedores deberá aprobar la remoción (en su caso) y designación del nuevo representante común, para lo cual se requiera que estén representados, en primera convocatoria, Tenedores que representen el 75% (Setenta y cinco por ciento), cuando menos de los CBFIs en circulación, y sus resoluciones serán válidas cuando sean adoptadas por la mayoría de los CBFIs presentes. -- En caso de que una Asamblea de Tenedores se reúna en virtud de segunda o ulterior convocatoria para los propósitos previstos en el primer párrafo anterior, se considerará instalada legalmente, cualquiera que sea el número de CBFIs que estén en ella representados, y sus resoluciones serán válidas cuando sean adoptadas por la mayoría de los CBFIs presentes." -----

"SEGUNDA. Se resuelve instruir al Fideicomite, Fiduciario y Representante Común, a que firmen un Convenio Modificatorio al Contrato de Fideicomiso, precisamente en los términos del documento que se acompaña a la presente acta como Anexo "6"." -----

VII. Propuesta, discusión y, en su caso, aprobación para revocar la designación de Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, como Representante Común de los Tenedores y, en su caso, aprobación para la designación de Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero como Representante Común de los Tenedores. -----

En desahogo del séptimo punto del Orden del Día, a solicitud de la Presidenta, el señor Gabriel Ramírez Fernández, en representación de Fibra Shop Administración, en su carácter de Administrador del Fideicomiso, mencionó que en febrero de 2020, CIBanco, Institución de Banca Múltiple ("CIBanco") Quien actualmente funge como Fiduciario bajo el Contrato de Fideicomiso y demás Documentos de la Emisión, anunció la adquisición de la totalidad del negocio fiduciario de Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria ("Deutsche Bank") quien, conforme al Contrato de Fideicomiso y demás Documentos de la Emisión, funge actualmente como Representante Común de los Tenedores (la "Adquisición de Deutsche Bank"). Asimismo, mencionó que, una vez que la Adquisición de Deutsche Bank surta efectos, tendría como consecuencia que CIBanco adquiriera simultáneamente el carácter de Fiduciario del Fideicomiso y de Representante Común de los Tenedores, lo cual podría resultar en una eventual contravención a la



regulación aplicable, además de en posibles conflictos de interés en perjuicio de los Tenedores.-----

En virtud de lo anterior, el Administrador propuso a los presentes revocar la designación de Deutsche Bank México como Representante Común de los Tenedores, proponiéndose a Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero (Monex") para asumir la posición de Representante Común en sustitución de Deutsche Bank.-----

La Asamblea, mediante el voto favorable de la mayoría de los CBFIs en circulación, adoptó las siguientes:-----

-----RESOLUCIONES-----

"PRIMERA. Se resuelve revocar la designación de Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria como Representante Común de los Tenedores y, con efectos a partir de esta fecha, designar a Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero para que asuma el cargo de Representante Común en sustitución de Deutsche Bank; haciéndose constar que, para efectos de lo dispuesto en la Cláusula 8.02 del Contrato de Fideicomiso, Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero ha aceptado asumir el cargo de Representante Común de los Tenedores y tomar posesión de dicho cargo."-----

"SEGUNDA. Se resuelve instruir a Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria y a Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero a firmar un Convenio Modificatorio al Contrato de Fideicomiso, precisamente en los términos del documento que se acompaña a la presente acta como Anexo "6", a efectos de reconocer la sustitución del Representante Común e incluir las adiciones y modificaciones aprobadas por esta Asamblea'-----

"TERCERA. Se resuelve instruir al Fiduciario, a Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria y a Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero para llevar a cabo los actos y trámites y suscribir todos los documentos que resulten convenientes y/o necesarios para que la sustitución del Representante Común Sustituido por el Representante Común Sustituto se perfeccione, surta plenos efectos y sea oponible a cualquier tercero y a las autoridades correspondientes, incluyendo, sin limitar, el trámite de actualización o toma de nota, según corresponda, respecto de la inscripción de los CBFIs ante el Registro Nacional de Valores y el canje del Título respectivo a Indeval."-----

VIII. Propuesta, discusión y, en su caso, aprobación para, en caso de aprobarse la designación del nuevo Representante Común, modificar la definición de "Representante Común" en la Cláusula 1.01 del Contrato de Fideicomiso, para la incorporación de las obligaciones previstas en el artículo 68 de las Disposiciones de carácter general aplicables a

las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores, y la Cláusula 26.01 (Notificaciones) del Contrato de Fideicomiso. -----

En desahogo del octavo punto del Orden del Día, a solicitud de la Presidenta, el señor Gabriel Ramírez Fernández, en representación de Fibra Shop Administración, en su carácter de Administrador del Fideicomiso, mencionó la necesidad de modificar la definición de "Representante Común" en la Cláusula 1.01 del Contrato de Fideicomiso de Fibra Shop (y consecuentemente, en el Título de los CBFIs con clave de pizarra "FSHOP 13") a efecto de hacer constar la sustitución del Representante Común en los Documentos de Emisión e incorporar las obligaciones previstas en el artículo 68 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores. - Asimismo, derivado de la sustitución del Representante Común, a solicitud de la Presidenta, el Administrador le expuso a los presentes la necesidad de modificar la Cláusula 26.01 (Notificaciones), derivado de la sustitución del Representante Común, con el fin de incluir la información de Monex para recibir Avisos y Notificaciones en términos del Contrato de Fideicomiso y actualizar otros datos de contacto de las partes. -----

Para efectos de lo anterior, el Administrador sometió a consideración de los presentes el proyecto de modificaciones a la Cláusula 1.01 y la Cláusula 26.01 del Contrato de Fideicomiso de Fibra Shop, en los términos del documento que fue puesto a disposición de los Tenedores Representante Común y de Fibra Shop a partir de la fecha de publicación de la convocatoria a esta Asamblea y que se acompaña a la presente acta como Anexo "6". ----- La Asamblea, mediante el voto favorable de la mayoría de los CBFIs en circulación, adoptó las siguientes: -----

-----RESOLUCIÓN-----

PRIMERA. Se resuelve modificar la Cláusula 1.01 del Contrato de Fideicomiso de Fibra Shop, exclusivamente por lo que corresponde al término definido de "Representante Común" para que quede redactado precisamente en los siguientes términos: -----

"Representante Común": significa Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., **Monex Grupo Financiero**, así como sus causahabientes y cesionarios permitidos y cualquier **casa de bolsa** o institución de crédito que lo sustituya en sus funciones y sea designada por la **Asamblea de Tenedores** como representante común de los Tenedores de los CBFIs, o quien sea nombrado por la Asamblea de Tenedores subsecuentemente como representante común de los Tenedores en sustitución de éste, quien estará sujeto a todos y cada uno de los derechos y obligaciones previstos en el presente Fideicomiso, así como lo establecido en el artículo 68 de la Circular Única de Emisoras, conforme a las precisiones que se prevea a continuación, incluyendo sin limitar: (i) ejercer las acciones y derechos que correspondan a los Tenedores,



con respecto a cualquier cantidad pagadera a los Tenedores en relación con sus respectivos CBFIs y el presente Contrato, si las hubiera, así como para cualesquiera otros asuntos que se requieran; (ii) verificar, a través de la información que se le hubiere proporcionado para tales fines, el cumplimiento en tiempo y forma de las obligaciones establecidas en el Fideicomiso, Título y el Contrato de Administración y Representación, por parte del Fiduciario, del Fideicomitente y del Administrador (excepto de las obligaciones de índole contable, fiscal, laboral y administrativa de las partes de dichos documentos previstas en los mismos que no tengan injerencia directa en la realización de Distribuciones o de cualquier otro pago que deba ser realizado a los Tenedores conforme a los CBFIs), así como el estado que guarda el Patrimonio del Fideicomiso; (iii) para efectos de cumplir con el inciso (i) anterior, el Representante Común tendrá el derecho de solicitar al Fiduciario, al Fideicomitente, al Administrador y a cualquier otra Persona que les presten servicios al Fiduciario, al Fideicomitente y al Administrador en relación con los CBFIs o con el Patrimonio del Fideicomiso, incluyendo el Auditor Externo, el proveedor de precios, el valuador independiente y el contador del Fideicomiso, la información y documentación que sea necesaria para verificar el cumplimiento de las obligaciones a que se refiere la fracción (ii) anterior, en los plazos y periodicidad que este último razonablemente les requiera. En dicho sentido el Fiduciario, el Fideicomitente, el Administrador, el Auditor Externo, el proveedor de precios, el valuador independiente y el contador del Fideicomiso y dichos prestadores de servicios, tendrán la obligación de proporcionar y/o causar que le sea proporcionada al Representante Común dicha información en los plazos y periodicidad que el Representante Común les requiera razonablemente, incluyendo, sin limitar, la situación financiera del Patrimonio del Fideicomiso, el estado que guardan las Inversiones, Desinversiones, financiamientos y otras operaciones efectuadas con cargo al Patrimonio del Fideicomiso, corridas financieras, determinación de coberturas, así como cualquier otra información económica, contable, financiera, legal y administrativa, en el entendido, que el Representante Común podrá hacer dicha información del conocimiento de los Tenedores sin incurrir en un incumplimiento a obligación de confidencialidad alguna, y dichos Tenedores estarán sujetos, a las obligaciones de confidencialidad respectivas, en caso de existir. El Fiduciario tendrá la obligación de requerir al Auditor Externo, al proveedor de precios, al valuador independiente y al contador del fideicomiso, y a los asesores legales o terceros que proporcionen al Representante Común la información razonablemente solicitada en los plazos antes señalados; (iv) en caso que el Representante Común no reciba la información solicitada en los tiempos señalados o que tenga conocimiento de cualquier otro incumplimiento de las obligaciones establecidas en el Contrato de Fideicomiso, el Título y/o



el Contrato de Administración y Representación a cargo de las partes de los mismos, el Representante Común estará obligado a solicitar inmediatamente al Fiduciario que se haga del conocimiento del público, a través de un evento relevante, sin que tal revelación se considere un incumplimiento de obligación de confidencialidad alguna y sin perjuicio de la facultad del Representante Común, de hacer del conocimiento del público inversionista en términos del Contrato de Fideicomiso y la Ley Aplicable, cualquier circunstancia que sea de su conocimiento y que pueda afectar la capacidad del Fiduciario para cumplir con sus obligaciones al amparo de los CBFIs así como cualesquier incumplimientos materiales y/o retraso en el cumplimiento de las obligaciones tanto del Fiduciario, como del Fideicomitente, y del Administrador, que por cualquier medio se hagan del conocimiento del Representante Común; en el entendido, además, que dicha revelación no se considerará que infringe cualesquier obligaciones de confidencialidad que, en su caso, pudieran establecerse en el Contrato de Fideicomiso y/o en los demás Documentos de la Emisión. En caso de que el Fiduciario no lleve a cabo la publicación del "evento relevante" respectivo dentro de los 2 (Dos) Días Hábiles siguientes a la notificación que realice el Representante Común, éste tendrá la obligación de llevar a cabo la publicación de dicho "evento relevante" inmediatamente; (v) rendir cuentas del desempeño de sus funciones, cuando le sean solicitadas por la Asamblea de Tenedores o al momento de concluir su encargo, y (vi) solicitar a la Asamblea de Tenedores o la Asamblea de Tenedores podrá ordenar, que se contrate con cargo al Patrimonio del Fideicomiso a cualesquier terceros especializados en la materia de que se trate que razonablemente considere conveniente y/o necesario para que le auxilien en el cumplimiento de sus obligaciones de verificación establecidas en los incisos anteriores, el presente Contrato de Fideicomiso o en la Legislación Aplicable. En tal caso, el Representante Común estará sujeto a las responsabilidades que establezca la propia Asamblea de Tenedores para dichos efectos, y por lo tanto el Representante Común podrá confiar en actuar y/o negarse a actuar con base en el análisis que presente el tercero especialista, según lo determine la Asamblea de Tenedores; en el entendido, que si la Asamblea de Tenedores no aprueba la contratación de terceros especialistas, el Representante Común solo será responsable de las actividades que le son directamente imputables establecidas en el Contrato de Fideicomiso y en la Legislación Aplicable. Asimismo, sin perjuicio de las demás obligaciones del Fiduciario referidas en los incisos anteriores, éste deberá, previa autorización de la Asamblea de Tenedores, contratar con cargo al Patrimonio del Fideicomiso y/o proporcionar al Representante Común, con cargo al Patrimonio del Fideicomiso, los recursos necesarios para realizar las contrataciones de los terceros que asistan a dicho Representante Común en el cumplimiento de sus obligaciones,



según le sea instruido por el Representante Común, en un plazo que no deberá exceder de 5 (cinco) Días Hábiles contados a partir de que le sea dada dicha instrucción; en el entendido, que si la Asamblea de Tenedores autoriza la contratación de dichos terceros pero no existen los recursos suficientes para tales efectos en el Patrimonio del Fideicomiso, se estará a lo dispuesto por el artículo 281 del Código de Comercio, así como a lo establecido en el artículo 2577 del Código Civil de la Ciudad de México y en los artículos correlativos en los demás Códigos Civiles de los estados de México y el Código Civil Federal en relación con su carácter de mandatario en términos del artículo 217 de la LGTOC; en el entendido, además, que el Representante Común no estará obligado a anticipar las cantidades necesarias para la contratación de dichos terceros especialistas y no será responsable bajo ninguna circunstancia del retraso de su contratación y/o por falta de recursos en el Patrimonio del Fideicomiso de llevar a cabo dicha contratación y/o porque no le sean proporcionados los recursos, en su caso, por los Tenedores de los CBFIs; y (vii) el Representante Común podrá realizar visitas o revisiones a las personas y para los fines señalados en el inciso (ii) anterior de manera anual, en el entendido que, si el Representante Común lo estima conveniente, podrá realizar las mismas con una periodicidad distinta, mediando notificación entregada por escrito realizada con por lo menos 5 (cinco) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que se desee llevar a cabo la visita o revisión respectiva. En caso de situaciones que el Representante Común estime urgentes, el aviso podrá darse con al menos 2 (dos) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que se lleve a cabo la visita o revisión correspondiente. Atendiendo a la naturaleza de los CBFIs, que no conllevan una obligación a cargo del Fiduciario de pagar una suma de dinero por concepto de principal y/o intereses, ni el Representante Común, ni cualquier funcionario, consejero, apoderado, empleado, filial o agente (el "Personal") de éste, serán responsables de las decisiones de inversión, del cumplimiento del plan de negocios, ni del resultado de las inversiones y/o de las demás operaciones efectuadas con cargo al Patrimonio del Fideicomiso o la adecuación de dicho resultado a los rendimientos esperados y tampoco deberá revisar ni vigilar la viabilidad jurídica, financiera y económica de cualesquier Inversiones y demás operaciones ni la obtención de autorizaciones y cumplimiento de requisitos legales y de otro tipo que conlleve cada inversión u operación, en el entendido, que el Representante Común estará facultado para solicitar razonablemente al Administrador; al Fiduciario y a los demás participantes, y estos estarán obligados a proporcionar, información relativa a estos temas.----- De igual manera no será responsabilidad del Representante Común ni del Personal, vigilar o supervisar el cumplimiento de los servicios contratados del contador del Fideicomiso, del auditor externo, del proveedor de precios, o de cualquier otro tercero, ni el cumplimiento de





Las obligaciones pactadas en los contratos firmados con las contrapartes en las inversiones, desinversiones y demás operaciones, ni la debida instalación o funcionamiento del Comité Técnico, y las obligaciones de sus miembros, o cualquier otro órgano distinto a la Asamblea de Tenedores. -----

Cualesquiera referencias en el presente Fideicomiso referidas a una entidad específica como representante común deberán entenderse como una referencia a la casa de bolsa o institución de crédito que en su momento ejerza el cargo de representante común." -----

SEGUNDA. Se resuelve modificar la Cláusula 26.01 del Contrato de Fideicomiso de Fibra Shop, exclusivamente por lo que respecta a la información de notificaciones del Fideicomitente Inicial, del Fiduciario y del Representante Común, así como incluir un inciso (i) a dicha cláusula, para quedar redactada de la siguiente forma: -----

"26.01 Notificaciones. Toda comunicación que deba hacerse, de conformidad con el presente Fideicomiso, se realizará mediante correo certificado o servicio de mensajería, ambas con acuse de recibo en los siguientes domicilios:-----

Fideicomitente: -----Fibra Shop Portafolios Inmobiliarios S.C-----

Domicilio:----- Juan Salvador Agraz No. 65, Piso 21, Colonia Santa Fe,-----  
-----Delegación Cuajimalpa, C.P. 05109, Ciudad de México. -----

Atención: -----Salvador Cayón Ceballos y/o Gabriel Ramírez Fernández -----  
-----y/o Mirshna Yochabel Páez Villareal -----

Teléfono: -----(55) 52921160-----

Correo Electrónico:----- scayon@fibrashop.mx -----  
----- gramirez@fibrashop.mx -----  
----- vpaez@fibrashop.mx -----

Fiduciario: -----CIBanco, S.A, Institución de Banca Múltiple. -----

Domicilio: -----Cordillera de los Andes No. 265 piso 2, Col. Lomas  
-----de Chapultepec, Del. Miguel Hidalgo, -----  
-----CP 11000, Ciudad de México. -----

Atención: -----Manuel Iturbide Herrera y/o Delegado Fiduciario del -----  
-----Fideicomiso F/00854 -----

Teléfono: -----+52 55 50633900-----

Correo Electrónico:----- miturbide@cibanco.com y/o ibaiats@cibanco.com y/o -----  
----- instruccionesmexico@cibanco.com -----

-----Estar dirigida a CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple -----  
----- (antes The Bank of New York Mellon, S.A., Institución de -----



-----Banca Múltiple), como Fiduciario del Fideicomiso número -----  
-----"F/00854".-----

Representante Común: Atención: Claudia B. Zermerlo Inclán y/o Alejandra Tapia -----

-----Jiménez y/o César David Hernández Sánchez-----

-----Domicilio: Av. Paseo de la Reforma No. 284, piso 9-----

-----Colonia Juárez, Alcaldía Cuauhtémoc, C.P. 06600, Ciudad de  
México.-----

Correo electrónico: -----czermeno@monex.com.mx y/o altapia@monex.com.mx y/o -

-----cdhernandez@monex.com.mx.-----

Teléfono: -----5231-0000 y/o 5231-0161 y/o 5230-0296-----

En caso de cambio de domicilio de algunas de las Partes deberán comunicarlo a las demás,  
con cuando menos 3 (tres) Días de anticipación a la fecha en que dicho cambio ocurra. -----

"TERCERA. Se resuelve que CIBanco, S.A Institución de Banca Múltiple, en su carácter de  
Fiduciario del Fideicomiso, solicite a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores la  
actualización de la inscripción de los CBFIs con clave de pizarra "FSHOP 13", con el objeto de  
reflejar en el Título correspondiente las modificaciones aprobadas conforme a la presente  
Asamblea, incluyendo sin limitar, aquellas relacionadas con las funciones y designación del  
Representante Común, así como el canje del Título correspondiente ante S.D. Ineval,  
Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V."-----

IX. Designación de delegados especiales.-----

En desahogo del octavo y último punto del Orden del Día, la Asamblea, en relación a la  
designación de delegados especiales de esta Asamblea, mediante el voto favorable de la  
mayoría de los CBFIs en circulación, adoptó la siguiente:-----

-----RESOLUCIÓN-----

"ÚNICA. Se designa como delegados especiales de esta Asamblea, para que actúen conjunta  
o separadamente, a Salvador Cayón Ceballos, Gabriel Ramírez Fernández, Mírshna Yochabel  
Páez Viliarreal y Gonzalo Adolfo del Río Benítez, para que conjunta o separadamente y de  
manera indistinta lleven a cabo todos los actos que sean convenientes o necesarios para dar  
cumplimiento y formalizar las resoluciones tornadas, incluyendo sin limitar, el comparecer  
ante el Notario Público de su elección para protocolizar la presente acta en todo o en parte,  
así como para llevar a cabo cualesquier gestiones, trámites y demás actos relacionaos con  
las resoluciones adoptadas en la presente Asamblea ante la Comisión Nacional Bancaria y  
de Valores, la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B., de C.V., el S.D. Ineval Institución para el  
Depósito de Valores. S.A. de C.V., o cualquier otra autoridad competente."-----

notario 116



Se hace constar que al tiempo de adoptarse todas y cada una de las resoluciones anteriores por la presente Asamblea estuvieron presentes los Tenedores y/o los representantes de los mismos que aparecen en la lista de asistencia, reuniéndose en todo momento el quórum de asistencia y de votación requerido para la celebración de la misma.

No habiendo más asuntos que tratar, se suspendió la Asamblea en el tiempo necesario para la preparación de la presente acta, la cual, una vez leída, fue aprobada por la Asamblea y autorizada para ser firmada por la Presidenta y el Secretario, y se levantó definitivamente la Asamblea a las 10:30 horas del día 24 de abril de 2020.

María Montserrat Uriarte Carlín -----Una Firma -----

Karla Itzel Barrón Saavedra-----Una firma -----

El compareciente declara bajo protesta de decir verdad, que el acta que en este acto se protocoliza y las firmas que la suscriben, son auténticas y el suscrito Notario certifica que no tiene indicio alguno en contrario.

EXPUESTO LO ANTERIOR, se otorgan las siguientes:

CLÁUSULA:

ÚNICA.- A solicitud del señor Gabriel Ramírez Fernández en su carácter de Delegado Especial de dicha Asamblea, queda PROTOCOLIZADA el Acta levantada con motivo de la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Tenedores del FIDEICOMISO IRREVOCABLE NÚMERO "F/00854" (F diagonal cero cero ochocientos cincuenta y cuatro), celebrada el veinticuatro de abril de dos mil veinte, que ha quedado transcrita íntegramente en el sexto antecedente de este instrumento.

YO, EL NOTARIO, CERTIFICO:

- I.- Que me identifiqué plenamente como Notario ante el compareciente;
- II.- Que a mi juicio el compareciente tiene capacidad para la celebración de este acto, y que me cercioré de su identidad como se relaciona más adelante;
- III.- Que advertí al compareciente de las penas en que incurre quien declara con falsedad ante Notario;
- IV.- Que hice saber al compareciente el derecho que tiene de leer personalmente este instrumento, de que el contenido del mismo le sea explicado por el suscrito Notario y no lo leyó personalmente;
- V.- Que el compareciente manifestó ser mexicano, originario de la Ciudad de México lugar donde nació el trece de septiembre de mil novecientos setenta, casado, actuario, con domicilio en calle Lava, número doscientos cuarenta y ocho, casa dos, Colonia Jardines Del Pedregal, Álvaro Obregón, en esta Ciudad, quien se identificó con la credencial para votar



expedida por el Instituto Nacional Electoral, de la que una copia agrego al apéndice de esta escritura con la letra "C";

VI.- Que en cumplimiento de lo dispuesto por la Ley Federal de Protección de Datos Personales en Posesión de los Particulares, expliqué a la compareciente que sus datos personales se utilizarán exclusivamente para el otorgamiento de este instrumento y los avisos que deban realizarse en términos de Ley, como se consigna en el aviso de privacidad que fue puesto a su disposición y que manifestaron conocer;

VII.- Que lo relacionado e inserto concuerda con sus originales de referencia; y

VIII.- Que leída y explicada esta acta e ilustrada la compareciente acerca del valor, las consecuencias y alcances legales del contenido de la misma, manifestó su comprensión plena y conformidad con ella y la firmó, escribió de su puño y letra su nombre completo e imprimió la huella digital de los dedos pulgar e índice de la mano derecha, el ocho de julio del año en curso, mismo momento en que la autorizo definitivamente. - Doy fe.

Nombre, firma y huella digital de los dedos pulgar e índice de la mano derecha del señor Gabriel Ramírez Fernández.

Moraes Lechuga Firma

El sello de autorizar

ES PRIMER TESTIMONIO, PRIMERO EN SU ORDEN, SACADO DEL PROTOCOLO A MI CARGO, PROTEGIDO POR HOLOGRAMAS, QUE EXPIDO PARA TENEDORES DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS DEL FIDEICOMISO IRREVOCABLE IDENTIFICADO CON EL NÚMERO F/00854 (F DIAGONAL CERO CERO OCHOCIENTOS CINCUENTA Y CUATRO), COMO CONSTANCIA, EN CINCUENTA Y OCHO PAGINAS. CIUDAD DE MÉXICO, A DIEZ DE JULIO DE DOS MIL VEINTE.

CORREGIDO. DOY FE.

ICG/jgc\*

*[Handwritten signature in blue ink]*



FIBRA SHOP  
ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA Y EXTRAORDINARIA DE TENEDORES  
24 DE ABRIL DE 2020



**ACTA DE LA ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA Y EXTRAORDINARIA DE TENEDORES DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS INMOBILIARIOS EMITIDOS POR CIBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE (ANTES THE BANK OF NEW YORK MELLON, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE), ACTUANDO ÚNICA Y EXCLUSIVAMENTE COMO FIDUCIARIO DEL FIDEICOMISO IRREVOCABLE IDENTIFICADO CON EL NÚMERO F/00854, LOS CUALES COTIZAN EN LA BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V. CON LA CLAVE DE PIZARRA "FSHOP 13".**

En la Ciudad de México, a las 10:00 horas del día 24 de abril de 2020, se reunieron en primera convocatoria en las oficinas corporativas de "Fibra Shop" ubicadas en avenida Juan Salvador Agraz número 85, piso 21, colonia Santa Fe, Alcaldía Cuajimalpa de Morelos, Ciudad de México, los tenedores de los certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios ("CBFIs") listados en la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. (la "Bolsa") con la clave de pizarra "FSHOP 13" (los "Tenedores") emitidos por CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple (antes The Bank of New York Mellon, S.A., Institución de Banca Múltiple), como fiduciario del fideicomiso irrevocable identificado con el número F/00854 (el "Fideicomiso" o "Fibra Shop"), cuyos custodios y/o nombres o denominaciones sociales se indican en la lista de asistencia que se adjunta al expediente de la presente acta como **Anexo "1"**, con el objeto de celebrar una Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Tenedores (la "**Asamblea**") a la cual fueron debidamente convocados mediante convocatoria publicada en el sistema electrónico EMISNET de la Bolsa y en el periódico "Reforma" el día 13 de abril de 2020. Copia fotostática de la convocatoria publicada se adjunta al expediente de la presente acta como **Anexo "2"**.

Presidió la asamblea la señorita María Monserrat Uriarte Carliñ (la "**Presidenta**") en nombre y representación de Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria, en su carácter de representante común de los Tenedores (el "**Representante Común**") y actuó como secretario de la Asamblea por designación unánime de los presentes Karla Itzel Barrón Saavedra, quien se encontraba presente como invitado. Se hace constar que estuvo presente como invitado de los Tenedores el señor Gabriel Ramírez Fernández en representación de Fibra Shop Administración, S.C. ("**Fibra Shop Administración**" o el "**Administrador**"), administrador de Fibra Shop.

La Presidenta propuso y designó como escrutador a Karla Itzel Barrón Saavedra, quien después de aceptar su cargo, en el desempeño del mismo hizo constar que en la Asamblea se encontraban presentes 366'435,414 CBFIs, equivalentes al 75.50% (setenta y cinco punto cincuenta por ciento) del total de los CBFIs en circulación con clave de pizarra "FSHOP 13", previa revisión de las constancias de depósito expedida por el S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V. y el listado de Tenedores expedido por las casas de bolsa respectivas; y los poderes y/o cartas poder exhibidas por los representantes de los Tenedores para acreditar sus facultades de representación, documentos que se quedarán en custodia del Representante Común.

En consideración de lo anterior, la Presidenta declaró la Asamblea legalmente instalada con fundamento en lo previsto en el artículo 219 de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito y en el segundo párrafo del inciso (f) de la Cláusula 9.03 del contrato conforme al cual se constituyó el Fideicomiso, según éste ha sido modificado (el "**Contrato de Fideicomiso**"), y dio lectura al Orden del Día propuesto para la Asamblea, cuyo texto es el siguiente:

ORDEN DEL DÍA

- I. Aprobación de los estados financieros del Fideicomiso correspondientes al ejercicio fiscal del año 2019.
- II. Informe anual del Fideicomiso, correspondiente al ejercicio fiscal del año 2019.
- III. Elección y ratificación, según corresponda de Salvador Cayón Ceballos, Cristina Rocha Cito, Mauricio Martín Campos, Rafael Marcos Dayan, Linda Marcos Dayan, y Ramón Shabot Marcos como miembros propietarios del Comité Técnico, y Carlos Alberto Casas Razo, Salvador Rocha Cito, Luis Fernando Briones Guzmán, Eduardo Alejandro Martínez Escoto, Francisco Humberto Peralta Bengochea, y Rodrigo Granados Ortigoza como sus respectivos miembros propietarios suplentes, y elección de Francisco Javier Sorí, Ocampo, Enrique Ramírez Magaña, María Teresa Fernández Labardini, y Jorge Quinzaños Suárez como miembros independientes propietarios, y de Romeo Vizzani Fuentes, Alberto Herrejón Abud, Carlos Enrique Mainero Ruiz y Bosco Quinzaños Oría, como sus respectivos miembros independientes suplentes del Comité Técnico.
- IV. Propuesta, discusión y, en su caso, aprobación y/o ratificación de los emolumentos a ser pagados como contraprestación a los miembros independientes del Comité Técnico del Fideicomiso.



- V. Elección y ratificación según corresponda de María Teresa Fernández Labardini, **Francisco Javier Soni Ocampo y Enrique Ramírez Magaña como miembros propietarios** del Comité de Nominaciones, y **Carlos Enrique Mainero Ruiz, Romeo Vizzani Fuentes y Alberto Herrejón Abud como sus respectivos miembros propietarios suplentes.**
- VI. Propuesta, discusión y, en su caso, aprobación para incluir una nueva Cláusula Octava Bis al Contrato de Fideicomiso, para prever un mecanismo para la designación del Representante Común de los tenedores de los CBFIs, en caso de sustitución, renuncia, imposibilidad y/o ausencia.
- VII. Propuesta, discusión y, en su caso, aprobación para revocar la designación de Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, como Representante Común de los Tenedores y, en su caso, aprobación para la designación de Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero como Representante Común de los Tenedores.
- VIII. Propuesta, discusión y, en su caso, aprobación para, en caso de aprobarse **la designación del nuevo Representante Común**, modificar la definición de "Representante Común" **en la Cláusula 1.01 del Contrato de Fideicomiso**, para la incorporación de las obligaciones previstas en el artículo 68 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores, y la Cláusula 26.01 (Notificaciones) del Contrato de Fideicomiso.
- IX. Designación de delegados especiales.

Acto seguido, los Tenedores aprobaron la declaratoria de la Presidenta en relación con la legal instalación de la Asamblea, y la Presidenta procedió al desahogo del Orden del Día propuesto de la siguiente forma:

**I. Aprobación de los estados financieros del Fideicomiso correspondientes al ejercicio fiscal del año 2019.**

En desahogo del primer punto del Orden del Día, a solicitud de la Presidenta, el señor Gabriel Ramírez Fernández, en representación de Fibra Shop Administración, en su carácter de Administrador del Fideicomiso, dio lectura a los estados financieros del Fideicomiso correspondientes al ejercicio fiscal del año 2019, dándoles oportunidad a los presentes de efectuar preguntas al Administrador en caso de que existieran dudas sobre su contenido, y posteriormente se sometieron los mismos a la aprobación de la Asamblea.

Dado que no existieron dudas por parte de los presentes, la Asamblea mediante el voto favorable de la mayoría de los CBFIs en circulación, adoptó la siguiente:

**RESOLUCIÓN**

"ÚNICA. Se resuelve aprobar los estados financieros del Fideicomiso correspondientes al ejercicio fiscal del año 2019, copia de los cuales se adjuntan al expediente de la presente acta como **Anexo "3"**."

**II. Informe anual del Fideicomiso, correspondiente al ejercicio fiscal del año 2019.**

En desahogo del segundo punto del Orden del Día, a solicitud de la Presidenta, el señor Gabriel Ramírez Fernández, en representación de Fibra Shop Administración, en su carácter de Administrador del Fideicomiso, dio lectura al Informe anual del Fideicomiso correspondiente al ejercicio fiscal del año 2019, dándoles oportunidad a los presentes de efectuar preguntas al Administrador en caso de que existieran dudas sobre su contenido.

Dado que no existieron dudas por parte de los presentes, la Asamblea, mediante el voto favorable de la mayoría de los CBFIs en circulación, adoptó la siguiente:

**RESOLUCIÓN**

"ÚNICA. Se resuelve tomar nota del Informe anual del Fideicomiso correspondiente al ejercicio fiscal del año 2019, copia del cual se adjunta al expediente de la presente acta como **Anexo "4"**."

**III. Elección y ratificación, según corresponda de Salvador Cayón Ceballos, Cristina Rocha Cito, Mauricio Martín Campos, Rafael Marcos Dayan, Linda Marcos Dayan, y Ramón Shabot Marcos como miembros propietarios del Comité Técnico, y Carlos Alberto Casas Razo, Salvador Rocha Cito, Luis Fernando Briones Guzmán, Eduardo Alejandro Martínez Escoto, Francisco Humberto Peralta Bengochea, y Rodrigo Granados Ortigoza como sus respectivos miembros propietarios suplentes, y elección de Francisco Javier Soni Ocampo, Enrique Ramírez Magaña, María Teresa Fernández Labardini, y Jorge**



Quinzaños Suárez como miembros independientes propietarios, y de **Romeo Vizzani Fuentes, Alberto Herrejón Abud, Carlos Enrique Mainero Ruiz y Bosco Quinzaños Oria, como sus respectivos miembros independientes suplentes del Comité Técnico.**

En desahogo del tercer punto del Orden del Día, a solicitud de la Presidenta, el señor Gabriel Ramírez Fernández, en representación de Fibra Shop Administración, en su carácter de Administrador del Fideicomiso, explicó a los presentes que, conforme a la Cláusula 10.01(c)(ii) del Contrato de Fideicomiso, los integrantes del Grupo de Control, a través del Fideicomiso de Control, tienen el derecho de designar al menos a la mitad más uno del total de los miembros del Comité Técnico en la Asamblea. Por lo anterior, mencionó que el Comité Técnico del Fideicomiso de Control se reunió previo a la celebración de esta Asamblea y resolvió ratificar o designar, según corresponda, a las personas que se indican a continuación como miembros propietarios y suplentes del Comité Técnico de Fibra Shop:

**Miembros Patrimoniales del Comité Técnico del Fideicomiso**

<b>Miembro Propietario</b>	<b>Cargo</b>	<b>Miembro Suplente</b>
Salvador Cayón Ceballos	Presidente	Carlos Alberto Casas Razo
Cristina Rocha Cito	Vocal	Salvador Rocha Cito
Mauricio Martín Campos	Vocal	Luis Fernando Briones Guzmán
Rafael Marcos Dayan	Vocal	Eduardo Alejandro Martínez Escoto
Linda Marcos Dayan	Vocal	Francisco Humberto Peralta Bengochea
Ramón Shabot Marcos	Vocal	Rodrigo Granados Ortigoza

**Miembros independientes del Comité Técnico del Fideicomiso**

<b>Miembro Propietario</b>	<b>Cargo</b>	<b>Miembro Suplente</b>
Francisco Javier Soní Ocampo	Independiente	Romeo Vizzani Fuentes
Enrique Ramírez Magaña	Independiente	Alberto Herrejón Abud
María Teresa Fernández Labardini	Independiente	Carlos Enrique Mainero Ruiz
Jorge Quinzaños Suárez	Independiente	Bosco Quinzaños Oria

Adicionalmente, la Presidenta solicitó a los presentes manifestarse respecto a si había algún o algunos Tenedores que desearan ejercer su derecho de minoría a designar a un miembro del Comité Técnico conforme a las Cláusulas 9.02(iii) y 10.01(c)(i) del Contrato de Fideicomiso de Fibra Shop, a lo cual ninguno de los Tenedores manifestó su intención de ejercer dicho derecho de minoría.

La Asamblea, mediante el voto favorable de la mayoría de los CBFs en circulación, adoptó las siguientes:

**RESOLUCIONES**

**\*PRIMERA. Se toma nota de la ratificación o designación, según corresponda, de los Miembros del Comité Técnico por parte del Fideicomiso de Control, en ejercicio del derecho que le otorga la Cláusula 10.01(c)(ii) del Contrato de Fideicomiso, por lo que dicho Comité quedará integrado a partir de la presente fecha de la siguiente manera:**

**Miembros Patrimoniales del Comité Técnico del Fideicomiso**

<b>Miembro Propietario</b>	<b>Cargo</b>	<b>Miembro Suplente</b>
Salvador Cayón Ceballos	Presidente	Carlos Alberto Casas Razo
Cristina Rocha Cito	Vocal	Salvador Rocha Cito
Mauricio Martín Campos	Vocal	Luis Fernando Briones Guzmán
Rafael Marcos Dayan	Vocal	Eduardo Alejandro Martínez Escoto
Linda Marcos Dayan	Vocal	Francisco Humberto Peralta Bengochea
Ramón Shabot Marcos	Vocal	Rodrigo Granados Ortigoza

**Miembros Independientes del Comité Técnico del Fideicomiso**

<b>Miembro Propietario</b>	<b>Cargo</b>	<b>Miembro Suplente</b>
Francisco Javier Soní Ocampo	Independiente	Romeo Vizzani Fuentes
Enrique Ramírez Magaña	Independiente	Alberto Herrejón Abud
María Teresa Fernández Labardini	Independiente	Carlos Enrique Mainero Ruiz
Jorge Quinzaños Suárez	Independiente	Bosco Quinzaños Oria



"SEGUNDA. La Asamblea aprueba pronunciarse a favor de la calificación de la **independencia de cada uno** de los miembros independientes, propietarios y suplentes del Comité Técnico de Fibra Shop.

"TERCERA. Se ratifica la remoción del señor Carlos William Torpey Crespo como secretario **propietario** no miembro del Comité Técnico de Fibra Shop y de la señora Georgina García Piña Oranday como secretario suplente no miembro del Comité Técnico de Fibra Shop, según se resolvió por el Comité Técnico en su sesión celebrada el 20 de junio de 2019."

"CUARTA. Se resuelve ratificar la designación de la señorita Mirshna Yochabel Páez Villarreal como secretario propietario no miembro del Comité Técnico de Fibra Shop, según se resolvió por el Comité Técnico en su sesión celebrada el 20 de junio de 2019."

IV. **Propuesta, discusión y, en su caso, aprobación y/o ratificación de los emolumentos a ser pagados como contraprestación a los miembros independientes del Comité Técnico del Fideicomiso.**

En desahogo del cuarto punto del Orden del Día, a solicitud de la Presidenta, el señor Gabriel Ramírez Fernández, en representación de Fibra Shop Administración, en su carácter de Administrador del Fideicomiso, sometió a consideración de los presentes la discusión sobre los emolumentos de los miembros independientes del Comité Técnico del Fideicomiso por los servicios que presten durante el ejercicio social que terminará el 31 de diciembre de 2020.

La Asamblea, mediante el voto favorable de la mayoría de los CBFIs en circulación, adoptó la siguiente:

**RESOLUCIÓN**

"ÚNICA. Se aprueba que los emolumentos a ser pagados como contraprestación a los miembros independientes del Comité Técnico a partir de la presente fecha sean por un monto de \$23,100.00.00 M.N. (veintitrés mil cien pesos 00/100 Moneda Nacional) mensuales."

V. **Elección y ratificación según corresponda de María Teresa Fernández Labardini, Francisco Javier Soni Ocampo y Enrique Ramírez Magaña como miembros propietarios del Comité de Nominaciones, y Carlos Enrique Mainero Ruiz, Romeo Vizzani Fuentes y Alberto Herrejón Abud como sus respectivos miembros propietarios suplentes.**

En desahogo del quinto punto del Orden del Día, a solicitud de la Presidenta, el señor Gabriel Ramírez Fernández, en representación de Fibra Shop Administración, en su carácter de Administrador del Fideicomiso, sometió a consideración de los presentes la propuesta para ratificar la integración del Comité de Nominaciones, a fin de que quede integrado a partir de la presente fecha de la siguiente manera:

Miembro Propietario	Cargo	Miembro Suplente
María Teresa Fernández Labardini	Presidente	Carlos Enrique Mainero Ruiz
Francisco Javier Soni Ocampo	Vocal	Romeo Vizzani Fuentes
Enrique Ramírez Magaña	Vocal	Alberto Herrejón Abud

La Asamblea, mediante el voto favorable de la mayoría de los CBFIs en circulación, adoptó la siguiente:

**RESOLUCIÓN**

"ÚNICA. Se aprueba que el Comité de Nominaciones quede integrado a partir de la presente fecha de la siguiente manera:

Miembro Propietario	Cargo	Miembro Suplente
María Teresa Fernández Labardini	Presidente	Carlos Enrique Mainero Ruiz
Francisco Javier Soni Ocampo	Vocal	Romeo Vizzani Fuentes
Enrique Ramírez Magaña	Vocal	Alberto Herrejón Abud

VI. **Propuesta, discusión y, en su caso, aprobación para incluir una nueva Cláusula Octava Bis al Contrato de Fideicomiso, para prever un mecanismo para la designación del Representante Común de los tenedores de los CBFIs, en caso de sustitución, renuncia, imposibilidad y/o ausencia.**

En desahogo del sexto punto del Orden del Día, a solicitud de la Presidenta, el señor Gabriel Ramírez Fernández, en representación de Fibra Shop Administración, en su carácter de Administrador del Fideicomiso, explicó y sometió a consideración de los presentes, la necesidad de incluir una nueva Cláusula Octava Bis al





Contrato de Fideicomiso, en la cual se prevea un mecanismo de designación del **Representante Común** en caso de que, por cualquier razón el Representante Común renuncie a su cargo, se **encuentre en imposibilidad de ejercer sus funciones y/o por cualquier otra razón el cargo de Representante Común se encuentre vacante**, sin que al efecto se haya designado o haya entrado en funciones un representante común sustituto. **Lo anterior**, considerando que, actualmente, el Contrato de Fideicomiso no prevé reglas específicas en relación con estos asuntos.

Para efectos de lo anterior, el Administrador sometió a consideración de los presentes el proyecto de Cláusula Octava Bis del Contrato de Fideicomiso de Fibra Shop, en los términos del documento que fue puesto a disposición de los Tenedores en las oficinas del Representante Común y de Fibra Shop a partir de la fecha de publicación de la convocatoria a esta Asamblea, y que se acompaña a la presente acta como **Anexo "5"**.

La Asamblea, mediante el voto favorable de la mayoría de los CBFIs en circulación, adoptó las siguientes:

#### RESOLUCIONES

**"PRIMERA.** Se resuelve adicionar la Cláusula Octava Bis al Contrato de Fideicomiso de Fibra Shop, para que quede redactada precisamente en los siguientes términos:

*"**CLÁUSULA OCTAVA BIS.** Sustitución, Renuncia, Ausencia o Imposibilidad del Representante Común. No obstante lo dispuesto en cualquier otra Cláusula del presente Contrato, en caso de que (i) por cualquier razón el Representante Común renuncie a su cargo sin que al efecto haya entrado en funciones un representante común sustituto, (ii) el cargo de Representante Común se encuentre vacante por cualquier razón; o bien (iii) se vuelva necesaria la sustitución del Representante Común por virtud de que la institución que en cualquier momento funja como tal le resulte imposible legal o materialmente continuar fungiendo con dicho carácter, ya sea por conflictos de interés reales o potenciales, por requerimiento de la autoridad competente, o por cualquier otra razón; la Asamblea de Tenedores deberá aprobar la remoción (en su caso) y designación del nuevo representante común, para lo cual se requerirá que estén representados, en primera convocatoria, Tenedores que representen el 75% (setenta y cinco por ciento), cuando menos, de los CBFIs en circulación, y sus resoluciones serán válidas cuando sean adoptadas por la mayoría de los CBFIs presentes.*

*En caso de que una Asamblea de Tenedores se reúna en virtud de segunda o ulterior convocatoria para los propósitos previstos en el primer párrafo anterior, se considerará instalada legalmente, cualquiera que sea el número de CBFIs que estén en ella **representados**, y sus resoluciones serán válidas cuando sean adoptadas por la mayoría de los CBFIs presentes."*

**"SEGUNDA.** Se resuelve instruir al Fideicomitente, Fiduciario y Representante Común, a que firmen un Convenio Modificatorio al Contrato de Fideicomiso, precisamente en los términos del documento que se acompaña a la presente acta como **Anexo "6"**.

VII. **Propuesta, discusión y, en su caso, aprobación para revocar la designación de Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, como Representante Común de los Tenedores y, en su caso, aprobación para la designación de Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero como Representante Común de los Tenedores.**

En **desahogo** del séptimo punto del Orden del Día, a solicitud de la Presidenta, el señor Gabriel Ramírez Fernández, en representación de Fibra Shop Administración, en su carácter de Administrador del Fideicomiso, mencionó que en febrero de 2020, CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple ("**CIBanco**"), quien actualmente **funge como Fiduciario** bajo el Contrato de Fideicomiso y demás Documentos de la Emisión, anunció la **adquisición de la totalidad del negocio fiduciario** de Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria ("**Deutsche Bank**") quien, conforme al Contrato de Fideicomiso y demás Documentos de la Emisión, funge **actualmente como Representante Común de los Tenedores** (la "**Adquisición de Deutsche Bank**"). Asimismo, mencionó que, una vez que la Adquisición de Deutsche Bank surta efectos, tendría como



consecuencia que CIBanco adquiriera simultáneamente el carácter de Fiduciario del Fideicomiso y de Representante Común de los Tenedores, lo cual podría resultar en una eventual **contravención a la regulación** aplicable, además de en posibles conflictos de interés en perjuicio de los Tenedores.

En virtud de lo anterior, el Administrador propuso a los presentes revocar la designación de Deutsche Bank México como Representante Común de los Tenedores, proponiéndose a Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero ("Monex") para asumir la posición de Representante Común en sustitución de Deutsche Bank.

La Asamblea, mediante el voto favorable de la mayoría de los CBFIs en circulación, adoptó las siguientes:

#### RESOLUCIONES

**"PRIMERA.** Se resuelve revocar la designación de Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria como Representante Común de los Tenedores y, con efectos a partir de esta fecha, designar a Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero para que asuma el cargo de Representante Común en sustitución de Deutsche Bank; haciéndose constar que, para efectos de lo dispuesto en la Cláusula 8.02 del Contrato de Fideicomiso, Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero ha aceptado asumir el cargo de Representante Común de los Tenedores y tomar posesión de dicho cargo."

**"SEGUNDA.** Se resuelve instruir a Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria y a Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero a firmar un Convenio Modificatorio al Contrato de Fideicomiso, precisamente en los términos del documento que se acompaña a la presente acta como **Anexo "6"**, a efectos de reconocer la sustitución del Representante Común e incluir las adiciones y modificaciones aprobadas por esta Asamblea"

**"TERCERA.** Se resuelve instruir al Fiduciario, a Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria y a Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero para llevar a cabo los actos y trámites y suscribir todos los documentos que resulten convenientes y/o necesarios para que la sustitución del Representante Común Sustituido por el Representante Común Sustituto se perfeccione, surta plenos efectos y sea oponible a cualquier tercero y a las autoridades correspondientes, incluyendo, sin limitar, el trámite de actualización o toma de nota, según corresponda, respecto de la inscripción de los CBFIs ante el Registro Nacional de Valores y el canje del Título respectivo a Indeval."

VIII. **Propuesta, discusión y, en su caso, aprobación para, en caso de aprobarse la designación del nuevo Representante Común, modificar la definición de "Representante Común" en la Cláusula 1.01 del Contrato de Fideicomiso, para la incorporación de las obligaciones previstas en el artículo 88 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores, y la Cláusula 26.01 (Notificaciones) del Contrato de Fideicomiso.**

En desahogo del octavo punto del Orden del Día, a solicitud de la Presidenta, el señor Gabriel Ramírez Fernández, en representación de Fibra Shop Administración, en su carácter de Administrador del Fideicomiso, mencionó la necesidad de modificar la definición de "Representante Común" en la Cláusula 1.01 del Contrato de Fideicomiso de Fibra Shop (y consecuentemente, en el Título de los CBFIs con clave de pizarra "FSHOP 13") a efecto de hacer constar la sustitución del Representante Común en los Documentos de Emisión e incorporar las obligaciones previstas en el artículo 88 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores.

Asimismo, derivado de la sustitución del Representante Común, a solicitud de la Presidenta, el Administrador le expuso a los presentes la necesidad de modificar la Cláusula 26.01 (*Notificaciones*), derivado de la sustitución del Representante Común, con el fin de incluir la información de Monex para recibir Avisos y Notificaciones en términos del Contrato de Fideicomiso y actualizar otros datos de contacto de las partes.

Para efectos de lo anterior, el Administrador sometió a consideración de los presentes el proyecto de modificaciones a la Cláusula 1.01 y la Cláusula 26.01 del Contrato de Fideicomiso de Fibra Shop, en los términos del documento que fue puesto a disposición de los Tenedores Representante Común y de Fibra Shop a partir de la fecha de publicación de la convocatoria a esta Asamblea, y que se acompaña a la presente acta como **Anexo "6"**.

La Asamblea, mediante el voto favorable de la mayoría de los CBFIs en circulación, adoptó las siguientes:

#### RESOLUCIÓN



PRIMERA. Se resuelve modificar la Cláusula 1.01 del Contrato de Fideicomiso de Fibra Shop, exclusivamente por lo que corresponde al término definido de "Representante Común" para que quede redactado precisamente en los siguientes términos:

**"Representante Común":** significa Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero, así como sus causahabientes y cesionarios permitidos y cualquier casa de bolsa o institución de crédito que lo sustituya en sus funciones y sea designada por la Asamblea de Tenedores como representante común de los Tenedores de los CBFIs, o quien sea nombrado por la Asamblea de Tenedores subsecuentemente como representante común de los Tenedores en sustitución de éste, quien estará sujeto a todos y cada uno de los derechos y obligaciones previstos en el presente Fideicomiso, así como lo establecido en el artículo 68 de la Circular Única de Emisoras, conforme a las precisiones que se prevea a continuación, incluyendo sin limitar: (i) ejercer las acciones y derechos que correspondan a los Tenedores, con respecto a cualquier cantidad pagadera a los Tenedores en relación con sus respectivos CBFIs y el presente Contrato, si las hubiera, así como para cualesquiera otros asuntos que se requieran; (ii) verificar, a través de la información que se le hubiere proporcionado para tales fines, el cumplimiento en tiempo y forma de las obligaciones establecidas en el Fideicomiso, Título y el Contrato de Administración y Representación, por parte del Fiduciario, del Fideicomitente y del Administrador (excepto de las obligaciones de índole contable, fiscal, laboral y administrativa de las partes de dichos documentos previstos en los mismos que no tengan injerencia directa en la realización de Distribuciones o de cualquier otro pago que deba ser realizado a los Tenedores conforme a los CBFIs), así como el estado que guarda el Patrimonio del Fideicomiso; (iii) para efectos de cumplir con el inciso (i) anterior, el Representante Común tendrá el derecho de solicitar al Fiduciario, al Fideicomitente, al Administrador y a cualquier otra Persona que les presten servicios al Fiduciario, al Fideicomitente y al Administrador en relación con los CBFIs o con el Patrimonio del Fideicomiso, incluyendo el Auditor Externo, el proveedor de precios, el valuador independiente y el contador del Fideicomiso, la información y documentación que sea necesaria para verificar el cumplimiento de las obligaciones a que se refiere la fracción (ii) anterior, en los plazos y periodicidad que este último razonablemente les requiera. En dicho sentido, el Fiduciario, el Fideicomitente, el Administrador, el Auditor Externo, el proveedor de precios, el valuador independiente y el contador del Fideicomiso y dichos prestadores de servicios, tendrán la obligación de proporcionar y/o causar que le sea proporcionada al Representante Común dicha información en los plazos y periodicidad que el Representante Común les requiera razonablemente, incluyendo, sin limitar, la situación financiera del Patrimonio del Fideicomiso, el estado que guardan las Inversiones, Desinversiones, financiamientos y otras operaciones efectuadas con cargo al Patrimonio del Fideicomiso, corridas financieras, determinación de coberturas, así como cualquier otra información económica, contable, financiera, legal y administrativa, en el entendido, que el Representante Común podrá hacer dicha información del conocimiento de los Tenedores sin incurrir en un incumplimiento a obligación de confidencialidad alguna, y dichos Tenedores estarán sujetos, a las obligaciones de confidencialidad respectivas, en caso de existir. El Fiduciario tendrá la obligación de requerir al Auditor Externo, al proveedor de precios, al valuador independiente y al contador del fideicomiso, y a los asesores legales o terceros que proporcionen al Representante Común la información razonablemente solicitada en los plazos antes señalados.; (iv) en caso que el Representante Común no reciba la información solicitada en los tiempos señalados o que tenga conocimiento de cualquier otro incumplimiento de las obligaciones establecidas en el Contrato de Fideicomiso, el Título y/o el Contrato de Administración y Representación a cargo de las partes de los mismos, el Representante Común estará obligado a solicitar inmediatamente al Fiduciario que se haga del conocimiento del público, a través de un evento relevante, sin que tal revelación se considere un incumplimiento de obligación de confidencialidad alguna y sin perjuicio de la facultad del Representante Común, de hacer del conocimiento del público inversionista en términos del Contrato de Fideicomiso y la Ley Aplicable, cualquier circunstancia que sea de su conocimiento y que pueda afectar la capacidad del Fiduciario para cumplir con sus obligaciones al amparo de los CBFIs así como cualesquier incumplimientos materiales y/o retraso en el cumplimiento de las obligaciones tanto del Fiduciario, como del Fideicomitente, y del Administrador, que por cualquier medio se hagan del conocimiento del Representante Común; en el entendido, además, que dicha revelación no se considerará que infringe cualesquier obligaciones de confidencialidad que, en su caso, pudieran establecerse en el Contrato de Fideicomiso y/o en los demás Documentos de la Emisión. En caso de que el Fiduciario no lleve a cabo la publicación del "evento relevante" respectivo dentro de los 2 (Dos) Días Hábiles siguientes a la notificación que realice el Representante Común, éste



tendrá la obligación de llevar a cabo la publicación de dicho "evento relevante" inmediatamente; (v) rendir cuentas del desempeño de sus funciones, cuando le sean solicitadas por la Asamblea de Tenedores o al momento de concluir su encargo, y (vi) solicitar a la Asamblea de Tenedores o la Asamblea de Tenedores podrá ordenar, que se contrate con cargo al Patrimonio del Fideicomiso a cualesquier terceros especializados en la materia de que se trate que razonablemente considere conveniente y/o necesario para que le auxilien en el cumplimiento de sus obligaciones de verificación establecidas en los incisos anteriores, el presente Contrato de Fideicomiso o en la Legislación Aplicable. En tal caso, el Representante Común estará sujeto a las responsabilidades que establezca la propia Asamblea de Tenedores para dichos efectos, y por lo tanto el Representante Común podrá confiar en actuar y/o negarse a actuar con base en el análisis que presente el tercero especialista, según lo determine la Asamblea de Tenedores; en el entendido, que si la Asamblea de Tenedores no aprueba la contratación de terceros especialistas, el Representante Común solo será responsable de las actividades que le son directamente imputables establecidas en el Contrato de Fideicomiso y en la Legislación Aplicable. Asimismo, sin perjuicio de las demás obligaciones del Fiduciario referidas en los incisos anteriores, éste deberá, previa autorización de la Asamblea de Tenedores, contratar con cargo al Patrimonio del Fideicomiso y/o proporcionar al Representante Común, con cargo al Patrimonio del Fideicomiso, los recursos necesarios para realizar las contrataciones de los terceros que asistan a dicho Representante Común en el cumplimiento de sus obligaciones, según le sea instruido por el Representante Común, en un plazo que no deberá exceder de 5 (cinco) Días Hábiles contados a partir de que le sea dada dicha instrucción; en el entendido, que si la Asamblea de Tenedores autoriza la contratación de dichos terceros pero no existen los recursos suficientes para tales efectos en el Patrimonio del Fideicomiso, se estará a lo dispuesto por el artículo 281 del Código de Comercio, así como a lo establecido en el artículo 2577 del Código Civil de la Ciudad de México y en los artículos correlativos en los demás Códigos Civiles de los estados de México y el Código Civil Federal en relación con su carácter de mandatario en términos del artículo 217 de la LGTOC; en el entendido, además, que el Representante Común no estará obligado a anticipar las cantidades necesarias para la contratación de dichos terceros especialistas y no será responsable bajo ninguna circunstancia del retraso de su contratación y/o por falta de recursos en el Patrimonio del Fideicomiso de llevar a cabo dicha contratación y/o porque no le sean proporcionados los recursos, en su caso, por los Tenedores de los CBFIs; y (vii) el Representante Común podrá realizar visitas o revisiones a las personas y para los fines señalados en el inciso (ii) anterior de manera anual, en el entendido que, si el Representante Común lo estima conveniente, podrá realizar las mismas con una periodicidad distinta, mediando notificación entregada por escrito realizada con por lo menos 5 (cinco) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que se desee llevar a cabo la visita o revisión respectiva. En caso de situaciones que el Representante Común estime urgentes, el aviso podrá darse con al menos 2 (dos) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que se lleve a cabo la visita o revisión correspondiente.

Atendiendo a la naturaleza de los CBFIs, que no conllevan una obligación a cargo del Fiduciario de pagar una suma de dinero por concepto de principal y/o intereses, ni el Representante Común, ni cualquier funcionario, consejero, apoderado, empleado, filial o agente (el "Personal") de éste, serán responsables de las decisiones de inversión, del cumplimiento del plan de negocios, ni del resultado de las inversiones y/o de las demás operaciones efectuadas con cargo al Patrimonio del Fideicomiso o la adecuación de dicho resultado a los rendimientos esperados y tampoco deberá revisar ni vigilar la viabilidad jurídica, financiera y económica de cualesquier inversiones y demás operaciones ni la obtención de autorizaciones y cumplimiento de requisitos legales y de otro tipo que conlleve cada inversión u operación, en el entendido, que el Representante Común estará facultado para solicitar razonablemente al Administrador, al Fiduciario y a los demás participantes, y estos estarán obligados a proporcionar, información relativa a estos temas.

De igual manera no será responsabilidad del Representante Común ni del Personal, vigilar o supervisar el cumplimiento de los servicios contratados del contador del Fideicomiso, del auditor externo, del proveedor de precios, o de cualquier otro tercero, ni el cumplimiento de las obligaciones pactadas en los contratos firmados con las contrapartes en las inversiones, desinversiones y demás operaciones, ni la debida instalación o funcionamiento del Comité Técnico, y las obligaciones de sus miembros, o cualquier otro órgano distinto a la Asamblea de Tenedores.



Cualesquiera referencias en el presente Fideicomiso referidas a una **entidad específica** como representante común deberán entenderse como una referencia a la **casa de bolsa o institución de crédito que en su momento ejerza el cargo de representante común.**

**SEGUNDA.** Se resuelve modificar la Cláusula 26.01 del Contrato de Fideicomiso de Fibra Shop, **exclusivamente** por lo que respecta a la información de notificaciones del Fideicomitente Inicial, del Fiduciario y del Representante Común, así como incluir un inciso (j) a dicha cláusula, para quedar redactada de la siguiente forma:

"26.01 **Notificaciones.** Toda comunicación que deba hacerse, de conformidad con el presente Fideicomiso, se realizará mediante correo certificado o servicio de mensajería, ambas con acuse de recibo en los siguientes domicilios:

Fideicomitente: Fibra Shop Portafolios Inmobiliarios, S.C.

Domicilio: Juan Salvador Agraz No. 65, Piso 21, Colonia Santa Fe, Delegación Cuajimalpa, C.P. 05109, Ciudad de México

Atención: Salvador Cayón Ceballos y/o Gabriel Ramírez Fernández y/o Mirshna Yochabel Páez Villareal

Teléfono: (55) 52921160

Correo electrónico: scayon@fibrashop.mx  
gramirez@fibrashop.mx  
ypaez@fibrashop.mx

Fiduciario: CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple

Domicilio: Cordillera de los Andes No. 265 piso 2, Col. Lomas de Chapultepec, Del. Miguel Hidalgo, CP 11000, Ciudad de México

Atención: Manuel Iturbide Herrera y/o Delegado Fiduciario del Fideicomiso F/00854

Teléfono: +52 55 50633900

Correo electrónico: miturbide@cibanco.com y/o jbaigts@cibanco.com y/o instruccionesmexico@cibanco.com

Estar dirigida a CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple (antes The Bank of New York Mellon, S.A., Institución de Banca Múltiple), como Fiduciario del Fideicomiso número "F/00854".

Representante Común: Atención: Claudia B. Zermeño Inclán y/o Alejandra Tapia Jiménez y/o César David Hernández Sánchez

Domicilio: Av. Paseo de la Reforma No. 284, piso 9

Colonia Juárez, Alcaldía Cuauhtémoc, 06600, Ciudad de México.

Correo electrónico: czermeno@monex.com.mx y/o

altapia@monex.com.mx y/o cdhernandez@monex.com.mx

Teléfono: 5231-0000 y/o 5231-0161 y/o 5230-0296

En caso de cambio de domicilio de algunas de las Partes deberán comunicarlo a las demás, con cuando menos 3 (tres) Días de anticipación a la fecha en que dicho cambio ocurra.]

**"TERCERA.** Se resuelve que CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple, en su carácter de Fiduciario del Fideicomiso, solicite a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores la actualización de la inscripción de los CBFIs con clave de pizarra "FSHOP 13", con el objeto de reflejar en el Título correspondiente las modificaciones aprobadas conforme a la presente Asamblea, incluyendo sin limitar, aquellas relacionadas con las funciones y designación del Representante Común, así como el canje del Título correspondiente ante S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V."

IX. Designación de delegados especiales.



En desahogo del octavo y último punto del Orden del Día, la Asamblea, en relación a la designación de delegados especiales de esta Asamblea, mediante el voto favorable de la mayoría de los CBFIs en circulación, adoptó la siguiente:

**RESOLUCIÓN**

**"ÚNICA.** Se designa como delegados especiales de esta Asamblea, para que actúen conjunta o separadamente, a Salvador Cayón Ceballos, Gabriel Ramírez Fernández, Mirshna Yochabel Páez Villarreal y Gonzalo Adolfo del Río Benitez, para que conjunta o separadamente y de manera indistinta, lleven a cabo todos los actos que sean convenientes o necesarios para dar cumplimiento y formalizar las resoluciones tomadas, incluyendo sin limitar, el comparecer ante el Notario Público de su elección para protocolizar la presente acta en todo o en parte, así como para llevar a cabo cualesquier gestiones, trámites y demás actos relacionados con las resoluciones adoptadas en la presente Asamblea ante la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B., de C.V., el S.D. Ineval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V., o cualquier otra autoridad competente."

Se hace constar que al tiempo de adoptarse todas y cada una de las resoluciones anteriores por la presente Asamblea estuvieron presentes los Tenedores y/o los representantes de los mismos que aparecen en la lista de asistencia, reuniéndose en todo momento el quórum de asistencia y de votación requerido para la celebración de la misma.

No habiendo más asuntos que tratar, se suspendió la Asamblea en el tiempo necesario para la preparación de la presente acta, la cual, una vez leída, fue aprobada por la Asamblea y autorizada para ser firmada por la Presidenta y el Secretario, y se levantó definitivamente la Asamblea a las 10:30 horas del día 24 de abril de 2020.

**PRESIDENTE**

  
\_\_\_\_\_  
María Monserrat Uriarte Carlin

**SECRETARIO**

  
\_\_\_\_\_  
Karla Itzel Barrón Saavedra









Inicio Archivo Avanzado Ayuda Si no es automático el Dispositivo por favor presione F1.

notaria ● 116

Resultado Verificación





Tipo: Mexico (MEX) Voter Identification Card

Nombre: GABRIEL RAMIREZ FERNANDEZ

# Documento: 147702738


Edad: 49

Resultado: 



Ready: Por favor Espere. USUARIO: G2IA AV2A




**MEXICO INSTITUTO NACIONAL ELECTORAL**  
**CREDENCIAL PARA VOTAR**



**NOMBRE**  
 RAMIREZ  
 FERNANDEZ  
 GABRIEL  
**DOMICILIO**  
 COL. JARDINES DEL PEDREGAL 01900  
 ALVARO OBREGON, D.F.  
 CLAVE DE ELECTOR: RMFRGB70091309H500  
 CURP: RAFC700913HDFMRB00

**FECHA DE NACIMIENTO**  
 13/09/1970  
 sexo: H

ESTADO 09


MUNICIPIO 010

SECCION 3229

LOCALIDAD 0001

SESION 2016

VIGENCIA 2026

  
SECRETARIO GENERAL DE ADMINISTRACION  
 INSTITUTO NACIONAL ELECTORAL


CI
BI






IDMEX1477027338<<3229017423128  
 7009138H2612317MEX<03<<14661<9  
 RAMIREZ<FERNANDEZ<<GABRIEL<<<<



INE CÓDIGO EL INE CREDENCIAL PARA VOTAR VOTO Y ELECCIONES CULTURA CÍVICA SERVICIOS INE CENTRAL ELECTORAL

**¿Esta vigente tu credencial?**

**¡SÍ VIGENTE VOTA!**

CIC	147762733
Clave de elector	RMFRG870091309H500
Número de emisión	3
Número OCR	3229017423126
Año de registro	1991
Año de emisión	2016

Fecha de actualización de la información: 00 de julio del 2020 18:39  
Fecha de consulta: 00 de julio del 2020



Esta vigente como medio de identificación y puedes votar

3 de agosto de 2020

**Comisión Nacional Bancaria y de Valores**

*Vicepresidencia de Supervisión Bursátil*

*Dirección General de Emisoras*

Insurgentes Sur 1971, Torre Norte

Col. Guadalupe Inn, C.P. 01020

Ciudad de México, México

Estimados señores:

Hacemos referencia a **(f)** los certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios con la clave de pizarra “FSHOP 13” (los “**CBFIs**”) emitidos por CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple (antes The Bank of New York Mellon, S.A., Institución de Banca Múltiple), como fiduciario (el “**Fiduciario**” o la “**Emisora**”) en el Fideicomiso Irrevocable número F/00854 constituido el 21 de junio de 2013 (según éste fue modificado el 19 de julio de 2013, el 26 de septiembre de 2014, el 12 de mayo de 2016 y el 27 de abril de 2020, el “**Contrato de Fideicomiso**” y el fideicomiso ahí creado, “**Fideicomiso**”), por Fibra Shop Portafolios Inmobiliarios, S.C. en su carácter de fideicomitente inicial, con el Fiduciario, en su carácter de fiduciario del Fideicomiso, con la comparecencia de Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria, y en el caso del cuarto convenio modificatorio celebrado el 27 de abril de 2020, con la comparecencia de Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero, en su carácter de representante común (el “**Representante Común**”), **(ii)** la inscripción de los CBFIs en el Registro Nacional de Valores (“**RNV**”) que mantiene la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (“**CNBV**”) bajo el número 3239-1.81-2013-002 y actualizada bajo los números 3239-1.81-2014-004, 3239-1.81-2017-008, 3239-1.81-2019-014 y 3239-1.81-2019-017, los cuales fueron autorizados por la CNBV mediante oficios 153/7097/2013 de fecha 22 de julio de 2013, 153/107385/2014 de fecha 30 de septiembre de 2014, 153/11094/2017 de fecha 6 de diciembre de 2017, 153/11919/2019, de fecha 3 de julio de 2019 y 153/12450/2019, de fecha 20 de diciembre de 2019, respectivamente; **(iii)** la asamblea general ordinaria y extraordinaria de tenedores de los CBFIs, de fecha 24 de abril de 2020 (la “**Asamblea de Tenedores**”), mediante la cual se resolvió, entre otros: **(a)** revocar la designación de Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria como representante común de los tenedores y designar a Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero como nuevo representante común de los tenedores en sustitución de Deutsche Bank (la “**Sustitución del Representante Común**”); **(b)** instruir al Fiduciario, a Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria y a Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero para llevar a cabo los actos y trámites y suscribir todos los documentos que resulten convenientes y/o necesarios para que la Sustitución del Representante Común, incluyendo, sin limitar, el trámite de actualización en el RNV; y **(c)** adicionar la Cláusula Octava Bis (*Sustitución, Renuncia, Ausencia o Imposibilidad del Representante Común*) y modificar la Cláusula 1.01 (*Definiciones*) y la

**JUEGA FUERTI**

**COMX**

(55) 5545 1884

Monte Elbruz 32, Piso 10

Lomas de Chapultepec

Miguel Hidalgo

11000, Ciudad de México.

**BAJIO**

(442) 198 1200

Central Park

Armando B. Shaffer 2001

Int. 4-C, Centro Sur

76090, Querétaro, Qro.

**SURESTE**

(984) 206 5069

Altus Corporativo

Calle46, Lote 001, Mz 184

Zazli Ha

77710, Playa del Carmen, Q. Roo.

**ESTADOS UNIDOS**

+1 (713) 275 3777

The Galleria

5065 Westheimer Rd.

Suite 1130

77055, Houston, Tx.

Cláusula 26.01 (*Notificaciones*) del Contrato de Fideicomiso (la "*Actualización en el RNV*").

La presente opinión se expide para efectos de dar cumplimiento a lo previsto en el artículo 87, fracción II de la Ley del Mercado de Valores ("*LMV*"), así como en los artículos 2, fracción I, inciso h) y 14, fracción II de las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores (las "*Disposiciones*").

Los términos en mayúscula inicial utilizados y no definidos en la presente tendrán el significado que se les atribuye en el Fideicomiso.

Para efectos de la presente opinión, hemos revisado exclusivamente los siguientes documentos:

- (a) Copia certificada de la escritura pública número 57,840, de fecha 6 de febrero de 2008, otorgada ante la fe del licenciado Roberto Núñez y Bandera, titular de la Notaría Pública número uno de la Ciudad de México, inscrita en el Registro Público de Comercio de la Ciudad de México el 25 de julio de 2008 bajo el número 384,235, que contiene el acta constitutiva de The Bank of New York Mellon, S.A., Institución de Banca Múltiple.
- (b) Copia certificada de la escritura pública número 111,339 otorgada ante la fe del licenciado Amado Mastachi Aguario, titular de la notaría pública número 121 de la Ciudad de México, de fecha 25 de abril de 2014, inscrita en esa misma fecha ante el Registro Público del Comercio de la Ciudad de México en abril de 2014 bajo el folio mercantil número 384235\*, misma que contiene, entre otros temas (*i*) la aprobación, hecha mediante asamblea general extraordinaria de accionistas, de la fusión llevada a cabo entre el Fiduciario, entonces The Bank of New York Mellon, S.A., Institución de Banca Múltiple, como fusionante y CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple, como fusionada, y (*ii*) el cambio de denominación de The Bank of New York Mellon, S.A., Institución de Banca Múltiple, a CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple.
- (c) Copia certificada de la escritura pública número 115,472 otorgada ante la fe del licenciado Amando Mastachi Aguario, titular de la notaría pública número 121 de la Ciudad de México, de fecha 21 de noviembre de 2014, inscrita en esa misma fecha ante el Registro Público del Comercio de la Ciudad de México bajo el folio mercantil número 384235\*, misma que contiene los estatutos sociales de CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple (previos a la modificación descrita en el párrafo (d) siguiente).
- (d) Copia certificada de la escritura pública número 157,563 otorgada ante la fe del licenciado Amando Mastachi Aguario, titular de la notaría pública número 121 de la Ciudad de México, de fecha 7 de enero de 2020, pendiente de inscripción en el

**JUEGA FUERTE**

CDMX  
(55) 5545 1884  
Monte Elbruz 32, Piso 10  
Lomas de Chapultepec  
Miguel Hidalgo  
11000, Ciudad de México.

BAJIO  
(442) 198 1200  
Central Park  
Armando B. Shaffer 2001  
Int. 4-C, Centro Sur  
76090, Querétaro, Qro.

SURESTE  
(984) 206 5069  
Altus Corporativo  
Calle46, Lote 001, Mz 164  
Zazli Ha  
77710, Playa del Carmen, Q. Roo.

ESTADOS UNIDOS  
+1 (713) 275 3777  
The Galleria  
5065 Westheimer Rd.  
Suite 1130  
77055, Houston, Tx.

Registro Público de la Propiedad y de Comercio de la Ciudad de México por lo reciente de su otorgamiento, misma que contiene la última reforma a los estatutos sociales vigentes de CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple.

- (e) Copia certificada de la escritura pública número 144,468 otorgada ante la fe del licenciado Amando Mastachi Aguario, titular de la notaría pública número 121 de la Ciudad de México, de fecha 29 de junio de 2018, inscrita en esa misma fecha ante el Registro Público del Comercio de la Ciudad de México el 31 de agosto de 2018 bajo el folio mercantil número 384235\*, misma que contiene el otorgamiento de poderes hecho por el Fiduciario, para ser ejercidos de manera conjunta, por dos apoderados firmas “A” o por un apoderado firma “A” junto con un apoderado firma “B”, incluyendo el poder general para actos de administración, así como para suscribir títulos de crédito, en términos del artículo 9 de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito, en favor de los señores Juan Pablo Baigst Lastiri, Ricardo Antonio Rangel Fernández Macgregor y Patricia Flores Milchorena, entre otros, como firmante “A”, y a Gerardo Ibarrola Samaniego, entre otros, como firmante “B” (conjuntamente los “*Delegados Fiduciarios*”).
- (f) Certificación de fecha 29 de mayo de 2020 en la cual Roberto Pérez Estrada, en su carácter de secretario del consejo de administración de CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple certifica que las facultades conferidas a los Delegados Fiduciarios conforme al instrumento señalado en el inciso (e) anterior, no han sido revocadas, limitadas o en alguna forma modificadas, por lo que continúan en pleno vigor y efecto.
- (g) Copia certificada de la escritura pública número 42,858, de fecha 1 de agosto de 2018, otorgada ante la fe del licenciado Eduardo J. Muñoz Pinchetti, titular de la notaría pública número 71 de la Ciudad de México, inscrita en el Registro Público de la Propiedad y del Comercio de la Ciudad de México, bajo el folio mercantil número 686\*, el 16 de agosto de 2018, en la que constan los poderes otorgados por parte de Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero (el “*Representante Común*”), para ser ejercidos de manera conjunta o separadamente, incluyendo el poder para suscribir títulos de crédito, en términos del artículo 9 de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito, en favor de los señores Fernando José Vizcaya Ramos, Claudia Beatriz Zermeño Inclán, Jacobo Guadalupe Martínez Flores, Gilberto Salazar Salazar, Elena Rodríguez Moreno, Alejandra Tapia Jiménez, José Luis Urrea Saucedo, José Daniel Hernández Torres, Ivette Hernández Nuñez y Claudia Alicia García Ramírez (los “*Apoderados del Representante Común*”).
- (h) Contrato de Fideicomiso, incluyendo una copia certificada de las siguientes escrituras públicas (i) escritura pública número 39,222 de fecha 21 de junio de 2013,

**JUEGA FUERTE**

CDMX  
(55) 5545 1884  
Monte Elbruz 32, Piso 10  
Lomas de Chapultepec  
Miguel Hidalgo  
11000, Ciudad de México.

BAJIO  
(442) 198 1200  
Central Park  
Armando B. Shaffer 2001  
Int. 4-C, Centro Sur  
76090, Querétaro, Qro.

SURESTE  
(984) 206 5069  
Altus Corporativo  
Calle46, Lote 001, Mz 164  
Zazli Ha  
77710, Playa del Carmen, Q. Roo.

ESTADOS UNIDOS  
+1 (713) 275 3777  
The Galleria  
5085 Westheimer Rd.  
Suite 1130  
77055, Houston, Tx.

otorgada ante la fe del licenciado José Villavicencio Castañeda, titular de la notaría pública número 218 de la Ciudad de México, misma que contiene la versión inicial del Contrato de Fideicomiso, **(ii)** escritura pública número 39,419 de fecha 19 de julio de 2013, otorgada ante la fe del licenciado José Villavicencio Castañeda, titular de la notaría pública número 218 de la Ciudad de México, misma que contiene el primer convenio modificatorio al Contrato de Fideicomiso, **(iii)** escritura pública número 174,599 de fecha 26 de septiembre de 2014, otorgada ante la fe del licenciado Ignacio R. Morales Lechuga, titular de la notaría pública número 116 de la Ciudad de México, misma que contiene el segundo convenio modificatorio al Contrato de Fideicomiso, **(iv)** escritura pública número 183,464 de fecha 12 de mayo de 2016, otorgada ante la fe del licenciado Ignacio R. Morales Lechuga, titular de la notaría pública número 116 de la Ciudad de México, misma que contiene el tercer convenio modificatorio al Contrato de Fideicomiso; y **(v)** escritura pública número 201,263 de fecha 27 de abril de 2020, otorgada ante la fe del licenciado Ignacio R. Morales Lechuga, titular de la notaría pública número 116 de la Ciudad de México, misma que contiene el cuarto convenio modificatorio al Contrato de Fideicomiso.

- (i) Proyecto del título que documentará los CBFIs (el "**Título**").
- (j) Copia certificada de la escritura pública número 201,628, de fecha 8 de julio de 2020, otorgada ante la fe del licenciado Ignacio R. Morales Lechuga, titular de la notaría pública número 116 de la Ciudad de México, misma que contiene el acta de Asamblea de Tenedores de fecha 24 de abril de 2020.
- (k) El aviso con fines informativos a fin de dar a conocer al público inversionista la Actualización en el RNV.

Hemos asumido, sin haber realizado investigación independiente alguna o verificación de cualquier tipo:

- I. Que las copias certificadas de los documentos que revisamos son copias fieles de sus respectivos originales, y que dichos originales son auténticos y que han sido debidamente suscritos;
- II. Que a la fecha de la presente, los estatutos sociales de la Emisora no han sufrido modificaciones ulteriores a las divulgadas y los mismos (incluyendo sus modificaciones) están debidamente inscritos en el Registro Público de Comercio correspondiente, salvo por lo expresamente referido en el inciso (d) anterior respecto de la última reforma a sus estatutos sociales;
- III. Que a la fecha de la presente, el Contrato de Fideicomiso no ha sufrido modificaciones ulteriores a las divulgadas;

**JUEGA FUERTE**

**CDMX**  
(55) 5545 1884  
Monte Elbruz 32, Piso 10  
Lomas de Chapultepec  
Miguel Hidalgo  
11000, Ciudad de México.

**BAJIO**  
(442) 198 1200  
Central Park  
Armando B. Shaffer 2001  
Int. 4-C, Centro Sur  
76090, Querétaro, Qro.

**SURESTE**  
(984) 206 5069  
Altus Corporativo  
Calle46, Lote 001, Mz 164  
Zazli Ha  
77710, Playa del Carmen, Q. Roo.

**ESTADOS UNIDOS**  
+1 (713) 275 3777  
The Galleria  
5065 Westheimer Rd.  
Suite 1130  
77055, Houston, Tx.

- IV. Que a la fecha de la presente, los poderes otorgados a los Delegados Fiduciarios y al Apoderado del Representante Común no han sido revocados, limitados o modificados en forma alguna;
- V. Que las declaraciones contenidas en los documentos antes descritos son verdaderas y exactas en todos sus aspectos al momento de la celebración de los mismos;
- VI. Que las partes que suscribieron los documentos que hemos revisado, al momento de su celebración, contaban con facultades suficientes para hacerlo;
- VII. Que a la fecha de la actualización de inscripción de los CBFIs, las partes que suscriban el Título contarán con facultades suficientes para hacerlo y se realizará en términos de lo descrito mediante el numeral 6 siguiente; y
- VIII. Que a la fecha de la actualización de inscripción de los CBFIs, la Emisora será solvente y no se encontrará en concurso mercantil, quiebra, o en alguno de los supuestos establecidos en los artículos 9 y 10 de la Ley de Concursos Mercantiles u otras leyes aplicables.

Nuestra opinión se basa en el conocimiento de determinados asuntos en los que hemos participado en nuestra asesoría, pero no implica en modo alguno la realización de una investigación independiente, auditoría, examen particular o averiguación sobre el estado actual o potencial de los asuntos en que esté involucrada la Emisora. Nuestra asesoría se ha limitado a cuestiones particulares y ocasionales, y no ha consistido, en caso alguno, en aspectos contenciosos o de litigio.

Considerando lo anterior y sujeto a las limitaciones y salvedades mencionadas más adelante, manifestamos a esa CNBV que a nuestro leal saber y entender:

1. La Emisora se encuentra debidamente constituida de conformidad con las leyes de los Estados Unidos Mexicanos y es una entidad que existe legalmente, de conformidad con la legislación aplicable.
2. A esta fecha, los Delegados Fiduciarios cuentan con facultades para, conjuntamente, suscribir el Título que documenta los CBFIs.
3. A esta fecha, cualquiera de los Apoderados del Representante Común tiene facultades para suscribir el Título que documenta los CBFIs.
4. El Contrato de Fideicomiso (según éste ha sido modificado) fue debidamente constituido y constituye un contrato jurídicamente válido y exigible en contra de las partes al mismo, en sus términos.
5. Las resoluciones adoptadas mediante la Asamblea de Tenedores, son jurídicamente

**JUEGA FUERTE**

**CDMX**  
 (55) 5545 1884  
 Monte Elbruz 32, Piso 10  
 Lomas de Chapultepec  
 Miguel Hidalgo  
 11000, Ciudad de México.

**BAJIO**  
 (442) 198 1200  
 Central Park  
 Armando B. Shaffer 2001  
 Int. 4-C, Centro Sur  
 76090, Querétaro, Qro.

**SURESTE**  
 (984) 206 5069  
 Altus Corporativo  
 Calle46, Lote 001, Mz 164  
 Zazli Ha  
 77710, Playa del Carmen, Q. Roo.

**ESTADOS UNIDOS**  
 +1 (713) 275 3777  
 The Galleria  
 5065 Westheimer Rd  
 Suite 1130  
 77055, Houston, Tx.



válidas y cumplen con los requisitos que establece la legislación aplicable y el Fideicomiso; y

6. Asumiendo que **(i)** se obtenga la autorización de esa CNBV para actualizar la inscripción de los CBFIs en el RNV en los términos solicitados por la Emisora, **(ii)** el Título sea firmado por los Delegados Fiduciarios y por el Apoderado del Representante Común, y **(iii)** el Título sea depositado en S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V. en sustitución de aquel que actualmente está ahí depositado; entonces, el Título que documenta los CBFIs habrá sido debidamente suscrito en sus términos, dichos CBFIs cumplirán con los requisitos del artículo 64 de la Ley del Mercado de Valores y habrán sido emitidos válidamente por el Fiduciario, por lo que constituirán obligaciones jurídicamente válidas y exigibles en contra de la Emisora, en sus términos.

Nuestra opinión está sujeta a las siguientes limitaciones y salvedades:

- A. Se basa exclusivamente en declaraciones, información y documentación que nos ha sido proporcionada por la Emisora y el Representante Común, así como en entrevistas sostenidas con sus funcionarios para efectos de rendir la presente opinión, por lo que el contenido y la veracidad de la misma se encuentra sujeta íntegramente a la veracidad de las declaraciones, información, documentación y entrevistas proporcionadas por dichos funcionarios.
- B. Se limita a cuestiones de derecho aplicable en los Estados Unidos Mexicanos respecto a las cuales hace referencia el artículo 87, fracción II de la LMV y no expresamos opinión alguna respecto del tratamiento fiscal o contable respecto de los CBFIs.
- C. El cumplimiento de las obligaciones de las partes bajo el Contrato de Fideicomiso y/o del Fiduciario bajo los CBFIs, según éstos sean objeto de actualización de inscripción, pudiera estar limitado o afectado por prelación legal o disposiciones establecidas por **(i)** leyes que impongan impuestos federales, locales o municipales, adeudados o susceptibles de ser cobrados por, una autoridad gubernamental con la facultad de cobrar contribuciones fiscales; **(ii)** leyes laborales federales relativas a contraprestaciones de cualquier naturaleza adeudadas por las partes de los contratos a las personas cubiertas por dichas leyes; y **(iii)** concurso mercantil, insolvencia, transmisiones en perjuicio de acreedores, quiebra, moratoria y leyes que afecten los derechos de acreedores de forma general;
- D. Únicamente hemos asesorado a la Emisora en asuntos particulares y ocasionales, por lo cual no aceptamos responsabilidades genéricas sobre materias distintas a las que hace referencia esta opinión.

**JUEGA FUERTE**

**CDMX**  
(55) 5545 1884  
Monte Elbruz 32, Piso 10  
Lomas de Chapultepec  
Miguel Hidalgo  
11000, Ciudad de México.

**BAJIO**  
(442) 198 1200  
Central Park  
Armando B. Shaffer 2001  
Int. 4-C, Centro Sur  
76090, Querétaro, Qro.

**SURESTE**  
(984) 206 5089  
Altus Corporativo  
Calle46, Lote 001, Mz 164  
Zazli Ha  
77710, Playa del Carmen, Q. Roo.

**ESTADOS UNIDOS**  
+1 (713) 275 3777  
The Galleria  
5065 Westheimer Rd.  
Suite 1130  
77055, Houston, Tx.

- E. Las disposiciones de los CBFIs, que otorguen facultades discrecionales a los tenedores del Fideicomiso, a la Emisora o al Representante Común no pueden ser ejercidas de manera inconsistente con los hechos relevantes ni obviar cualquier requerimiento para proporcionar evidencia satisfactoria en relación con las bases de cualquier determinación así realizada.

Esta opinión es emitida en nuestra calidad de abogados independientes de la Emisora, para efectos de cumplir con lo previsto en las disposiciones legales referidas anteriormente en este documento. En su caso, esta opinión deja sin efectos cualquier otra opinión que hayamos emitido anteriormente en relación con el tema aquí señalado.

Las opiniones antes expresadas se emiten en la fecha de la presente y, por lo tanto, están condicionadas y/o sujetas a probables modificaciones por causa de cambios en las leyes, circulares y demás disposiciones aplicables, así como en las condiciones y circunstancias de los actos a que se hace referencia en la presente, además de por el transcurso del tiempo y otras situaciones similares. No expresamos opinión alguna respecto de cualesquiera cuestiones surgidas con posterioridad a la fecha de la presente, y no asumimos responsabilidad u obligación alguna de informar a ustedes o a cualquier otra persona respecto de cualesquiera cambios en las opiniones antes expresadas que resulten de cuestiones, circunstancias o eventos que pudieran surgir en el futuro o que pudieran ser traídos a nuestra atención con fecha posterior a la de la presente.

Atentamente,



José Luis Lavín Santaacruz

Socio

Grepe, Lavín & Zavaleta, S.C.

cc: Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.  
S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

**JUEGA FUERTE**

**CDMX**

(55) 5545 1884  
Monte Elbruz 32, Piso 10  
Lomas de Chapultepec  
Miguel Hidalgo  
11000, Ciudad de México.

**BAJIO**

(442) 198 1200  
Central Park  
Armando B. Shaffer 2001  
Int. 4-C, Centro Sur  
76090, Querétaro, Qro.

**SURESTE**

(984) 206 5069  
Altus Corporativo  
Calle46, Lote 001, Mz 164  
Zazli Ha  
77710, Playa del Carmen, Q. Roo.

**ESTADOS UNIDOS**

+1 (713) 275 3777  
The Galleria  
5065 Westheimer Rd.  
Suite 1130  
77055, Houston, Tx.

3 de agosto de 2020

**CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple  
(antes The Bank of New York Mellon, S.A.,  
Institución de Banca Múltiple)**

*Fiduciario en el Fideicomiso Irrevocable número F/00854*

Cordillera de los Andes 265  
Col. Lomas de Chapultepec  
C.P. 11000, Alc. Miguel Hidalgo  
Ciudad de México, México

Estimados señores:

Hago referencia a **(i)** los certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios con la clave de pizarra “FSHOP 13” (los “**CBFIs**”) emitidos por CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple (antes The Bank of New York Mellon, S.A., Institución de Banca Múltiple), como fiduciario (el “**Fiduciario**” o la “**Emisora**”) en el Fideicomiso Irrevocable número F/00854 constituido el 21 de junio de 2013 (según éste fue modificado el 19 de julio de 2013, el 26 de septiembre de 2014, el 12 de mayo de 2016 y el 27 de abril de 2020, el “**Contrato de Fideicomiso**” y el fideicomiso ahí creado, “**Fideicomiso**”), por Fibra Shop Portafolios Inmobiliarios, S.C. en su carácter de fideicomitente inicial, con el Fiduciario, en su carácter de fiduciario del Fideicomiso, con la comparecencia de Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria, y en el caso del cuarto convenio modificatorio de fecha 27 de abril de 2020, con la comparecencia de Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero, en su carácter de representante común (el “**Representante Común**”), **(ii)** la inscripción de los CBFIs en el Registro Nacional de Valores (“**RNV**”) que mantiene la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (“**CNBV**”) bajo el número 3239-1.81-2013-002 y actualizada bajo los números 3239-1.81-2014-004, 3239-1.81-2017-008, 3239-1.81-2019-014 y 3239-1.81-2019-017, los cuales fueron autorizados por la CNBV mediante oficios 153/7097/2013 de fecha 22 de julio de 2013, 153/107385/2014 de fecha 30 de septiembre de 2014, 153/11094/2017 de fecha 6 de diciembre de 2017, 153/11919/2019, de fecha 3 de julio de 2019 y 153/12450/2019, de fecha 20 de diciembre de 2019, respectivamente; **(iii)** la asamblea general ordinaria y extraordinaria de tenedores de los CBFIs, de fecha 24 de abril de 2020 (la “**Asamblea de Tenedores**”), mediante la cual se resolvió, entre otros: **(a)** revocar la designación de Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria como representante común de los tenedores y designar a Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero como nuevo representante común de los tenedores (la “**Sustitución del Representante Común**”); **(b)** instruir al Fiduciario, a Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria y a Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero para llevar a cabo los actos y trámites y suscribir todos los documentos que resulten convenientes y/o necesarios para que la Sustitución del

CDMX  
055 5545 1864  
Monte Solares 25, P.O. 18  
Lomas de Chapultepec  
Miguel Hidalgo  
11000, CDMX

BAJO  
062 198 1200  
Central Park  
Armando B. Shuller 2021  
Int. A-0, Centro Sur  
14090, Guadalupe, Gro.

SURESTE  
994 784 5844  
Áreas Corporativas  
Carretera México-Veracruz, km. 164  
Zona 18  
77710, Playa del Carmen, Q. Roo.

ESTADOS UNIDOS  
+1 877 235 8773  
The Galleria  
5065 Westheimer Rd.  
Suite 1100  
77063, Houston, TX

JUEGA MEJOR

www.gizabogados.com

Representante Común, incluyendo, sin limitar, el trámite de actualización en el RNV; y (c) adicionar la Cláusula Octava Bis (*Sustitución, Renuncia, Ausencia o Imposibilidad del Representante Común*) y modificar la Cláusula 1.01 (*Definiciones*) y la Cláusula 26.01 (*Notificaciones*) del Contrato de Fideicomiso (la "*Actualización en el RNV*") y (iv) la opinión legal referente al escrito de solicitud a la Comisión para llevar a cabo la Actualización en el RNV (la "*Opinión Legal*").

Al respecto, en cumplimiento con las "Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a Otros Participantes del Mercado de Valores" (las "*Disposiciones*"), emitidas por la Comisión, bajo protesta de decir verdad y de conformidad con lo establecido en el tercer párrafo del Artículo 87 de las Disposiciones, manifiesto lo siguiente:

- I. Que otorgo mi consentimiento para proporcionar a la Comisión cualquier información que ésta requiera a fin de verificar mi independencia respecto de la Emisora y del Fideicomitente.
- II. Que me obligo a conservar **físicamente** o a través de medios electromagnéticos y por un periodo no inferior a 5 (cinco) años, en mis oficinas, toda la documentación, información y demás elementos de juicio **utilizados** para elaborar la Opinión Legal y a proporcionarla a la Comisión si ésta así lo requiere.
- III. Que otorgo mi consentimiento para que la Emisora incluya en el aviso con fines informativos que se emita con motivo de la Actualización en el RNV, la Opinión Legal, así como cualquier otra información legal cuya fuente provenga de la mencionada Opinión Legal.

Lo anterior, en el entendido que previamente a la inclusión de la información, la verifique.

Atentamente,



José Luis Lavín Santa Cruz  
Socio  
Grepe, Lavín & Zavaleta, S.C.

**CDMX**

IGU 5842 1834  
Monte Escluso 37, Piso 18  
Lomas de Chapultepec  
Miguel Alemán  
11078, CDMX.

**BAJO**

4420 199 1230  
Central Park  
Armando B. Saffar 2201  
Int. A-C, Centro Sur  
76090, Querétaro, Qro.

**SURESTE**

(946) 254 5849  
Atlas Corporativo  
Calle 44, Lote 021, Mz. 144  
Zona Ho  
77710, Playa del Carmen, Q. Roo.

**ESTADOS UNIDOS**

+1 (212) 275-3777  
The Galleria  
5825 Westheimer Rd.  
Suite 1130  
77064, Houston, Tx.

**JUEGA MEJOR**

[www.gizabogados.com](http://www.gizabogados.com)

TESTIMONIO DE LA ESCRITURA DEL:

CUARTO CONVENIO MODIFICATORIO Y DE ADHESIÓN DE REPRESENTANTE COMÚN AL CONTRATO DE FIDEICOMISO IRREVOCABLE NÚMERO "F/00854" (F DIAGONAL CERO CERO OCHOCIENTOS CINCUENTA Y CUATRO) (EL "CONVENIO MODIFICATORIO") QUE CELEBRAN "FIBRA SHOP PORTAFOLIOS INMOBILIARIOS", SOCIEDAD CIVIL (EL "FIDEICOMITENTE INICIAL"), REPRESENTADA EN ESTE ACTO POR EL SEÑOR RAFAEL MARCOS DAYAN Y CIBANCO, SOCIEDAD ANONIMA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE (ANTES THE BANK OF NEW YORK MELLON, SOCIEDAD ANONIMA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE), ACTUANDO ÚNICA Y EXCLUSIVAMENTE COMO FIDUCIARIO DEL FIDEICOMISO IRREVOCABLE IDENTIFICADO CON EL NÚMERO F/00854 (F DIAGONAL CERO CERO OCHOCIENTOS CINCUENTA Y CUATRO) ("EL FIDUCIARIO"), REPRESENTADO POR SUS DELEGADOS FIDUCIARIOS LOS SEÑORES GERARDO IBARROLA SAMANIEGO Y JUAN PABLO BAIGTS LASTIRI, CON LA COMPARECENCIA DE "DEUTSCHE BANK MÉXICO", SOCIEDAD ANÓNIMA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, DIVISIÓN FIDUCIARIA, REPRESENTADA EN ESTE ACTO POR LA SEÑORA MARÍA MONSERRAT URIARTE CARLÍN PARA EFECTOS DE OTORGAR SU CONSENTIMIENTO RESPECTO DEL CONVENIO MODIFICATORIO Y RECONOCER LA SUSTITUCIÓN DE LA REPRESENTACIÓN COMÚN ("DEUTSCHE") Y MONEX CASA DE BOLSA, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, MONEX GRUPO FINANCIERO ("MONEX"), REPRESENTADO POR JOSÉ LUIS URREA SAUCEDA, A EFECTOS DE ACEPTAR SU DESIGNACIÓN COMO REPRESENTANTE COMÚN DE LOS TENEDORES.

ESCRITURA	201,263.-
LIBRO	6,791.-
AÑO	2,020.-



notario 116

LIBRO SEIS MIL SETECIENTOS NOVENTA Y UNO..... LDF\*JATVAOB.....

DOSCIENTOS UN MIL DOSCIENTOS SESENTA Y TRES.....

---- CIUDAD DE MEXICO, a veintisiete de abril de dos mil veinte.....

---- IGNACIO R. MORALES LECHUGA, Notario Ciento Dieciséis de la Ciudad de México, hago constar: el CUARTO CONVENIO MODIFICATORIO Y DE ADHESIÓN DE REPRESENTANTE COMÚN AL CONTRATO DE FIDEICOMISO IRREVOCABLE NÚMERO "F/00854" (F diagonal cero cero ochocientos cincuenta y cuatro) (el "Convenio Modificatorio") que celebran "FIBRA SHOP PORTAFOLIOS INMOBILIARIOS", SOCIEDAD CIVIL (el "Fideicomitente Inicial"), representada en este acto por el señor Rafael Marcos Dayan y CIBANCO, SOCIEDAD ANONIMA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE (ANTES THE BANK OF NEW YORK MELLON, SOCIEDAD ANONIMA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE), ACTUANDO ÚNICA Y EXCLUSIVAMENTE COMO FIDUCIARIO DEL FIDEICOMISO IRREVOCABLE IDENTIFICADO CON EL NÚMERO F/00854 (F diagonal cero cero ochocientos cincuenta y cuatro) ("el Fiduciario"), representado por sus delegados fiduciarios los señores Gerardo Ibarrola Samaniego y Juan Pablo Baigts Lastiri, con la comparecencia de "DEUTSCHE BANK MÉXICO", SOCIEDAD ANÓNIMA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, DIVISIÓN FIDUCIARIA, representada en este acto por la señora María Monserrat Uriarte Carlín para efectos de otorgar su consentimiento respecto del Convenio Modificatorio y reconocer la sustitución de la representación común ("DEUTSCHE") y MONEX CASA DE BOLSA, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, MONEX GRUPO FINANCIERO ("MONEX"), representado por José Luis Urrea Saucedo, a efectos de aceptar su designación como representante común de los Tenedores, de conformidad con los siguientes antecedentes, declaraciones y cláusulas:-----



-----ANTECEDENTES-----

--- PRIMERO. Por escritura número treinta y nueve mil doscientos veintidós de fecha veintiuno de junio de dos mil trece, otorgada ante el licenciado José Villavicencio Castañeda, titular de la notaría pública Doscientos Dieciocho de la Ciudad de México, se hizo constar el Contrato de Fideicomiso Irrevocable número F/00854 (F diagonal cero cero ochocientos cincuenta y cuatro), (el "Contrato de Fideicomiso Original", según ha sido modificado mediante el Primer Convenio Modificatorio, el Segundo Convenio Modificatorio y el presente Convenio Modificatorio, el "Contrato de Fideicomiso", y el fideicomiso constituido conforme al mismo, el "Fideicomiso") que celebraron el Fideicomitente Inicial, el Fiduciario y "Deutsche Bank México", Sociedad Anónima, Institución De Banca Múltiple, División Fiduciaria en su carácter de Representante Común.-----

--- **SEGUNDO.** Por escritura número treinta y nueve mil cuatrocientos diecinueve de fecha diecinueve de julio de dos mil trece, otorgada ante el Licenciado Héctor Manuel Cárdenas Villareal, titular de la notaría pública Doscientos Uno de la Ciudad de México, se hizo constar el primer convenio modificatorio al Contrato de Fideicomiso Original (el "Primer Convenio Modificatorio") que celebraron el Fideicomitente Inicial, el Fiduciario y y "Deutsche Bank México", Sociedad Anónima, Institución De Banca Múltiple, División Fiduciaria en su carácter de Representante Común.-----

--- **TERCERO.** Por escritura número ciento setenta y cuatro mil quinientos noventa y nueve de fecha veintiséis de septiembre de dos mil catorce, otorgada ante la fe del suscrito Notario, se hizo constar el segundo convenio modificatorio al Contrato de Fideicomiso Original (el "Segundo Convenio Modificatorio") que celebraron el Fideicomitente Inicial, el Fiduciario y "Deutsche Bank México", Sociedad Anónima, Institución De Banca Múltiple, División Fiduciaria en su carácter de Representante Común.-----

--- **CUARTO.** Por escritura número ciento ochenta y tres mil, cuatrocientos sesenta y cuatro de fecha doce de mayo de dos mil dieciséis, otorgada ante el Suscrito Notario, se hizo constar el tercer convenio modificatorio al Contrato de Fideicomiso Original (el "Tercer Convenio Modificatorio") que celebraron el Fideicomitente Inicial, el Fiduciario y y "Deutsche Bank México", Sociedad Anónima, Institución De Banca Múltiple, División Fiduciaria en su carácter de Representante Común.-----

--- **QUINTO.** Con fecha veinticuatro de abril de dos mil veinte se celebró una Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Tenedores, mediante la cual se resolvió, entre otros asuntos, autorizar la modificación del Contrato de Fideicomiso en los términos del presente, e instruir la celebración del presente Convenio Modificatorio, así como la sustitución de "Deutsche Bank México", Sociedad Anónima, Institución De Banca Múltiple, División Fiduciaria, por "Monex Casa De Bolsa", Sociedad Anónima De Capital Variable, Monex Grupo Financiero , como nuevo representante común de los Tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios "CBFIs", que en copia agrego al apéndice de esta escritura con la letra "A".-----

-----**DECLARACIONES**-----



notario 116

**I. Declara el Fideicomitente Inicial, a través de su apoderado, que: -----**

(a) Es una sociedad civil debidamente constituida y existente conforme a las leyes de los Estados Unidos Mexicanos ("México"), plenamente facultada conforme a su objeto social para celebrar el presente Convenio Modificatorio. -----

(b) Su apoderado cuenta con las facultades suficientes para celebrar el presente Convenio Modificatorio en su nombre y representación, y para obligarlo en los términos del mismo, facultades que no le han sido revocadas, modificadas o limitadas en forma alguna a la fecha del presente. -----

(c) Es su deseo celebrar el presente Convenio Modificatorio en los términos y condiciones que más adelante se establecen. -----

(d) Monex puso a su disposición, en su oportunidad y a su entera conformidad, con anterioridad a la celebración del presente Convenio Modificatorio e inclusive previo a la entrega de sus datos y/o los de su personal a éste, el aviso de privacidad que se contiene en la página de internet [www.monex.com.mx](http://www.monex.com.mx) -----

**II. Declara el Fiduciario, por conducto de sus delegados fiduciarios, que:-----**

(a) Es una institución de banca múltiple debidamente constituida de conformidad con las leyes de México, plenamente facultada conforme a sus estatutos sociales y por la Legislación Aplicable para actuar como fiduciario del Fideicomiso.-----

(b) Sus delegados fiduciarios cuentan con facultades suficientes para celebrar el presente Convenio Modificatorio en su nombre y representación, y para obligarlo en los términos del mismo, facultades que no le han sido revocadas, modificadas o limitadas en forma alguna a la fecha del presente. -----

(c) Es su deseo celebrar el presente Convenio Modificatorio en los términos y condiciones que más adelante se establecen. -----

(d) Monex puso a su disposición, en su oportunidad y a su entera conformidad, con anterioridad a la celebración del presente Convenio Modificatorio e inclusive previo a la entrega de sus datos y/o los de su personal a éste, el aviso de privacidad que se contiene en la página de internet [www.monex.com.mx](http://www.monex.com.mx) -----

**III. Declara DEUTSCHE BANK MÉXICO, SOCIEDAD ANÓNIMA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, DIVISIÓN FIDUCIARIA, por conducto de su delegado fiduciario, que:-----**





(a) Es una institución de banca múltiple debidamente constituida de conformidad con las leyes de México, plenamente facultada conforme a su objeto social para celebrar el presente Convenio Modificatorio.-----

(b) Su delegado fiduciario cuenta con las facultades suficientes para celebrar el presente Convenio Modificatorio en su nombre y representación, y para obligarlo en los términos del mismo, facultades que no le han sido revocadas, modificadas o limitadas en forma alguna a la fecha del presente.-----

(c) Es su deseo comparecer a la celebración del presente Convenio Modificatorio, en cumplimiento y conforme a las instrucciones de la Asamblea de Tenedores a que se refiere el Antecedente Quinto anterior, y, adicionalmente, para efectos de reconocer su sustitución como representante común de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios "CBFIs" en los términos y condiciones que más adelante se establecen. -----

(d) A la fecha de celebración del presente Convenio Modificatorio no tiene conocimiento de algún incumplimiento del Fiduciario y del Administrador, conforme al Contrato de Fideicomiso, de cualquier otra Persona conforme a los contratos que deban ser celebrados para cumplir con los fines del Fideicomiso y no se encuentra transcurriendo plazo alguno para que el Representante Común adopte alguna acción relevante concreta bajo los Documentos de la Emisión o asunto pendiente de seguimiento y, salvo por la Asamblea de Tenedores a que se refiere el Antecedente Quinto anterior, no existe instrucción particular alguna de parte de los Tenedores que a esta fecha se encuentre en ejecución. -----

**IV. Declara MONEX CASA DE BOLSA, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, MONEX GRUPO FINANCIERO , por conducto de su apoderado, que:-----**

a) Es una sociedad anónima de capital variable, debidamente constituida de conformidad con las leyes de México y debidamente autorizada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público para actuar como casa de bolsa e intervenir en las operaciones a que se refiere la fracción trece romano del artículo ciento setenta y uno de la Ley del mercado de Valores . --

(b) Se encuentra debidamente autorizada y facultada para intervenir como representante común de tenedores de valores en los términos de la Ley General de títulos y Operaciones de crédito, la Ley del mercado de Valores y la Circular Única. -----

(c) Su apoderado cuenta con las facultades suficientes para celebrar el presente Convenio Modificatorio en su nombre y representación, y para obligarlo en los términos del mismo,

notario 116



facultades que no le han sido revocadas, modificadas o limitadas en forma alguna a la fecha del presente.-----

(d) Conoce los términos y condiciones del Contrato de Fideicomiso, que se modifica, mediante el presente Convenio Modificatorio y está de acuerdo en asumir el cargo de representante común de los Tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios "CBFIs", y comparece a la celebración del presente Convenio Modificatorio para adherirse, en consecuencia, al Contrato de Fideicomiso y conforme a la modificación que en este acto sobre el mismo se pacta.-----

(e) Es su deseo comparecer a la **celebración** del presente Convenio Modificatorio en cumplimiento y conforme a las instrucciones de la Asamblea de Tenedores a que se refiere el Antecedente Quinto anterior, y, adicionalmente, para efectos de reconocer y aceptar el cargo de representante común de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios "CBFIs", en los términos y condiciones que más adelante se establecen. -----

Expuesto lo anterior, las Partes convienen en obligarse conforme a las siguientes:-----

-----CLÁUSULAS-----

--- PRIMERA. **Definiciones.** Salvo que el contexto requiera otra cosa, los términos que se utilizan en esta escritura con la primera letra mayúscula y que no se definan de alguna otra forma en el mismo, tendrán los significados que se atribuyen a dichos términos en el Contrato de Fideicomiso (según el mismo ha sido modificado).-----

--- SEGUNDA. **Sustitución de Representante Común.** "FIBRA SHOP PORTAFOLIOS INMOBILIARIOS", SOCIEDAD CIVIL (el "Fideicomitente Inicial"), CIBANCO, SOCIEDAD ANONIMA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE (ANTES THE BANK OF NEW YORK MELLON, SOCIEDAD ANONIMA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE), ACTUANDO ÚNICA Y EXCLUSIVAMENTE COMO FIDUCIARIO DEL FIDEICOMISO IRREVOCABLE IDENTIFICADO CON EL NÚMERO F/00854 (F diagonal cero cero ochocientos cincuenta y cuatro), "DEUTSCHE BANK MÉXICO", SOCIEDAD ANÓNIMA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, DIVISIÓN FIDUCIARIA, y "MONEX CASA DE BOLSA", SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, MONEX GRUPO FINANCIERO, representados como ha quedado indicado en este acto aceptan, reconocen y convienen, que con efectos a partir de la fecha en que surta efectos el canje del título de los Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios "CBFIs" ("Título") en S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores "INDEVAL", y como resultado de la resolución adoptada por la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Tenedores celebrada el veinticuatro de abril de dos mil veinte y su firma al Título de los Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios "CBFIs", "MONEX CASA DE BOLSA",



**SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, MONEX GRUPO FINANCIERO** sustituirá a **"DEUTSCHE BANK MÉXICO", SOCIEDAD ANÓNIMA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, DIVISIÓN FIDUCIARIA** como "Representante Común" de los Tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios "CBFIs" y se constituirá, para todos los efectos a que haya lugar, como el Representante Común de dichos Tenedores, obligándose en este acto a realizar cualquier acto necesario o conveniente conforme a la Legislación Aplicable, incluyendo sin limitar, cualesquier acto requerido para llevar a cabo el canje del Título respectivo ante el "INDEVAL".-----

En virtud de dicha sustitución, **"MONEX CASA DE BOLSA", SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, MONEX GRUPO FINANCIERO** desempeñará el cargo de Representante Común de los Tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios "CBFIs", y mediante su firma al Título , asumirá todos los derechos y obligaciones de cualquier naturaleza, derivados del Fideicomiso, el Título que ampara los Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios "CBFIs" y la Legislación Aplicable,-----

Mediante su firma al Título, **"MONEX CASA DE BOLSA", SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, MONEX GRUPO FINANCIERO** acepta su designación como representante común de los Tenedores, y protesta el fiel y cumplido desempeño de su encargo, de conformidad con los términos y condiciones del Fideicomiso, el Título y la Legislación Aplicable.-----

**"FIBRA SHOP PORTAFOLIOS INMOBILIARIOS", SOCIEDAD CIVIL (el "Fideicomitente Inicial"), CIBANCO, SOCIEDAD ANONIMA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE (ANTES THE BANK OF NEW YORK MELLON, SOCIEDAD ANONIMA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE), ACTUANDO ÚNICA Y EXCLUSIVAMENTE COMO FIDUCIARIO DEL FIDEICOMISO IRREVOCABLE IDENTIFICADO CON EL NÚMERO F/00854 (F diagonal cero cero ochocientos cincuenta y cuatro) y "DEUTSCHE BANK MÉXICO", SOCIEDAD ANÓNIMA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, DIVISIÓN FIDUCIARIA** acuerdan y reconocen que **MONEX CASA DE BOLSA", SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, MONEX GRUPO FINANCIERO** no asume ni asumirá ninguna responsabilidad por la gestión que hubiere hecho **"DEUTSCHE BANK MÉXICO", SOCIEDAD ANÓNIMA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, DIVISIÓN FIDUCIARIA** como representante común de los Tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios "CBFIs", incluyendo sin limitar, los términos en que fueron emitidos los mismos, la convocatoria, celebración, términos y acuerdos adoptados en las Asambleas de Tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios "CBFIs" celebradas a esta fecha, incluyendo sin limitar, la Asamblea de Tenedores a que se refiere el

notario • 116



**Antecedente** Quinto de esta escritura, así como las modificaciones acordadas a través del presente Convenio Modificatorio dado que las mismas fueron aprobadas a través de dicha asamblea, ni sobre los actos de Deutsche previo a la firma del presente Convenio Modificatorio y la suscripción y canje del Título. Lo anterior, toda vez que las obligaciones y responsabilidades del Representante Común nacen a partir de su firma en el Título correspondiente.-----



El Fideicomitente Inicial, no se reserva acción o derecho alguno que reclamar o ejercitar en contra de **"DEUTSCHE BANK MÉXICO", SOCIEDAD ANÓNIMA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, DIVISIÓN FIDUCIARIA**, sus delegados fiduciarios, funcionarios, apoderados y demás empleados por su actuación como "Representante Común" en el Fideicomiso, en relación con el legal ejercicio de su cargo como Representante Común de los Tenedores hasta esta fecha, actuaciones que se extinguirán con motivo de la sustitución que se consigna en el presente Convenio Modificatorio, por lo que, a partir de esta fecha, le otorga el finiquito más amplio que en derecho proceda y no se reserva reclamación ni acción alguna, ni presente ni futura que ejercitar en su contra en relación con el legal ejercicio de su encargo, salvo por cualesquiera actos realizados con dolo, negligencia o mala fe y cuando así sea determinado mediante sentencia definitiva por un tribunal de alzada obligándose a sacar en paz y a salvo a **"DEUTSCHE BANK MÉXICO", SOCIEDAD ANÓNIMA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, DIVISIÓN FIDUCIARIA**, por cualquier reclamación o controversia judicial o extrajudicial, presente o futura que pudiere surgir en su contra derivada del cumplimiento de sus obligaciones derivadas del Contrato de Fideicomiso, con motivo de la sustitución de representante común que en este acto se formaliza y/o de los actos jurídicos o de cualquier otra naturaleza que Deutsche realizó en su gestión como representante común de la emisión identificada con clave de pizarra FSHOP 13 (trece), siempre y cuando los haya realizado conforme lo establecido en el Fideicomiso y en acatamiento a los términos de dicha emisión.-----

**"FIBRA SHOP PORTAFOLIOS INMOBILIARIOS", SOCIEDAD CIVIL (el "Fideicomitente Inicial") CIBANCO, SOCIEDAD ANONIMA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE (ANTES THE BANK OF NEW YORK MELLON, SOCIEDAD ANONIMA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE), ACTUANDO ÚNICA Y EXCLUSIVAMENTE COMO FIDUCIARIO DEL FIDEICOMISO IRREVOCABLE IDENTIFICADO CON EL NÚMERO F/00854 (F diagonal cero cero ochocientos cincuenta y cuatro), "DEUTSCHE BANK MÉXICO", SOCIEDAD ANÓNIMA, INSTITUCIÓN DE**

BANCA MÚLTIPLE, DIVISIÓN FIDUCIARIA y "MONEX CASA DE BOLSA", SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, MONEX GRUPO FINANCIERO reconocen que, para todos los efectos a que haya lugar, a partir de esta fecha, las referencias al "Representante Común" contenidas en el Fideicomiso, se entenderán realizadas a "MONEX CASA DE BOLSA", SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, MONEX GRUPO FINANCIERO en términos de las modificaciones que se acuerdan más adelante en el presente Convenio Modificatorio.---

"DEUTSCHE BANK MÉXICO", SOCIEDAD ANÓNIMA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, DIVISIÓN FIDUCIARIA manifiesta que no se le adeuda cantidad alguna por concepto de gastos, honorarios, comisiones y demás erogaciones que se generaron a su favor con motivo de su desempeño como "Representante Común", por lo que no se reserva reclamación ni acción alguna, ni presente ni futura, que ejercitar en contra del Fideicomitente Inicial ni del Fiduciario por ese concepto, otorgándole el finiquito más amplio que en derecho proceda por tal concepto.

El Fideicomitente Inicial transmite y entrega en esta fecha, de manera electrónica a "MONEX CASA DE BOLSA", SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, MONEX GRUPO FINANCIERO, la documentación e información que tenga en sus archivos relacionada con los Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios "CBFIs", el Contrato de Fideicomiso y el Título, y "DEUTSCHE BANK MÉXICO", SOCIEDAD ANÓNIMA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, DIVISIÓN FIDUCIARIA queda obligado a transmitir a "MONEX CASA DE BOLSA", SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, MONEX GRUPO FINANCIERO cualquier documentación e información de manera electrónica que le sea requerida por este último y/o el Fideicomitente Inicial a más tardar dentro de los 10 (diez) Días Hábiles siguientes a la fecha de la solicitud, *en el entendido que* "DEUTSCHE BANK MÉXICO", SOCIEDAD ANÓNIMA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, DIVISIÓN FIDUCIARIA entregará físicamente a "MONEX CASA DE BOLSA", SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, MONEX GRUPO FINANCIERO dentro de los 60 (sesenta) Días Hábiles siguientes a la celebración de la presente escritura, toda aquella información original que, en su caso, el Representante Común deba mantener en original conforme a la Legislación Aplicable para el ejercicio de su cargo como Representante Común de los Tenedores y que "DEUTSCHE BANK MÉXICO", SOCIEDAD ANÓNIMA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, DIVISIÓN FIDUCIARIA tenga en su poder; *en el entendido además que*, de manera específica, se obliga a entregar a "MONEX CASA DE BOLSA", SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, MONEX GRUPO



notario 116

**FINANCIERO**, dentro de un plazo que no exceda de 60 (sesenta) Días Hábiles siguientes a la firma de la presente escritura: (y) copia de todas las actas de asamblea de Tenedores que se han llevado a cabo junto con los documentos relacionados a las mismas, y una certificación por parte del Presidente de dichas asambleas o de un apoderado de **"DEUTSCHE BANK MÉXICO", SOCIEDAD ANÓNIMA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, DIVISIÓN FIDUCIARIA** en la que certifique que los documentos entregados a **"MONEX CASA DE BOLSA", SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, MONEX GRUPO FINANCIERO** son copia fiel del original y (z) en la medida que no se le haya entregado en original, copia certificada por fedatario público de los demás documentos que obren en su poder y que se relacionen o deriven de forma directa o indirecta de su cargo como Representante Común de los Tenedores. Los costos y gastos generados por la expedición de copias certificadas adicionales serán con cargo al Patrimonio del Fideicomiso. -----

**"FIBRA SHOP PORTAFOLIOS INMOBILIARIOS", SOCIEDAD CIVIL y "DEUTSCHE BANK MÉXICO", SOCIEDAD ANÓNIMA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, DIVISIÓN FIDUCIARIA** reconocen que no será responsabilidad de Monex la falta de cumplimiento de la obligación de entrega de información oportuna antes referida. -----

**"FIBRA SHOP PORTAFOLIOS INMOBILIARIOS", SOCIEDAD CIVIL (el "Fideicomitente Inicial"), CIBANCO, SOCIEDAD ANONIMA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE (ANTES THE BANK OF NEW YORK MELLON, SOCIEDAD ANONIMA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE), ACTUANDO ÚNICA Y EXCLUSIVAMENTE COMO FIDUCIARIO DEL FIDEICOMISO IRREVOCABLE IDENTIFICADO CON EL NÚMERO F/00854 (F diagonal cero cero ochocientos cincuenta y cuatro), "DEUTSCHE BANK MÉXICO", SOCIEDAD ANÓNIMA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, DIVISIÓN FIDUCIARIA y "MONEX CASA DE BOLSA", SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, MONEX GRUPO FINANCIERO** se obligan, en la medida que a cada una corresponda, a llevar a cabo todos los actos y trámites y a suscribir todos los documentos que resulten convenientes y/o necesarios para que la sustitución de **"DEUTSCHE BANK MÉXICO", SOCIEDAD ANÓNIMA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, DIVISIÓN FIDUCIARIA** como representante común de los Tenedores por **"MONEX CASA DE BOLSA", SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, MONEX GRUPO FINANCIERO** se perfeccione, surta plenos efectos y sea oponible a cualquier tercero y a las autoridades correspondientes, incluyendo, sin limitar, el trámite de actualización o toma de nota, según corresponda, respecto de la inscripción de los Certificados Bursátiles Fiduciarios



Inmobiliarios "CBFIs" ante el Registro Nacional de Valores y el canje de los Títulos respectivo ante "INDEVAL"; en el entendido que hasta que no se perfeccione dicha sustitución, "DEUTSCHE BANK MÉXICO", SOCIEDAD ANÓNIMA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, DIVISIÓN FIDUCIARIA continuará fungiendo como Representante Común. -----

El Fideicomitente Inicial y el Fiduciario acuerdan que los términos de la contratación y los honorarios que "MONEX CASA DE BOLSA", SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, MONEX GRUPO FINANCIERO tendrá derecho a recibir por su actuación como representante común de los Tenedores son los que se establecen en el Anexo "I" del Contrato de Fideicomiso, mismo que se modifica en virtud del presente Convenio Modificatorio, en los términos del documento que se agrega al apéndice de esta escritura con la letra "B".-----

--- **TERCERA. Modificaciones al Fideicomiso.** Con efectos a la fecha de este Convenio Modificatorio, el Fideicomitente Inicial y e Fiduciario en este acto convienen en modificar el Contrato de Fideicomiso de conformidad con lo acordado a continuación:-----

**1.- Adhesión de una Cláusula Octava BIS.** Con efectos a la firma de esta escritura, el Fideicomitente Inicial y el Fiduciario en este acto convienen en adicionar la Cláusula Octava Bis al Contrato de Fideicomiso, para quedar redactada de la siguiente forma:-----

*"CLÁUSULA OCTAVA BIS. Sustitución, Renuncia, Ausencia o Imposibilidad del Representante Común. No obstante lo dispuesto en cualquier otra Cláusula del presente Contrato, en caso de que (i) por cualquier razón el Representante Común renuncie a su cargo sin que al efecto haya entrado en funciones un representante común sustituto, (ii) el cargo de Representante Común se encuentre vacante por cualquier razón; o bien (iii) se vuelva necesaria la sustitución del Representante Común por virtud de que la institución que en cualquier momento funja como tal le resulte imposible legal o materialmente continuar fungiendo con dicho carácter, ya sea por conflictos de interés reales o potenciales, por requerimiento de la autoridad competente, o por cualquier otra razón; la Asamblea de Tenedores deberá aprobar la remoción (en su caso) y designación del nuevo representante común, para lo cual se requerirá que estén presentes en la Asamblea de Tenedores, en primera convocatoria, Tenedores que representen el 75% (setenta y cinco por ciento), cuando menos de los CBFIs en circulación, y sus resoluciones serán válidas cuando sean adoptadas por la mayoría de los CBFIs presentes. -----*

*En caso de que una Asamblea de Tenedores se reúna en virtud de segunda o ulterior convocatoria para los propósitos previstos en el primer párrafo anterior, se considerará*



instalada legalmente, cualquiera que sea el número de CBFIs que estén en ella representados, y sus resoluciones serán válidas cuando sean adoptadas por la mayoría de los CBFIs presentes.” -----

**2. Modificación a la Cláusula 1.01** (uno punto cero uno) Con efectos a la firma de esta escritura, el **Fideicomitente Inicial** y el **Fiduciario** en este acto convienen en modificar la definición de “Representante Común” prevista en la **Cláusula 1.01 (uno punto cero uno) del Contrato de Fideicomiso**, para quedar redactada de la siguiente manera: -----

*“Representante Común”: significa Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero, así como sus causahabientes y cesionarios permitidos y cualquier casa de bolsa o institución de crédito que lo sustituya en sus funciones y sea designada por la Asamblea de Tenedores como representante común de los Tenedores de los CBFIs, o quien sea nombrado por la Asamblea de Tenedores subsecuentemente como representante común de los Tenedores en sustitución de éste, quien estará sujeto a todos y cada uno de los derechos y obligaciones previstos en el presente Fideicomiso, así como lo establecido en el artículo 68 (sesenta y ocho) de la Circular Única de Emisoras, conforme a las precisiones que se prevé a continuación, incluyendo sin limitar: (i) ejercer las acciones y derechos que correspondan a los Tenedores, con respecto a cualquier cantidad pagadera a los Tenedores en relación con sus respectivos CBFIs y el presente Contrato, si las hubiera, así como para cualesquiera otros asuntos que se requieran; (ii) verificar, a través de la información que se le hubiere proporcionado para tales fines, el cumplimiento en tiempo y forma de las obligaciones establecidas en el Fideicomiso, Título y el Contrato de Administración y Representación, por parte del Fiduciario, del Fideicomitente y del Administrador (excepto de las obligaciones de índole contable, fiscal, laboral y administrativa de las partes de dichos documentos previstas en los mismos que no tengan injerencia directa en la realización de **Distribuciones o de cualquier otro pago que deba ser realizado a los Tenedores conforme a los CBFIs**), así como el estado que guarda el Patrimonio del Fideicomiso; (iii) para efectos de cumplir con el inciso (i) anterior, el Representante Común tendrá el derecho de solicitar al Fiduciario, al Fideicomitente, al Administrador y a cualquier otra Persona que les presten servicios al Fiduciario, al Fideicomitente y al Administrador en relación con los CBFIs o con el Patrimonio del Fideicomiso, incluyendo el Auditor Externo, el proveedor de precios, el valuador independiente y el contador del Fideicomiso, la información y documentación que sea necesaria para verificar el cumplimiento de las obligaciones a que se refiere la fracción (ii)*





anterior, en los plazos y periodicidad que este último razonablemente les requiera. En dicho sentido, el Fiduciario, el Fideicomitente, el Administrador, el Auditor Externo, el proveedor de precios, el valuador independiente y el contador del Fideicomiso y dichos prestadores de servicios, tendrán la obligación de proporcionar y/o causar que le sea proporcionada al Representante Común dicha información en los plazos y periodicidad que el Representante Común les requiera razonablemente, incluyendo, sin limitar, la situación financiera del Patrimonio del Fideicomiso, el estado que guardan las Inversiones, Desinversiones, financiamientos y otras operaciones efectuadas con cargo al Patrimonio del Fideicomiso, corridas financieras, determinación de coberturas, así como cualquier otra información económica, contable, financiera, legal y administrativa, en el entendido, que el Representante Común podrá hacer dicha información del conocimiento de los Tenedores sin incurrir en un incumplimiento a obligación de confidencialidad alguna, y dichos Tenedores estarán sujetos, a las obligaciones de confidencialidad respectivas, en caso de existir. El Fiduciario tendrá la obligación de requerir al Auditor Externo, al proveedor de precios, al valuador independiente y al contador del fideicomiso, y a los asesores legales o terceros que proporcionen al Representante Común la información razonablemente solicitada en los plazos antes señalados.; (iv) en caso que el Representante Común no reciba la información solicitada en los tiempos señalados o que tenga conocimiento de cualquier otro incumplimiento de las obligaciones establecidas en el Contrato de Fideicomiso, el Título y/o el Contrato de Administración y Representación a cargo de las partes de los mismos, el Representante Común estará obligado a solicitar inmediatamente al Fiduciario que se haga del conocimiento del público, a través de un evento relevante,, sin que tal revelación se considere un incumplimiento de obligación de confidencialidad alguna y sin perjuicio de la facultad del Representante Común, de hacer del conocimiento del público inversionista en términos del Contrato de Fideicomiso y la Ley Aplicable, cualquier circunstancia que sea de su conocimiento y que pueda afectar la capacidad del Fiduciario para cumplir con sus obligaciones al amparo de los CBFIs así como cualesquier incumplimientos materiales y/o retraso en el cumplimiento de las obligaciones tanto del Fiduciario, como del Fideicomitente, y del Administrador, que por cualquier medio se hagan del conocimiento del Representante Común; en el entendido, además, que dicha revelación no se considerará que infringe cualesquier obligaciones de confidencialidad que, en su caso, pudieran establecerse en el Contrato de Fideicomiso y/o en los demás Documentos de la Emisión. En caso de que el



Fiduciario no lleve a cabo la publicación del "evento relevante" respectivo dentro de los 2 (Dos) Días Hábiles siguientes a la notificación que realice el Representante Común, éste tendrá la obligación de llevar a cabo la publicación de dicho "evento relevante" inmediatamente; (v) rendir cuentas del desempeño de sus funciones, cuando le sean solicitadas por la Asamblea de Tenedores o al momento de concluir su encargo, y (vi) solicitar a la Asamblea de Tenedores o la Asamblea de Tenedores podrá ordenar, que se contrate con cargo al Patrimonio del Fideicomiso a cualesquier terceros especializados en la materia de que se trate que razonablemente considere conveniente y/o necesario para que le auxilien en el cumplimiento de sus obligaciones de verificación establecidas en los incisos anteriores, el presente Contrato de Fideicomiso o en la Legislación Aplicable. En tal caso, el Representante Común estará sujeto a las responsabilidades que establezca la propia Asamblea de Tenedores para dichos efectos, y por lo tanto el Representante Común podrá confiar en actuar y/o negarse a actuar con base en el análisis que presente el tercero especialista, según lo determine la Asamblea de Tenedores; en el entendido, que si la Asamblea de Tenedores no aprueba la contratación de terceros especialistas, el Representante Común solo será responsable de las actividades que le son directamente imputables establecidas en el Contrato de Fideicomiso y en la Legislación Aplicable. Asimismo, sin perjuicio de las demás obligaciones del Fiduciario referidas en los incisos anteriores, éste deberá, previa autorización de la Asamblea de Tenedores, contratar con cargo al Patrimonio del Fideicomiso y/o proporcionar al Representante Común, con cargo al Patrimonio del Fideicomiso, los recursos necesarios para realizar las contrataciones de los terceros que asistan a dicho Representante Común en el cumplimiento de sus obligaciones, según le sea instruido por el Representante Común, en un plazo que no deberá exceder de 5 (cinco) Días Hábiles contados a partir de que le sea dada dicha instrucción; en el entendido, que si la Asamblea de Tenedores autoriza la contratación de dichos terceros pero no existen los recursos suficientes para tales efectos en el Patrimonio del Fideicomiso, se estará a lo dispuesto por el artículo 281 (doscientos ochenta y uno) del Código de Comercio, así como a lo establecido en el artículo 2577 (dos mil quinientos setenta y siete) del Código Civil de la Ciudad de México y en los artículos correlativos en los demás Códigos Civiles de los estados de México y el Código Civil Federal en relación con su carácter de mandatario en términos del artículo 217 (doscientos diecisiete) de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito; en el entendido, además, que el Representante Común no estará obligado a anticipar las



cantidades necesarias para la contratación de dichos terceros especialistas y no será responsable bajo ninguna circunstancia del retraso de su contratación y/o por falta de recursos en el Patrimonio del Fideicomiso de llevar a cabo dicha contratación y/o porque no le sean proporcionados los recursos, en su caso, por los Tenedores de los CBFIs; y (vii) el Representante Común podrá realizar visitas o revisiones a las personas y para los fines señalados en el inciso (ii) anterior de manera anual, en el entendido que, si el Representante Común lo estima conveniente, podrá realizar las mismas con una periodicidad distinta, mediando notificación entregada por escrito realizada con por lo menos 5 (cinco) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que se desee llevar a cabo la visita o revisión respectiva. En caso de situaciones que el Representante Común estime urgentes, el aviso podrá darse con al menos 2 (dos) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que se lleve a cabo la visita o revisión correspondiente.-----

Atendiendo a la naturaleza de los CBFIs, que no conllevan una obligación a cargo del Fiduciario de pagar una suma de dinero por concepto de principal y/o intereses, ni el Representante Común, ni cualquier funcionario, consejero, apoderado, empleado, filial o agente (el "Personal") de éste, serán responsables de las decisiones de inversión, del cumplimiento del plan de negocios, ni del resultado de las inversiones y/o de las demás operaciones efectuadas con cargo al Patrimonio del Fideicomiso o la adecuación de dicho resultado a los rendimientos esperados y tampoco deberá revisar ni vigilar la viabilidad jurídica, financiera y económica de cualesquier Inversiones y demás operaciones ni la obtención de autorizaciones y cumplimiento de requisitos legales y de otro tipo que conlleve cada inversión u operación, en el entendido, que el Representante Común estará facultado para solicitar razonablemente al Administrador, al Fiduciario y a los demás participantes, y estos estarán obligados a proporcionar, información relativa a estos temas.-----

De igual manera no será responsabilidad del Representante Común ni del Personal, vigilar o supervisar el cumplimiento de los servicios contratados del contador del Fideicomiso, del auditor externo, del proveedor de precios, o de cualquier otro tercero, ni el cumplimiento de las obligaciones pactadas en los contratos firmados con las contrapartes en las inversiones, desinversiones y demás operaciones, ni la debida instalación o funcionamiento del Comité Técnico, y las obligaciones de sus miembros, o cualquier otro órgano distinto a la Asamblea de Tenedores.-----

notario 116



Cualesquiera referencias en el presente Fideicomiso referidas a una entidad específica como representante común deberán entenderse como una referencia a la casa de bolsa o institución de crédito que en su momento ejerza el cargo de representante común."-----

**3. Modificación de la Cláusula Vigésima Sexta.** Con efectos a la fecha de firma de esta Escritura, el Fideicomitente Inicial y el Fiduciario en este acto convienen en modificar la Cláusula 26.01 (veintiséis punto cero uno) del Contrato de Fideicomiso por lo que respecta a la información de notificaciones del Fideicomitente Inicial, del Fiduciario y del Representante Común, así como incluir un inciso (i) a dicha cláusula, para quedar redactada de la siguiente forma:-----

"26.01 Notificaciones. Toda comunicación que deba hacerse, de conformidad con el presente Fideicomiso, se realizará mediante correo certificado o servicio de mensajería, ambas con acuse de recibo en los siguientes domicilios:-----

Fideicomitente: Fibra Shop Portafolios Inmobiliarios, Sociedad Civil.-----

Domicilio: Juan Salvador Agraz número sesenta y cinco, Piso veintiuno, Colonia Santa Fe, ---

Delegación Cuajimalpa, código postal cero cinco mil ciento nueve, Ciudad de México -----

Atención: Salvador Cayón Ceballos y/o Gabriel Ramírez Fernández y/o Mirshna Yochabel Paéz Villarreal y/o Gonzalo Adolfo del Río Benítez -----

Teléfono: (55) 52921160 (cincuenta y cinco, cincuenta y dos, noventa y dos, once sesenta)---

Correo electrónico: scayón@fibrashop.mx -----

gramirez@fibrashop.mx -----

ypaez@fibrashop.mx -----

gdelrio@fibrashop.mx-----

Fiduciario: CIBanco, Sociedad Anónima., Institución de Banca Múltiple-----

Domicilio: Cordillera de los Andes Número doscientos sesenta y cinco piso dos, -----

Colonia Lomas de Chapultepec, en. Miguel Hidalgo,-----

Código postal once mil, Ciudad de México-----

Atención: Manuel Iturbide Herrera y/o Delegado Fiduciario del Fideicomiso F/00854 (F diagonal cero cero ochocientos cincuenta y cuatro) -----

Teléfono: +52 55 50633900 (cincuenta y dos, cincuenta y cinco, cincuenta, sesenta y tres, treinta y nueve, cero cero= -----

Correo electrónico: miturbide@cibanco.com y/o jbaigts@cibanco.com y/o

instruccionesmexico@cibanco.com -----



Estar dirigida a CIBanco, Sociedad Anónima., Institución de Banca Múltiple (antes The Bank of New York Mellon, Sociedad anónima., Institución de Banca Múltiple), como Fiduciario del Fideicomiso número "F/00854 (F diagonal cero cero ochocientos cincuenta y cuatro)". -----  
Representante Común: Monex Casa de Bolsa, Sociedad Anónima de Capital Variable, Monex Grupo Financiero-----

Atención: Claudia B. Zermeño Inclán y/o Alejandra Tapia Jiménez y/o César David Hernández Sánchez-----

Domicilio: Avenida. Paseo de la Reforma número doscientos ochenta y cuatro, piso nueve----  
Colonia Juárez, Alcaldía Cuauhtémoc, código postal cero seis mil seiscientos, Ciudad de México.-----

Correo electrónico: czermeno@monex.com.mx y/o altapia@monex.com.mx y/o cdhernandez@monex.com.mx-----

Teléfono: [\*]5231-0000 (cincuenta y dos, treinta y uno, cero cero, cero cero) y/o 5231-0161 (cincuenta y dos, treinta y uno, cero uno, sesenta y uno) y/o 5230-0296 (cincuenta y dos, treinta, cero dos, noventa y seis).-----

En caso de cambio de domicilio de algunas de las Partes deberán comunicarlo a las demás, con cuando menos 3 (tres) Días de anticipación a la fecha en que dicho cambio ocurra.-----

--- CUARTA. Gastos. "FIBRA SHOP PORTAFOLIOS INMOBILIARIOS", SOCIEDAD CIVIL, deberá pagar todos los gastos derivados de la celebración del presente Convenio Modificatorio.----

--- QUINTA. No Novación. Este Convenio Modificatorio no implica novación de ninguna especie o liberación de cualquiera de las obligaciones de las partes conforme al Contrato de Fideicomiso, por lo que los otorgantes por conducto de sus representantes acuerdan que el contenido y fuerza de todas las demás cláusulas del Contrato de Fideicomiso no modificadas por este Convenio Modificatorio, subsisten de igual manera para todos los efectos legales a que haya lugar, teniéndose aquí por reproducidas como se insertasen a su letra.-----

--- SEXTA. Compulsa. A solicitud de los comparecientes de esta escritura y exclusivamente para facilidad de referencia, se agrega al apéndice de esta escritura con la letra "C" el clausulado compulsado del Contrato de Fideicomiso como el mismo está vigente a la fecha de celebración de este Convenio Modificatorio, incluyendo las modificaciones aquí acordadas.-----



**SÉPTIMA. Notificaciones.** Cualquier notificación que sea necesaria o permitida por este Convenio Modificatorio deberá hacerse por escrito en los términos del Contrato de Fideicomiso, según el mismo ha sido modificado mediante este Convenio Modificatorio.-----

--- **OCTAVA. Interpretación; Legislación Aplicable.** Los otorgantes por conducto de sus representantes convienen en que el presente Convenio Modificatorio deberá interpretarse conjuntamente con el Contrato de Fideicomiso Original y los Convenios Modificatorios al mismo, igualmente de manera expresa e irrevocable, acuerdan someter cualquier controversia que se derive de interpretación o incumplimiento de la presente escritura a los tribunales competentes en la Ciudad de México. Los otorgantes por conducto de sus representantes renuncian a cualquier jurisdicción o fuero que les pudiera corresponder por virtud de su lugar de residencia o domicilio, presente o futuro.-----

-----**PERSONALIDAD**-----

A).- El señor Rafael Marcos Dayan acredita su carácter de apoderado de "FIBRA SHOP PORTAFOLIOS INMOBILIARIOS", **SOCIEDAD CIVIL**, con la certificación que agrego al apéndice del presente instrumento marcada con la letra "D".-----

B).- Los señores Gerardo Ibarrola Samaniego y Juan Pablo Baigts Lastiri acreditan su carácter de delegados fiduciarios de **CIBANCO, SOCIEDAD ANONIMA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE (ANTES THE BANK OF NEW YORK MELLON, SOCIEDAD ANONIMA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE)**, con la certificación que agrego al apéndice del presente instrumento marcada con la letra "E".-----

C).- La señora María Monserrat Uriarte Carlin, en su carácter de Delegado Fiduciario de "DEUTSCHE BANK MEXICO", **SOCIEDAD ANONIMA, INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE**, con el primer testimonio primero en su orden de la escritura cuarenta y cuatro mil seiscientos sesenta y tres de fecha diez de septiembre del dos mil catorce, otorgada ante la fe del licenciado Arturo Talavera Autrique, Notario Ciento Veintidós de la Ciudad de México, de la que una copia debidamente cotejada por el suscrito la agrego al apéndice de esta escritura marcado con la letra "F".-----

D).- El señor José Luis Urrea Saucedo, en su carácter de Apoderado de **MONEX CASA DE BOLSA, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, MONEX GRUPO FINANCIERO** con el primer testimonio primero en su orden de la escritura cuarenta y dos mil ochocientos cincuenta y ocho de fecha primero de agosto del dos mil dieciocho, otorgada ante la fe del licenciado Eduardo J. Muñoz Pinchetti, titular de la Notaría número setenta y uno de la



Ciudad de México, actuando como suplente y en el protocolo a cargo del licenciado Alberto T. Sánchez Colín, titular de la Notaría número ochenta y tres de la Ciudad de México, de la que una copia debidamente cotejada por el suscrito la agrego al apéndice de esta escritura marcado con la letra "G". -----

**YO, EL NOTARIO, CERTIFICO:** -----

---- I.- Que me identifiqué plenamente como Notario ante los comparecientes, a quienes enteré de las penas en que incurren quienes declaran con falsedad. -----

---- II.- Que me asegure de la identidad de los comparecientes como se acredita más adelante y a mi juicio tienen capacidad para la celebración de este acto. -----

---- III.- Que tuve a la vista los documentos citados en esta escritura. -----

---- IV.- Que hice saber a los comparecientes el derecho que tienen de leer esta escritura, y la leyeron personalmente. -----

---- V.- Que los comparecientes declararon ser: -----

---- **RAFAEL MARCOS DAYAN**, mexicano, originario de la Ciudad de México, lugar donde nació el veintinueve de febrero de mil novecientos sesenta y ocho, casado, Arquitecto, con domicilio en Avenida Jaime Balmes número ocho, Penthouse Office, Colonia Los Morales Polanco, Delegación Miguel Hidalgo, Código Postal once mil quinientos diez, Ciudad de México, quien se identificó con el pasaporte expedido por la Secretaría de Relaciones Exteriores;). -----

---- **GERARDO IBARROLA SAMANIEGO**, mexicano, originario de la Ciudad de México, lugar donde nació el veintisiete de enero de mil novecientos setenta y cuatro, casado, funcionario bancaria, con domicilio en calle Cordillera de los Andes, número doscientos sesenta y cinco, piso dos, Colonia Lomas de Chapultepec, Delegación Miguel Hidalgo, código postal once mil, Ciudad de México, quien se identificó con el pasaporte expedido por la Secretaría de Relaciones Exteriores; -----

---- **JUAN PABLO BAIGTS LASTIRI**, mexicano, originario de la Ciudad de México, lugar donde nació el cuatro de abril de mil novecientos setenta y cinco, casado, licenciado en Derecho, con el mismo domicilio que la anterior compareciente, quien se identificó con la credencial para votar expedida por el Instituto Federal Electoral y que el Registro Federal de Contribuyentes de su representada es "FIN130621UY7" (FIN trece, cero, seis, veintiuno, UY siete); y -----

---- **JOSÉ LUIS URREA SAUCEDA**, mexicano, originario de Veracruz estado del mismo



nombre, lugar donde nació el veinte de octubre de mil novecientos ochenta y seis, casado, licenciado en Derecho, con domicilio en Paseo de la Reforma, número doscientos ochenta y cuatro, piso nueve, Colonia Juárez, en Cuauhtémoc, código postal cero seis mil seiscientos, Ciudad de México, quien se identificó con la credencial para votar expedida por el Instituto Federal Electoral y que el Registro Federal de Contribuyentes de su representada es (MCB ochenta y seis, cero tres, trece CD seis);



--- **MARÍA MONSERRAT URIARTE CARLÍN**, mexicana, originaria de la Ciudad de México, lugar donde nació el veintidós de enero de mil novecientos ochenta, soltera, funcionario bancario, con domicilio en Avenida Pedregal Número Veinticuatro, Torre Virreyes, Piso veinte, Colonia Molino del Rey, código postal once mil cuarenta, Ciudad de México, quien se identificó con el pasaporte, expedido por la Secretaría de Relaciones Exteriores; y que el Registro Federal de Contribuyentes de su representada es DBM cero cero cero dos veintiocho J treinta y cinco.

---- Con la letra "H" agrego al apéndice de esta escritura en un solo legajo, copias fotostáticas, reproducidas de los originales que tuve a la vista, de los documentos relacionados con los que los comparecientes se identificaron;

---- VI.- Que en cumplimiento de lo dispuesto por la Ley Federal de Protección de Datos Personales en Posesión de los Particulares, explique a los comparecientes que sus datos personales se utilizarán exclusivamente para el otorgamiento de este instrumento y los avisos que deban realizarse en términos de Ley, como se consigna en el aviso de privacidad que fue puesto a su disposición y que manifestaron conocer.

---- VII.- Que tuve a la vista los documentos citados en este instrumento; y

---- VIII.- Que leída esta escritura a los otorgantes, a quienes **expliqué el valor** y consecuencias legales de su contenido, manifestaron su comprensión **y conformidad plena** con ella y la firmaron el día veintisiete de abril del año en curso, mismo momento **en que lo** autorizo definitivamente.- Doy Fe.-

---- Nombre y firma de los señores Rafael Marcos Dayan, Gerardo Ibarrola Samaniego, Juan Pablo Baigts Lastiri, José Luis Urrea Saucedo y María Monserrat Uriarte Carlín.

---- Morales Lechuga ----- Firma -----

---- El sello de autorizar -----

ES **PRIMER TESTIMONIO, PRIMERO EN SU ORDEN, SACADO DEL PROTOCOLO A MI CARGO, PROTEGIDO POR HOLOGRAMAS, QUE EXPIDO PARA CIBANCO, SOCIEDAD ANONIMA,**



INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE (ANTES THE BANK OF NEW YORK MELLON, SOCIEDAD ANONIMA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE), ACTUANDO ÚNICA Y EXCLUSIVAMENTE COMO FIDUCIARIO DEL FIDEICOMISO IRREVOCABLE IDENTIFICADO CON EL NÚMERO F/00854 (F DIAGONAL CERO CERO OCHOCIENTOS CINCUENTA Y CUATRO) ("EL FIDUCIARIO"), COMO CONSTANCIA, EN VEINTE PAGINAS.-----

CIUDAD DE MÉXICO, A TREINTA DE ABRIL DE DOS MIL VEINTE.-----

CORREGIDO.----- DOY FE.-----

~~FF~~/jgc



*[Handwritten signature in blue ink]*

