**ACTA DE LA ASAMBLEA DE TENEDORES DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS IDENTIFICADOS CON CLAVE DE PIZARRA "GHOCB 14" EMITIDOS POR DEUTSCHE BANK MÉXICO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, DIVISIÓN FIDUCIARIA, EN SU CARÁCTER DE FIDUCIARIO EN EL FIDEICOMISO F/1791 (ACTUALMENTE CIBANCO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE COMO CAUSAHABIENTE FINAL Y UNIVERSAL IDENTIFICADO CON LA CLAVE DB/1791), EN SU CARÁCTER DE FIDUCIARIO, CELEBRADA EN SEGUNDA CONVOCATORIA EL 27 DE ABRIL DE 2021.**

En la Ciudad de México, siendo las 16:30 horas del día 27 de abril de 2021, en el domicilio ubicado en av. Paseo de la Reforma núm. 284, piso 9, colonia Juárez, demarcación territorial Cuauhtémoc, C.P. 06600, mismo que corresponde a las oficinas de Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero, en su calidad de representante común (el "**Representante Común**") de los tenedores (los "**Tenedores**") de los certificados bursátiles fiduciarios identificados con clave de pizarra "GHOCB 14" (indistintamente los "**Certificados**" o los "**Certificados Bursátiles**"), emitidos por Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria, en su carácter de fiduciario en el fideicomiso F/1791 (actualmente CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple como causahabiente final y universal identificado con la clave DB/1791), en su carácter de fiduciario (el "**Fiduciario**") al amparo del Contrato de fideicomiso irrevocable de emisión identificado con el número F/1791 de fecha 21 de julio de 2014 (el "**Fideicomiso**"), en el que GHO Coordinadora, S.A.P.I. de C.V., actúa como fideicomitente (el "**Fideicomitente**"), se reunieron las personas que se señalan en la lista de asistencia que debidamente firmada se agrega a la presente acta como **Anexo I**, con el objeto de celebrar una asamblea de Tenedores (la "**Asamblea**") a la cual fueron previa y debidamente citados por el Representante Común mediante segunda convocatoria publicada el día 14 de abril de 2021 en el periódico "El Financiero" de conformidad con el artículo 68 de la Ley del Mercado de Valores y el artículo 218 de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito, así como el título que ampara la emisión de los Certificados Bursátiles (el "**Título**"). De igual manera en la misma fecha, dicha convocatoria fue dada a conocer a través del Sistema de Envío y Difusión de Información (a cargo de la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.) denominado "Emisnet". Los términos utilizados con mayúscula inicial distintos de nombres propios o vocablos de inicio de oración que no sean definidos en la presente acta tendrán el significado que a los mismos se les atribuye en el Fideicomiso y/o en el Título

Presidió la Asamblea el Representante Común de los Tenedores (el "**Presidente**"), representado por el licenciado José Luis Urrea Sauceda y, por designación del Presidente, actuó como secretario de la misma el licenciado César David Hernández Sánchez (el "**Secretario**"), quien se encontraba presente como invitado del Representante Común. Se contó asimismo con la presencia del licenciado Lothar Milen Nájera Hanssen, como invitado del Representante Común. Adicionalmente, se permitió, con el consentimiento de la Asamblea, la participación vía remota, a través de la plataforma *Microsoft Teams*, de (i) los señores Rodolfo Agustín Martínez Ramirez, Eva Edith López Díaz, Rogelio Adrian González Espinosa, Isabel Catzoli Aguilar, José Carlos Martínez y José Alfredo Ruíz por parte de la Fideicomitente; (ii) de los licenciados Oscar Maldonado Trujillo y Cecil Michelle Ortega como asesor legal externo de la Fideicomitente; (iii) de los señores David Argueta Sandoval y Juan Manuel González Bernal por parte de Greenberg Traurig, S.C., como asesor legal designado por los Tenedores; (iv) de los señores José Antonio Gómez Aguado de Alba, Miguel Guízar Rodríguez y Alejandro Meléndez González, por parte de Investia Asesores Financieros, S.A,. de C.V., como asesor financiero de los Tenedores (v) los licenciados Alonso Rojas Dingler y Ana Erika Martínez Avitia por parte del Fiduciario; (vi) de los señores Gabriela Andrade, Pablo Padilla, Alejandra Rivera, Xochitl Soriano, Thiago Souto Brando, José Manuel Leyva López, Elvira Itzel Rabiela Lechuga, Daniela Rodríguez Carro, Jacqueline Berenice Araujo Vázquez, Ricardo Sergio de la Peña Rodríguez, Michel Galvez Bautista Luis Roberto Maturano, César Vicente Villanueva Rodríguez, Juan Enrique Trueba Calleja, Kindal Tihami Ouriachi y Luis Arturo Serdio Casas, como invitados de los Tenedores y; (vii) de las licenciadas Alejandra Tapia Jiménez, Elena Rodríguez Moreno y, María Magdalena Valdez Vargas, como invitadas del Representante Común.

El Presidente designó como escrutadores a los licenciados Lothar Milen Nájera Hanssen y César David Hernández Sánchez (los "**Escrutadores**"), quienes después de aceptar su cargo y de examinar las constancias entregadas por los asistentes y demás documentos exhibidos por los mismos para acreditar su personalidad y derecho de asistencia a la Asamblea, hicieron constar que se encontraban debidamente representados **24'577,074 (veinticuatro millones quinientos setenta y siete mil setenta y cuatro)** Certificados, de un total de **30,000,000 (treinta millones)** de Certificados que se encuentran actualmente en circulación, es decir, el **81.92% (ochenta y uno punto noventa y dos por ciento)** de los referidos Certificados.

Acto seguido, el Presidente manifestó que de la lista de asistencia y de la certificación de los Escrutadores, se desprende la existencia del *quorum* suficiente para la instalación y celebración de la presente Asamblea,

de conformidad con el numeral 27 denominado "Reglas de Instalación, Quórum y Facultades de la Asamblea de Tenedores" del Título y en los artículos 219 y 220 de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito.

En virtud de lo anterior, el Presidente declaró legalmente instalada la Asamblea y, en consecuencia, válidos los acuerdos que en la misma se adopten, con lo cual estuvieron de acuerdo todos los participantes. Asimismo, se sometió a consideración de la Asamblea, la participación de los invitados tanto del Fideicomitente, el Fiduciario, los Tenedores y el Representante Común con lo cual estuvieron de acuerdo todos los presentes.

A continuación, y a solicitud del Presidente, el Secretario procedió a dar lectura al orden del día incluido en la publicación de la convocatoria correspondiente y que a la letra dice:

**ORDEN DEL DÍA**

I. **Propuesta, discusión y, en su caso, aprobación de autorizaciones, modificaciones y/o dispensas que resulten aplicables, a los Documentos de la Emisión que correspondan, con el fin de implementar, entre otros en relación con: (i) capitalización de intereses; (ii) cambios al calendario de Servicio Esperado de la Deuda; (iii) cambios al Fondo para Servicio de la Deuda y la Reserva para Servicio de la Deuda; (iv) cambios al Fondo Capex; (v) autorizar la amortización total anticipada de los Certificados Bursátiles sin prima por prepago y/o (vi) cualquier otra modificación que mejore las condiciones actuales de los Certificados Bursátiles en beneficio de los Tenedores. Acciones y resoluciones al respecto.**

II. **Propuesta, discusión y, en su caso, otorgamiento de autorizaciones y/o dispensas respecto del cumplimiento de obligaciones de pago al amparo de los Certificados Bursátiles, la actualización de Eventos de Incumplimiento y las consecuencias de los mismos. Acciones y resoluciones al respecto.**

III. **Designación de delegados que, en su caso, formalicen y den cumplimiento a las resoluciones adoptadas por la asamblea de Tenedores.**

Una vez aprobado por unanimidad de los Tenedores participantes el orden del día transcrito con anterioridad, se procedió a su desahogo, en los términos descritos a continuación:

I. **Propuesta, discusión y, en su caso, aprobación de autorizaciones, modificaciones y/o dispensas que resulten aplicables, a los Documentos de la Emisión que correspondan, con el fin de implementar, entre otros en relación con: (i) capitalización de intereses; (ii) cambios al calendario de Servicio Esperado de la Deuda; (iii) cambios al Fondo para Servicio de la Deuda y la Reserva para Servicio de la Deuda; (iv) cambios al Fondo Capex; (v) autorizar la amortización total anticipada de los Certificados Bursátiles sin prima por prepago y/o (vi) cualquier otra modificación que mejore las condiciones actuales de los Certificados Bursátiles en beneficio de los Tenedores. Acciones y resoluciones al respecto.**

En desahogo del primer punto del orden del día, el Presidente, cedió el uso de la palabra al licenciado Oscar Maldonado, quien en representación del Fideicomitente, agradeció a los involucrado en el proceso de la reestructura propuesta por el Fideicomitente a la deuda derivada de los Certificados Bursátiles y, reitero el compromiso por parte de la Fideicomitente para cumplir con lo establecido en el proyecto de hoja de términos y condiciones que se presenta en este acto para aprobación de la Asamblea (en adelante el "**Proyecto de Hoja de Términos**" y/o la "**Hoja de Términos"**), que había sido preparada en conjunto tanto por el Fideicomitente, con la colaboración de los asesores legales tanto del Fideicomitente como del asesor legal y financiero de los Tenedores, misma que había sido puesta a disposición de los Tenedores con anterioridad a la celebración de la presente Asamblea y que contenía los términos y condiciones de la reestructura de los certificados bursátiles emitidos al amparo del Fideicomiso.

En uso de la palabra, el Secretario preguntó a los Tenedores presentes, si todos contaban con el Proyecto de la Hoja de Términos a ser aprobada, así como sus anexos, a lo que todos los Tenedores contestaron afirmativamente. El Proyecto de Hoja de Términos fue proyectado en el recinto donde se llevaba a cabo la Asamblea y copia del mismo se agrega a la presente acta como **Anexo II**.

Adicionalmente, se comentaron los principales puntos del Proyecto de Hoja de Términos, entre los que se encuentran los que se detallan a continuación, mismos que conforme a las solicitudes y/o aclaraciones realizadas por los Tenedores y la Fideicomitente se incorporarán a la versión de firma de la hoja de términos:

- Ingresos de los Autobuses Adicionales.

  Al respecto los Tenedores solicitaron que se incluyera además que: (i) en los programas y presupuestos de costos de operación de la Fideicomitente y los Gastos de O&M que anualmente se presenten a aprobación del Comité Técnico y, en su caso, los ajustes a los mismos y (ii) en los reportes trimestrales del Supervisor de Mantenimiento, la distinción de los gastos de operación y mantenimiento y los ingresos que le corresponden a los Autobuses aportados al Fideicomiso de Garantía y aquellos Autobuses Adicionales que no están afectos a dicho Fideicomiso de Garantía, a efecto que con dicha información se pueda identificar la relación ingreso y gastos por cada uno de dichos autobuses. Adicionalmente, se acordó eliminar que los gastos de operación y mantenimiento de los Autobuses Adicionales serían cubiertos siempre y cuando estos autobuses estén generando flujos para el Fideicomiso.

- Cascada de pagos del Fideicomiso.

  Respecto a este punto, los Tenedores solicitaron que se incluya la obligación de la Operadora de aportar el honorario al que tiene derecho conforme a la cláusula segunda del Contrato de Enrolamiento al Fideicomiso para quedar irrevocablemente afectos a sus fines. Dicho honorario será revertido a la Operadora siempre y cuando, haya transcurrido la primer Fecha de Pago de 2030, y al menos una calificación crediticia de los Certificados Bursátiles sea igual o superior a "A+", en escala nacional, o sus equivalentes dependiendo de la agencia calificadora de que se trate.

- Capex.

  En relación con este punto se aclaró que a efecto de hacer uso del Presupuesto de Capex, el Supervisor de Mantenimiento será quien confirme que (i) están en operación al menos el 70% de la flota de autobuses en garantía y (ii) los autobuses que se retiran a consecuencia del Capex deberán tener una edad mínima de 10 años.

  Asimismo, se aclaró que las cantidades que no ejerza la Fideicomitente al final de cada año calendario y que serán aplicadas a amortizar el saldo insoluto de los Certificados Bursátiles se pagarán en la siguiente Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada a que concluya el año calendario de que se trate.

- Capitalización de intereses.
  Respecto a este punto se aclaró que a partir de 2022 la falta de pago del 25% (veinticinco por ciento) de los intereses devengados bajo los Certificados Bursátiles en cada Fecha de Pago de Intereses actualiza un Evento de Incumplimiento.

- Amortización Parcial Anticipada.
  Respecto a este punto se precisó que una vez pagado el Servicio Esperado de la Deuda en la Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada que corresponda, cualquier excedente deberá ser aplicado para la siguiente Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada del Servicio Esperado de la Deuda calendarizado, en el entendido que, se modifican cada una de las Fechas de Pago de Amortización Parcial Anticipada y, en consecuencia la fecha de vencimiento será el 30 de julio de 2036.

- Eventos de Incumplimientos.
  Respecto a este punto se precisó que, se considera un Evento de Incumplimiento, Si durante un periodo de 4 (cuatro) Fechas de Pago de Amortización Parcial Anticipada no se cubriere la totalidad del Servicio Esperado de la Deuda correspondiente a una Fecha de Pago, en el entendido que, los demás Eventos de Incumplimiento continuarán vigentes y no se modifican en forma alguna.

- Información Financiera.
  Respecto a este punto los Tenedores solicitaron incluir que la Operadora y la Fideicomitente se obliguen a proporcionar a cualquier Tenedor de los Certificados Bursátiles que específicamente se lo solicite por escrito, la información financiera del Fideicomitente y/o la Operadora en forma trimestral,

incluidos los estados financieros auditados que le permita analizar la situación financiera de dichas empresas frente a la Emisión. Lo anterior, que dicha información deberá ser entregada previa suscripción por parte del Tenedor correspondiente de un convenio de confidencialidad en los términos usualmente utilizados por el sector financiero para este tipo de convenios, en el entendido que, dicha información deberá ser entregada dentro de los 20 (veinte) días siguientes al cierre de cada trimestre y que el formato del convenio de confidencialidad será revisado y acordado con Greenberg Traurig, S.C.

Asimismo se mencionó que la intención es que dicha Hoja de Términos se firme el 28 de abril de 2021, con el fin de hacer efectivos los cambios a partir de dicha fecha, incluyendo la capitalización de intereses del cupón número 27, respecto del cual el monto de intereses devengados correspondientes al cupón número 27, pagadero el 30 de abril de 2020, asciende a $67,860,745.29 (sesenta y siete millones ochocientos sesenta mil setecientos cuarenta y cinco pesos 29/100 M.N.) y, únicamente se estarían pagando $2,812,624.38 (dos millones ochocientos doce mil seiscientos veinticuatro pesos 38/100 M.N.), y el resto se estarían capitalizando.

Continuando en uso de la palabra, se propuso aprobar el Proyecto de Hoja de Términos, en términos sustancialmente similares a los presentados a la Asamblea y estarían sujetos a las demás modificaciones sugeridas o requeridas por las partes, así como la CNBV, BMV y/o Indeval en la medida que resulten consistentes y no impliquen una variación sustancial a las modificaciones planteadas en la Asamblea.

Finalmente, se mencionó que el Fideicomitente se obliga a presentar y someter a aprobación de una posterior asamblea de Tenedores los proyectos de la documentación definitiva que deberá suscribirse a efecto de formalizar las modificaciones a los Certificados Bursátiles y demás Documentos de la Emisión que resulten aplicables a más tardar en la Fecha de Pago del 30 de julio de 2021.

Una vez desahogado el presente punto del orden del día, la Asamblea por unanimidad de votos de los Tenedores presentes, es decir, por el 100% (cien por ciento) de los Certificados Bursátiles representados en la presente Asamblea adoptó el siguiente:

**ACUERDO**

**PRIMERO. Se aprueba la modificación a los términos y condiciones de los Certificados Bursátiles en términos sustancialmente similares a los que se prevén en la hoja de términos que fue presentada en la Asamblea, en el entendido que, (i) dicha modificación surtirá efectos a partir de la suscripción de la Hoja de Términos la cual deberá celebrarse antes de la siguiente Fecha de Pago de Intereses. Asimismo, se autoriza e instruye al Fiduciario y al Representante Común, para que en la medida que cada uno corresponda dentro del ámbito de sus respectivas facultades y con cargo al Patrimonio del Fideicomiso, realicen todos los actos necesarios y/o convenientes para efectos de lo anterior, incluyendo sin limitar, la obtención de autorizaciones que, en su caso, se requieran por parte de las autoridades, incluyendo sin limitación, Comisión Nacional Bancaria y de Valores, Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. y el S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, la suscripción de todos los documentos que resulten pertinentes, y demás trámites, publicaciones y avisos relacionados con lo anterior, en su caso.**

No habiendo comentarios adicionales a este respecto, se procedió a desahogar el siguiente punto del orden del día.

**II. Propuesta, discusión y, en su caso, otorgamiento de autorizaciones y/o dispensas respecto del cumplimiento de obligaciones de pago al amparo de los Certificados Bursátiles, la actualización de Eventos de Incumplimiento y las consecuencias de los mismos. Acciones y resoluciones al respecto.**

En deshago del segundo punto del orden del día, el Presidente cedió la palabra al licenciado Maldonado quien, en representación del Fideicomitente, manifestó que el presente punto del orden del día, ha quedado sin materia, en virtud del acuerdo Primero anterior.

No habiendo comentarios adicionales a este respecto, se procedió a desahogar el siguiente punto del orden del día.

**III. Designación de delegados especiales que, en su caso, formalicen y den cumplimiento a las resoluciones adoptadas por la Asamblea.**

En desahogo del tercer y último punto del orden del día, el Presidente propuso a los presentes la designación de delegados especiales para que den cumplimiento y formalicen los acuerdos adoptados por la presente Asamblea, en caso de ser conveniente o necesario, así como protocolizar total o parcialmente el acta de la Asamblea ante el fedatario público de su elección.

Una vez desahogado el presente punto del orden del día, la Asamblea por unanimidad de votos de los Tenedores presentes, es decir, por el 100% (cien por ciento) de los Certificados Bursátiles representados en la presente Asamblea adoptó el siguiente:

**ACUERDO**

**SEGUNDO. Se designan como delegados especiales de la Asamblea a Fernando José Vizcaya Ramos, Claudia Beatriz Zermeño Inclán, Elena Rodríguez Moreno, Alejandra Tapia Jiménez, José Luis Urrea Sauceda, José Daniel Hernández Torres, Lucila Adriana Arredondo Gastelum, César David Hernández Sánchez, Lothar Milen Nájera Hanssen, María Magdalena Valdez Vargas, o cualquier apoderado del Representante Común, para que, de manera conjunta o separada, realicen todos los actos y/o trámites que sean necesarios o convenientes que, en su caso, se requieran para dar cabal cumplimiento a los acuerdos adoptados en la presente Asamblea, incluyendo, sin limitar, acudir ante el fedatario público de su elección, de ser necesario o conveniente, para protocolizar la presente acta en su totalidad o en lo conducente, de requerirse, presentar los avisos y notificaciones que resulten aplicables, así como, realizar los trámites que, en su caso, se requieran ante la CNBV, la BMV, Indeval y cualquier autoridad o tercero.**

No habiendo otro asunto que tratar en el orden del día se dio por terminada la Asamblea siendo las 19:50 horas, del día 27 de abril de 2021, levantándose la presente acta, la cual fue leída, aprobada y firmada por el Presidente y el Secretario de la Asamblea.

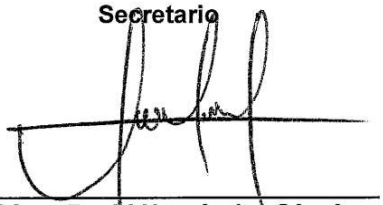
Se hace constar que durante el tiempo en que se desarrolló la presente Asamblea, desde su inicio hasta su terminación, estuvieron presentes todos y cada uno de los Tenedores que intervinieron en ella, reuniéndose en todo momento el *quorum* de asistencia y de votación requerido para la celebración de la misma.

**Presidente**
**El Representante Común de los Tenedores**



**Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V.,**
**Monex Grupo Financiero**
**Lic. José Luis Urrea Sauceda**
**Apoderado**

**Secretario**



**Lic. César David Hernández Sánchez**

La presente hoja de firmas corresponde al acta levantada en virtud de la Asamblea de Tenedores de los certificados bursátiles fiduciarios identificados con clave de pizarra “GHOCB 14”, celebrada el 27 de abril de 2021, la cual consta de 5 (cinco) hojas incluyendo la presente y sin considerar sus Anexos.

# ANEXO I

# LISTA DE ASISTENCIA

# ANEXO II

**HOJA DE TÉRMINOS Y CONDICIONES**
**DE LA MODIFICACIÓN A LA ESTRUCTURA DE LOS**
**CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS GHOCB14**

---

El presente documento (la "Hoja de T&C"), establece los principales términos y condiciones que serán modificados, con motivo de la modificación a la estructura de los Certificados Bursátiles (según dicho término se define más adelante):

## I. ANTECEDENTES

i. Fideicomiso. Con fecha 21 de julio de 2014 CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (antes Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria), en su carácter de fiduciario (el "Fiduciario") y GHO Coordinadora, S.A.P.I. de C.V., en su carácter de fideicomitente (el "Fideicomitente"), con la comparecencia y conformidad de Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero, en su carácter de representante común de los tenedores de los Certificados Bursátiles en su calidad de fideicomisarios (el "Representante Común") y la Operadora celebraron un contrato de fideicomiso irrevocable de emisión identificado con el número F/1791, cuyo patrimonio esta integrado principalmente por los ingresos derivados de la explotación de autobuses (el "Fideicomiso").

ii. Programa de Colocación. Con fecha 22 de julio de 2014 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ("CNBV") autorizó el programa de colocación de certificados bursátiles fiduciarios por un monto de hasta $3,000'000,000.00 (tres mil millones de pesos 00/100 M.N.), mediante oficio 153/107015/2014, bajo el número de inscripción 2679-4.15-2014-019 en el Registro Nacional de Valores (el "RNV").

iii. Certificados Bursátiles. Con fecha 1 de agosto de 2014 el Fideicomiso llevo a cabo la primera emisión de certificados bursátiles fiduciarios identificada con clave de pizarra GHOCB14 por el monto de $1,425'000,000.00 (un mil cuatrocientos veinticinco millones de pesos 00/100 M.N.), al amparo del oficio de la CNBV 153/107017/2014 de fecha 23 de julio de 2014; y con fecha 28 de agosto de 2014 el Fideicomiso llevo a cabo la reapertura de la primera emisión de certificados bursátiles fiduciarios identificada con clave de pizarra GHOCB14 por el monto de $1,575'000,000.00 (un mil quinientos setenta y cinco millones de pesos 00/100 M.N.), al amparo del oficio de la CNBV 153/107228/2014 de fecha 26 de agosto de 2014, bajo el número de inscripción 2679-4.15-2014-019-01 en el RNV (los "Certificados Bursátiles" y/o la "Emisión"). A esta fecha, el saldo insoluto de los Certificados Bursátiles es la cantidad de $[·].00 ([·] pesos 00/100 M.N.)

iv. [Asamblea de Tenedores. Con fecha 17 de marzo de 2021, los tenedores de los Certificados Bursátiles celebraron una asamblea de tenedores mediante la cual se discutió y acordó la elaboración de la presente Hoja de T&C para documentar las modificaciones a los documentos de la Emisión e implementar la modificación a la estructura de los Certificados Bursátiles.]

## II. MODIFICACIÓN A LA EMISIÓN

Salvo por las siguientes modificaciones a los términos y condiciones en los documentos de la Emisión, el resto de las estipulaciones, acuerdos y cláusulas contenidas en los Certificados

Bursátiles, Fideicomiso y/o documentos de la Emisión, subsistirán, seguirán surtiendo efectos plenos y no serán modificados:

**a.** **Ingresos de los Autobuses Adicionales.** Sin perjuicio de las obligaciones a cargo del Fideicomitente, establecidas en los Documentos de la Emisión, el Fideicomitente se obliga a continuar aportando al Fideicomiso, los Ingresos derivados de la explotación de los Autobuses, incluyendo sin limitar, de aquellos Autobuses que se adquieran en el futuro y aquellos que se adjuntan a la presente como **Anexo A** (los "Autobuses Adicionales"). Por lo anterior, los Ingresos derivados de la explotación de los Autobuses aportados al Fideicomiso de Garantía y los Autobuses Adicionales serán aportados al Fideicomiso y quedarán irrevocablemente afectos a sus fines**.** En virtud de lo anterior, con cargo al patrimonio del Fideicomiso también serán cubiertos los gastos de operación y mantenimiento de los Autobuses Adicionales siempre y cuando estos autobuses estén generando flujos para el Fideicomiso.

**b.** **Cascada de Pagos del Fideicomiso.** Los recursos que forman parte del patrimonio del Fideicomiso, serán aplicados al pago de los conceptos enlistados a continuación, conforme al orden de prelación, términos y condiciones siguientes:

(i) Impuestos - impuestos, aportaciones de seguridad social, contribuciones y aprovechamiento que correspondan.

(ii) Gastos de Mantenimiento de la Emisión - honorarios, comisiones, derechos, cuotas y gastos del Fiduciario, Representante Común, Calificadoras, CNBV, la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. ("BMV") y auditores.

(iii) Gastos de O&M - honorarios, comisiones, cuotas y gastos del Fideicomitente, Operadora, Supervisor de Ingresos, Supervisor de Mantenimiento, Contador Independiente, Prestadores de Servicios y fiduciario del Fideicomiso de Garantía.

Se elimina la obligación de mantener una reserva por la cantidad de $60,000,000.00 (sesenta millones de pesos 00/100 M.N.) en este fondo.

A partir de 2024, una vez liquidado el financiamiento con Sabcapital, S.A. de C.V., SOFOM, E.R. y hayan sido revertidos los derechos de cobro correspondientes, la Operadora renunciará a recibir el honorario al que tiene derecho conforme a la cláusula segunda del Contrato de Enrolamiento. Dicho honorario podrá ser reestablecido para el cobro de la Operadora hasta la primer Fecha de Pago de 2030, en tanto la calificación crediticia de los Certificados Bursátiles sea igual o superior a "A+", en escala nacional, o sus equivalentes dependiendo de la agencia calificadora de que se trate.

(iv) Intereses de los Certificados Bursátiles - Servicio Contractual de la Deuda.

Exclusivamente con cargo a los recursos abonados en el Fondo para Servicio de la Deuda, por lo anterior, se elimina que su pago pueda realizarse con cargo al Fondo Capex y/o al Fondo de Remanentes. Asimismo, se elimina la Reserva para Servicio de la Deuda, por lo anterior, la totalidad de los recursos abonados en la Reserva para Servicio de la Deuda serán destinados a la amortización parcial anticipada de los Certificados Bursátiles hasta donde alcancen.

(v) Capex renovación de la flota de Autobuses durante el plazo remanente de la emisión conforme el presupuesto que se agrega al presente como **Anexo B**, con los ajustes que en su caso se acuerden en el Comité Técnico.

Para poder hacer uso del presupuesto de Capex; (i) se deberá tener en operación al menos el 70% de los autobuses garantizados en el fideicomiso, y (ii) los autobuses que se retiran, a consecuencia del Capex deberán tener una edad mínima de 10 años

Las cantidades que no ejerza el Fideicomitente conforme a lo previsto en el Anexo B, serán aplicadas a amortizar saldo insoluto de los Certificados Bursátiles.

(vi) Principal de los Certificados Bursátiles - (i) Servicio Esperado de la Deuda; y (ii) amortización anticipada adicional de los Certificados Bursátiles.

Se elimina la liberación de remanentes al Fideicomitente (*full cash sweep*)

**c.** **Capitalización de Intereses**. Durante un plazo de 33 (treinta y tres) meses contados a partir de e incluyendo la Fecha de Pago, es decir del 30 de abril de 2021 y terminando e incluyendo el 30 de enero de 2024 (el "Periodo de Capitalización"), en caso que el Fondo para el Servicio de la Deuda, no cuente con recursos suficientes para cubrir la totalidad del Servicio Contractual de la Deuda en la Fecha de Pago que corresponda, el Fiduciario del Fideicomiso deberá capitalizar los intereses devengados que no alcancen a cubrirse durante dicho Periodo de Intereses, hasta por un monto máximo del 75% (setenta y cinco por ciento) de los intereses devengados bajo los Certificados Bursátiles que deban de pagarse en la Fecha de Pago de que se trate. Siempre y cuando el Emisor cubra al menos el 25% (veinticinco por ciento) de los intereses devengados bajo los Certificados Bursátiles en la Fecha de Pago de que se trate, la capitalización aquí prevista no implicará la actualización un Evento de Incumplimiento. En virtud de que el 30 de enero de 2021 el Emisor cubrió la cantidad de $69,368,761.85 por concepto de intereses, las partes convienen en que tratándose de los intereses pagaderos el 30 de abril, 30 de julio y 30 de octubre de 2021, la capitalización correspondiente pudiera ser de hasta el 100% de los mismos, sin que esto implique la actualización de un Evento de Incumplimiento.

Los intereses devengados, que en su caso no sean pagados conforme a lo previsto en el párrafo anterior, se capitalizarán en cada Fecha de Pago, y por lo tanto, en cada Fecha de Pago, se ajustará el valor nominal ajustado de los Certificados Bursátiles. Una vez realizada la capitalización de dichos intereses, los mismos formarán parte del Saldo Insoluto de la Emisión, el cual generará intereses de conformidad con la mecánica establecida en el numeral 15. "Tasa de Interés y Procedimiento de Cálculo" del título representativo de los Certificados Bursátiles.

**d.** **Amortización Parcial Anticipada** El plazo de vigencia de la emisión se ampliará al año 2036. En cada Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada, el Fiduciario, en caso de que el Fondo de Remanentes cuente con recursos suficientes para ello, cubrirá el Servicio Esperado de la Deuda, conforme al calendario siguiente y realizará los prepagos adicionales hasta donde alcance, los cuales serán aplicados al siguiente Servicio Esperado de la Deuda

| Periodo | Fechas de Pago de Amortización Parcial Anticipada | Servicio Esperado de la Deuda |
|---|---|---|
| 13 | 30 de enero de 2021 | $0 |
| 14 | 30 de julio de 2021 | $0 |
| 15 | 30 de enero de 2022 | $0 |
| 16 | 30 de julio de 2022 | $0 |
| 17 | 30 de enero de 2023 | $0 |
| 18 | 30 de julio de 2023 | $0 |
| 19 | 30 de enero de 2024 | $0 |
| 20 | 30 de julio de 2024 | $0 |
| 21 | 30 de enero de 2025 | $26,000,000 |
| 22 | 30 de julio de 2025 | $26,000,000 |
| 23 | 30 de enero de 2026 | $72,714,286 |
| 24 | 30 de julio de 2026 | $72,714,286 |
| 25 | 30 de enero de 2027 | $93,571,429 |
| 26 | 30 de julio de 2027 | $93,571,429 |
| 27 | 30 de enero de 2028 | $122,928,572 |
| 28 | 30 de julio de 2028 | $122, 928,572 |
| 29 | 30 de enero de 2029 | $146,285,715 |
| 30 | 30 de julio de 2029 | $146, 285,715 |
| 31 | 30 de enero de 2030 | $160,914,286 |
| 32 | 30 de julio de 2030 | $160,914,286 |
| 33 | 30 de enero de 2031 | $177,005,715 |
| 34 | 30 de julio de 2031 | $177,005,715 |
| 35 | 30 de enero de 2032 | $194,706,286 |
| 36 | 30 de julio de 2032 | $194,706,286 |
| 37 | 30 de enero 2033 | $214,176,915 |
| 38 | 30 de julio 2033 | $214,176,915 |
| 39 | 30 de enero de 2034 | $235,594,606 |
| 40 | 30 de julio de 2034 | $235,594,606 |
| 41 | 30 de enero de 2035 | $259,154,067 |
| 42 | 30 de julio de 2035 | $259,154,067 |
| 43 | 30 enero de 2036 | $36,001,003 |
| 44 | 30 de julio de 2036 | $36,001,003 |

**e.** **Amortización Total Anticipada.** A partir del 30 de junio de 2021 y hasta el 30 de diciembre de 2026, la Fideicomitente tendrá derecho de refinanciar en su totalidad los Certificados Bursátiles en circulación, incluyendo capital e intereses que procedan conforme al título, sin lugar al pago de ningún tipo de prima, premio o pena a favor de los tenedores de los Certificados Bursátiles.

A partir de enero de 2027 y hasta el vencimiento, la Fideicomitente tendrá derecho de refinanciar en su totalidad los Certificados Bursátiles en circulación, incluyendo capital e intereses que procedan conforme al título, mediante el pago a los tenedores de las siguientes primas por prepago:

| Año de Refinanciamiento | Prima por Prepago (sobre el saldo insoluto) |
|---|---|
| 2027 | 0.25% |
| 2028 | 0.50% |
| 2029 | 0.75% |
| 2030 en adelante | 1% |

**f.** **Eventos de Incumplimientos.** La clarificación del Evento de Incumplimiento para que se refiere al monto del Servicio Esperado de la Deuda y no a cualquier cantidad:

"c. Si durante un periodo de 4 Fechas de Pago de Amortización Parcial Anticipada no se cubriere el Servicio Esperado de la Deuda correspondiente a una Fecha de Pago."

## III. DOCUMENTACIÓN DEFINITIVA

El Fiduciario, el Fideicomitente y el Representante Común, en la medida que a cada uno le corresponda, se obligan a preparar, negociar de buena fe, celebrar y suscribir los documentos definitivos para documentar las modificaciones a los términos y condiciones de los Certificados Bursátiles y demás acuerdos previstos en esta Hoja de T&C, incluyendo sin limitar entre otros: (i) la modificación del Fideicomiso; y (ii) la modificación del título que documenta los Certificados Bursátiles; y demás documentos que sean convenientes o necesarios a criterio de los Tenedores, actuando razonablemente conforme a lo acordado mediante la presente Hoja de T&C, tomando como base los acuerdos generalmente utilizados para este tipo de de modificaciones, la legislación aplicable y las modificaciones que sean necesarias conforme a las solicitudes o cometarios que realicen las autoridades competes (la "Documentación Definitiva").

La firma de la Documentación Definitiva y de los actos previstos en esta Hoja de T&C, contemplará y estará sujeta a la obtención de las autorizaciones regulatorias y opiniones favorables necesarias.

Adicionalmente, el Fiduciario, el Fideicomitente y el Representante Común, en la medida que a cada uno le corresponda, una vez que sean aprobados los proyectos de la Documentación Definitiva por parte de la asamblea de Tenedores, se obligan a llevar a cabo el trámite de actualización de la inscripción de los Certificados Bursátiles en el RNV, incluyendo sin limitar, la modificación y/o elaboración de los documentos relacionados con la Emisión que resulten aplicables, la publicación de los avisos correspondientes, la obtención de autorizaciones por parte de la CNBV, BMV y el S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V., y el canje y depósito del título de los Certificados Bursátiles.

## IV. MISCELÁNEOS

**1.** **Carácter Obligatorio**. Los acuerdos contenidos en la presente Hoja de T&C son obligatorios y vinculantes para el Fiduciario, el Fideicomitente y el Representante Común.

**2.** **Confidencialidad.** Toda la información y documentación recibida por el Fiduciario, el Fideicomitente y el Representante Común en relación con la presente Hoja de T&C, la Documentación Definitiva y las negociaciones en relación con los mismos debe ser tratada como estrictamente confidencial.

No obstante lo anterior, la obligación de confidencialidad no será aplicable en caso de que la información sea revelada al público inversionista de conformidad de la legislación aplicable o en la medida en que el Representante Común revele dicha información en ejercicio de sus funciones, en cumplimiento de los términos de los Certificados Bursátiles, al presente Hoja de T&C y/o la legislación aplicable.

**3.** **No Novación**. Los acuerdos contenidos en esta Hoja de T&C y, en su momento, en la Documentación Definitiva no constituye ni constituirá novación, cumplimiento o extinción de cualquiera de las obligaciones del Fiduciario y el Fideicomitente al amparo de los Certificados Bursátiles, por lo que, salvo por las modificaciones contenidas en la presente Hoja de T&C, la totalidad de las disposiciones contenidas en los documentos de la Emisión subsistirán íntegramente en los términos en que fueron acordados.

**4.** **Acuerdo Integral.** La presente Hoja de T&C deberá interpretarse de manera integral contiene todo el acuerdo alcanzado entre el Fiduciario, el Fideicomitente y el Representante Común en relación con el objeto del mismo y sustituye todos los acuerdos, declaraciones y entendimientos previos entre ellas respecto de la modificación a la estructura de los Certificados Bursátiles, incluida la correspondencia intercambiada. Las reformas y/o modificaciones a este documento o a cualquiera de sus términos o estipulaciones sólo se considerarán válidas si se hacen constar en instrumento por escrito firmado por las Partes.

**5.** **Ley Aplicable y Jurisdicción.** Para la interpretación, cumplimiento y firma de esta Hoja de T&C, se someten de manera expresa e irrevocable a la jurisdicción exclusiva de los tribunales federales competentes de la Ciudad de México, México. Las partes en este acto renuncian expresamente a cualquier otro fuero o jurisdicción que pudiera corresponderles en virtud de su domicilio presente o futuro o por cualquier otra razón.

Ciudad de México, a 27 de ABRIL de 2021

FIDUCIARIO

_____

**CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple**
(antes Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria)
[·]
Delegado Fiduciario

FIDEICOMITENTE

_____

**GHO Coordinadora, S.A.P.I. de C.V.**
José Alfredo Ruiz
Apoderado

REPRESENTANTE COMÚN

_____

**Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero**
[·]
Apoderado

## Anexo A

**Autobuses Adicionales**

| # | No. ECO. | NO. DE SERIE | PLACAS | TIPO | MODELO |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 32036 | 3CER8G12675115983 | 176HR9 | VOLVO 9700 | 2007 |
| 2 | 32037 | 3CER8G12X75116702 | 173HR9 | VOLVO 9700 | 2007 |
| 3 | 32038 | 3CER8G12175116703 | 172HR9 | VOLVO 9700 | 2007 |
| 4 | 32039 | 3CER8G12375116704 | 171HR9 | VOLVO 9700 | 2007 |
| 5 | 32040 | 3CER8G12575116705 | 838HY6 | VOLVO 9700 | 2007 |
| 6 | 32046 | 3CER8G12785125620 | 29HA6G | VOLVO 9700 | 2008 |
| 7 | 32047 | 3CER8G12X85121738 | 28HA6G | VOLVO 9700 | 2008 |
| 8 | 32048 | 3CER8G12985125621 | S/P | VOLVO 9700 | 2008 |
| 9 | 32049 | 3CER8G12885125772 | 26HA6G | VOLVO 9700 | 2008 |
| 10 | 32050 | 3CER8G12185121739 | S/P | VOLVO 9700 | 2008 |
| 11 | 32051 | 3CER8J22X55101416 | 737HP6 | VOLVO 9700 | 2005 |
| 12 | 32052 | 3CER8J22155106567 | 345HZ1 | VOLVO 9700 | 2005 |
| 13 | 40001 | 3MBAA6DN3EM049901 | 790JV3 | MERCEDES BENZ TORINO OH 1623 | 2014 |
| 14 | 40005 | 3MBAA6DN9EM049904 | 794JV3 | MERCEDES BENZ TORINO OH 1623 | 2014 |
| 15 | 40009 | 3MBAA6DN7EM049898 | 799JV3 | MERCEDES BENZ TORINO OH 1623 | 2014 |
| 16 | 40013 | 3MBAA6DN4FM051593 | 806JV5 | MERCEDES BENZ TORINO OH 1623 | 2015 |
| 17 | 40021 | 3MBAA6DNXFM051601 | 822JV5 | MERCEDES BENZ TORINO OH 1623 | 2015 |
| 18 | 40024 | 3MBAA6DS0HM060820 | 30HA2J | MERCEDES BENZ TORINO OH 1624 | 2017 |
| 19 | 40026 | 3MBAA6DS2HM060821 | 32HA2J | MERCEDES BENZ TORINO OH 1624 | 2017 |
| 20 | 40028 | 3MBAA6DS6HM060823 | 28HA2J | MERCEDES BENZ TORINO OH 1624 | 2017 |
| 21 | 40030 | 3MBAA6DSXHM060825 | 26HA2J | MERCEDES BENZ TORINO OH 1624 | 2017 |
| 22 | 40032 | 3MBAA6DS3HM060827 | 24HA2J | MERCEDES BENZ TORINO OH 1624 | 2017 |
| 23 | 58003 | YS2K4X20XC1875195 | 808HY7 | SCANIA I5 K420 | 2012 |
| 24 | 58007 | YS2K4X207C1875347 | 805HY7 | SCANIA I5 K420 | 2012 |
| 25 | 58011 | YS2K4X206C1875551 | 165HY8 | SCANIA I5 K420 | 2012 |
| 26 | 58017 | YS2K4X206C1875596 | 201HY8 | SCANIA I5 K420 | 2012 |
| 27 | 58021 | YS2K4X206C1875615 | 206HY8 | SCANIA I5 K420 | 2012 |
| 28 | 58025 | YS2K4X207C1875560 | 199HY8 | SCANIA I5 K420 | 2012 |
| 29 | 58029 | YS2K4X208C1875955 | 451HY9 | SCANIA I5 K420 | 2012 |
| 30 | 58033 | YS2K4X200C1875903 | 444HY9 | SCANIA I5 K420 | 2012 |
| 31 | 58037 | YS2K4X201C1875893 | 456HY9 | SCANIA I5 K420 | 2012 |
| 32 | 58041 | YS2K4X200D1883999 | 633JV3 | SCANIA I5 K310 | 2013 |
| 33 | 58044 | 9BSK4X206E3830255 | 920JV3 | SCANIA I5 K310 | 2014 |
| 34 | 58048 | 9BSK4X208H3896567 | 43HA5Z | SCANIA K250 MARCO POLO | 2017 |
| 35 | 58050 | 9BSK4X200H3884851 | 13HA9F | SCANIA I5 K360 | 2017 |
| 36 | 58052 | 9BSK4X201H3884857 | 14HA9F | SCANIA I5 K360 | 2017 |
| 37 | 58054 | 9BSK4X200H3884896 | 99HA9F | SCANIA I5 K360 | 2017 |
| 38 | 58056 | 9BSK4X20XH3885182 | 77HA6T | SCANIA I5 K360 | 2017 |
| 39 | 58058 | 9BSK4X209H3885982 | 17HA9F | SCANIA I5 K360 | 2017 |
| 40 | 58060 | 9BSK4X200H3886003 | 12HA9F | SCANIA I5 K360 | 2017 |
| 41 | 58062 | 9BSK4X200H3886048 | 63HA9F | SCANIA I5 K360 | 2017 |
| 42 | 58064 | 9BSK4X207H3886032 | 01HA1G | SCANIA I5 K360 | 2017 |
| 43 | 58066 | 9BSK4X205H3886076 | 98HA9F | SCANIA I5 K360 | 2017 |
| 44 | 58068 | 9BSK4X20XH3886350 | 58HA9F | SCANIA I5 K360 | 2017 |
| 45 | 58070 | 9BSK4X202H3886360 | 78HA6T | SCANIA I5 K360 | 2017 |
| 46 | 58074 | 9BSK4X207H3886385 | 06HA1G | SCANIA I5 K360 | 2017 |
| 47 | 58075 | YS2K4X203L1913821 | 32HB7C | SCANIA I5 K400 IB | 2020 |
| 48 | 58076 | YS2K4X201L1913736 | 30HB7C | SCANIA I5 K400 IB | 2020 |
| 49 | 58077 | YS2K4X204L1913827 | 33HB7C | SCANIA I5 K400 IB | 2020 |
| 50 | 58078 | YS2K4X204L1913777 | 31HB7C | SCANIA I5 K400 IB | 2020 |
| 51 | 58079 | YS2K4X202L1915706 | 02HB6E | SCANIA I5 K400 IB | 2020 |
| 52 | 58080 | YS2K4X202L1915690 | 01HB6E | SCANIA I5 K400 IB | 2020 |
| 53 | 58081 | YS2K4X208L1915239 | 99HB8D | SCANIA I5 K400 IB | 2020 |
| 54 | 58082 | YS2K4X203L1915696 | 97HB8D | SCANIA I5 K400 IB | 2020 |
| 55 | 58083 | YS2K4X200L1915686 | 03HB6E | SCANIA I5 K400 IB | 2020 |
| 56 | 58084 | YS2K4X20XL1915744 | 98HB8D | SCANIA I5 K400 IB | 2020 |
| 57 | 59003 | YS2K4X203D1883849 | 348JV3 | SCANIA I5 K310 | 2013 |
| 58 | 59008 | YS2K4X205D1883299 | 350JV3 | SCANIA I5 K310 | 2013 |
| 59 | 59011 | 9BSK4X208E3827809 | 366JV3 | SCANIA I5 K310 | 2014 |
| 60 | 59017 | 9BSK4X207E3829552 | 465JV3 | SCANIA I5 K310 | 2014 |
| 61 | 59019 | 9BSK4X207E3829549 | 925JV3 | SCANIA I5 K310 | 2014 |
| 62 | 59021 | 9BSK4X209E3829570 | 004JV4 | SCANIA I5 K310 | 2014 |
| 63 | 59023 | 9BSK4X20XE3829593 | 002JV4 | SCANIA I5 K310 | 2014 |
| 64 | 59025 | 9BSK4X203E3830245 | 919JV3 | SCANIA I5 K310 | 2014 |
| 65 | 59028 | YS2K4X200D1883873 | 922JV3 | SCANIA I5 K310 | 2013 |

## Anexo B

### Presupuesto de Capex

| Año | Presupuesto |
|---|---|
| **2023** | $ 200,017,412 |
| **2024** | $ 145,001,933 |
| **2025** | $ 210,001,706 |
| **2026** | $ 216,300,235 |
| **2027** | $ 222,789,548 |
| **2028** | $ 229,472,669 |
| **2029** | $ 236,356,998 |
| **2030** | $ 186,921,405 |
| **2031** | $ 192,444,523 |
| **2032** | $ 198,199,829 |
| **2033** | $ 164,177,964 |
| **2034** | $ 170,406,588 |
| **2035** | $ 176,885,603 |
| **2036** | $ 183,629,803 |

**ACTA DE LA ASAMBLEA DE TENEDORES DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS IDENTIFICADOS CON CLAVE DE PIZARRA "GHOCB 14" EMITIDOS POR DEUTSCHE BANK MÉXICO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, DIVISIÓN FIDUCIARIA, EN SU CARÁCTER DE FIDUCIARIO EN EL FIDEICOMISO F/1791 (ACTUALMENTE CIBANCO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE COMO CAUSAHABIENTE FINAL Y UNIVERSAL IDENTIFICADO CON LA CLAVE DB/1791), EN SU CARÁCTER DE FIDUCIARIO, CELEBRADA EL 19 DE JULIO DE 2021.**

En la Ciudad de México, siendo las 11:00 horas del día 19 de julio de 2021, en el domicilio ubicado en av. Paseo de la Reforma núm. 284, piso 9, colonia Juárez, demarcación territorial Cuauhtémoc, C.P. 06600, mismo que corresponde a las oficinas de Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero, en su calidad de representante común (el "**Representante Común**") de los tenedores (los "**Tenedores**") de los certificados bursátiles fiduciarios identificados con clave de pizarra "GHOCB 14" (indistintamente los "**Certificados**" o los "**Certificados Bursátiles**"), emitidos por Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria, (actualmente CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple como causahabiente final y universal identificado con la clave DB/1791), en su carácter de fiduciario (el "**Fiduciario**") al amparo del Contrato de fideicomiso irrevocable de emisión identificado con el número F/1791 de fecha 21 de julio de 2014 (el "**Fideicomiso**"), en el que GHO Coordinadora, S.A.P.I. de C.V., actúa como fideicomitente (el "**Fideicomitente**"), se reunieron las personas que se señalan en la lista de asistencia que debidamente firmada se agrega a la presente acta como **Anexo I**, con el objeto de celebrar una asamblea de Tenedores (la "**Asamblea**") a la cual fueron previa y debidamente citados por el Representante Común mediante convocatoria publicada el día 8 de julio de 2021 en el periódico "El Financiero" de conformidad con el artículo 68 de la Ley del Mercado de Valores y el artículo 218 de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito, así como el título que ampara la emisión de los Certificados Bursátiles (el "**Título**"). De igual manera en la misma fecha, dicha convocatoria fue dada a conocer a través del Sistema de Envío y Difusión de Información (a cargo de la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.) denominado "Emisnet". Los términos utilizados con mayúscula inicial distintos de nombres propios o vocablos de inicio de oración que no sean definidos en la presente acta tendrán el significado que a los mismos se les atribuye en el Fideicomiso y/o en el Título

Presidió la Asamblea el Representante Común de los Tenedores (el "**Presidente**"), representado por el licenciado José Luis Urrea Sauceda y, por designación del Presidente, actuó como secretario de la misma el licenciado César David Hernández Sánchez (el "**Secretario**"), quien se encontraba presente como invitado del Representante Común. Se contó asimismo con la presencia del licenciado Lothar Milen Nájera Hanssen, como invitado del Representante Común. Adicionalmente, se permitió, con el consentimiento de la Asamblea, la participación vía remota, a través de la plataforma *Microsoft Teams*, de (i) los señores Rodolfo Agustín Martínez Ramirez, Eva Edith López Díaz, Rogelio Adrian González Espinosa, Isabel Catzoli Aguilar y José Carlos Martínez por parte de la Fideicomitente; (ii) de los licenciados Oscar Maldonado Trujillo y Cecil Michelle Ortega como asesor legal externo de la Fideicomitente; (iii) del señor David Argueta Sandoval por parte de Greenberg Traurig, S.C., como asesor legal designado por los Tenedores; (iv) de los señores Miguel Guízar Rodríguez, José Arturo Andrade Sánchez, Erick Michell O'Neil González y Alejandro Meléndez González, por parte de Investia Asesores Financieros, S.A,. de C.V., como asesor financiero de los Tenedores (v) los licenciados Alonso Rojas Dingler y Ana Erika Martínez Avitia por parte del Fiduciario; (vi) de los señores Gabriela Andrade Martin, Xochitl Soriano Warvar, José Manuel Leyva López, Elvira Itzel Rabiela Lechuga, Daniela Rodríguez Carro, Jacqueline Berenice Araujo Vázquez, Jaime Trejo Ávila, Michel Galvez Bautista, Stephany Ramírez Rojas, Luis Roberto Maturano, Miguel Ángel Corona Gaspar, José Díaz Collado, César Vicente Villanueva Rodríguez, Jonathan Paredes Yong, como invitados de los Tenedores y; (vii) de las licenciadas Alejandra Tapia Jiménez y María Magdalena Valdez Vargas, como invitadas del Representante Común.

El Presidente designó como escrutadores a los licenciados Lothar Milen Nájera Hanssen y César David Hernández Sánchez (los "**Escrutadores**"), quienes después de aceptar su cargo y de examinar las constancias entregadas por los asistentes y demás documentos exhibidos por los mismos para acreditar su personalidad y derecho de asistencia a la Asamblea, hicieron constar que se encontraban debidamente representados **23'356,099 (veintitrés millones trescientos cincuenta y seis mil noventa y nueve)** Certificados, de un total de **30,000,000 (treinta millones)** de Certificados que se encuentran actualmente en circulación, es decir, el **77.85% (setenta y siete punto ochenta y cinco por ciento)** de los referidos Certificados.

Acto seguido, el Presidente manifestó que de la lista de asistencia y de la certificación de los Escrutadores, se desprende la existencia del *quorum* suficiente para la instalación y celebración de la presente Asamblea, de conformidad con el numeral 27 denominado "Reglas de Instalación, Quórum y Facultades de la Asamblea de Tenedores" del Título y en los artículos 219 y 220 de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito.

En virtud de lo anterior, el Presidente declaró legalmente instalada la Asamblea y, en consecuencia, válidos los acuerdos que en la misma se adopten, con lo cual estuvieron de acuerdo todos los participantes. Asimismo, se sometió a consideración de la Asamblea, la participación de los invitados tanto del Fideicomitente, el Fiduciario, los Tenedores y el Representante Común con lo cual estuvieron de acuerdo todos los presentes.

A continuación, y a solicitud del Presidente, el Secretario procedió a dar lectura al orden del día incluido en la publicación de la convocatoria correspondiente y que a la letra dice:

**ORDEN DEL DÍA**

I. **Propuesta, discusión y, en su caso, aprobación de la documentación definitiva que documentará las modificaciones a los Certificados Bursátiles y demás acuerdos previstos en la hoja de términos y condiciones de fecha 28 de abril de 2021, incluyendo sin limitar, entre otros, la celebración de los convenios modificatorios al Fideicomiso, Contrato de Enrolamiento, Título y demás documentos y modificaciones convenientes y/o necesarios en relación con lo anterior. Acciones y resoluciones al respecto.**

II. **Designación de delegados que, en su caso, formalicen y den cumplimiento a las resoluciones adoptadas por la asamblea de Tenedores.**

Una vez aprobado por unanimidad de los Tenedores participantes el orden del día transcrito con anterioridad, se procedió a su desahogo, en los términos descritos a continuación:

I. **Propuesta, discusión y, en su caso, aprobación de la documentación definitiva que documentará las modificaciones a los Certificados Bursátiles y demás acuerdos previstos en la hoja de términos y condiciones de fecha 28 de abril de 2021, incluyendo sin limitar, entre otros, la celebración de los convenios modificatorios al Fideicomiso, Contrato de Enrolamiento, Título y demás documentos y modificaciones convenientes y/o necesarios en relación con lo anterior. Acciones y resoluciones al respecto.**

En desahogo del primer punto del orden del día, el Presidente, cedió el uso de la palabra al licenciado Oscar Maldonado, quien en representación del Fideicomitente, agradeció a los involucrados por su participación en el proceso de la elaboración de los proyectos de la documentación definitiva que modificará los términos y condiciones de los Certificados Bursátiles, que incluye sin limitar, el Fideicomiso, el Título y demás documentos que sean convenientes o necesarios celebrar para reflejar, entre otros, lo acordado en la hoja de términos y condiciones de fecha 28 de abril de 2021(la "**Documentación Definitiva**" y la "**Hoja de Términos**", respectivamente), así como diversos ajustes y modificaciones consistentes con los demás términos relacionados con lo anterior. Copia de los proyectos de la Documentación Definitiva fueron puestos a disposición de los Tenedores con anterioridad a la celebración de la presente Asamblea y se agregan a la presente acta como **Anexo II**.

Tras la revisión que los Tenedores presentes realizaron a los proyectos de la Documentación Definitiva, se manifestaron algunas dudas, por lo que se procedió a proyectar en el recinto donde tuvo lugar la Asamblea y a través de la plataforma digital para las personas que se encontraban vía remota, el proyecto de fideicomiso a efecto de explicar los principales cambios a los documentos y aclarar las dudas por partes de los Tenedores, respecto de lo cual se destacó lo siguiente:

- Distinción de autobuses que están aportados al Fideicomiso de Garantía y los que no lo están. Se explicó que tanto en la Hoja de Términos como en la Documentación Definitiva, se prevé la inclusión de 2 (dos) nuevos términos definidos: "Autobuses Adicionales" y "Autobuses de Garantía", mismos que contemplan respectivamente aquellos autobuses cuyos ingresos se afectan al Fideicomiso Emisor y que no están aportados al Fideicomiso de Garantía, como aquellos autobuses que ya han sido aportados al Fideicomiso de Garantía y aquellos que posteriormente formen parte de la misma, derivado del Programa de Renovación de Autobuses, explicándose también que los ingresos que generen ambos tipos de autobuses seguirán siendo aportados al patrimonio del Fideicomiso Emisor para el cumplimiento de sus fines y que con cargo al mismo también serán cubiertos los gastos de operación y mantenimiento de los Autobuses Adicionales.

En relación con lo anterior y, en uso de la palabra, el licenciado Maldonado explicó que dentro de las modificaciones propuestas y que se encuentran reflejadas dentro de la Documentación Definitiva, se encuentran las modificaciones relacionadas con la extinción del Fideicomiso Maestro CPO's la cual tuvo lugar el pasado 25 de octubre de 2012 y respecto del cual los autobuses respectivos fueron aportados al Fideicomiso de Garantía y forman parte de su patrimonio, por lo que el listado de los Autobuses de Garantía incluye también los que, en su momento, fueron aportados al Fideicomiso de Garantía derivado de la extinción del Fideicomiso Maestro CPO's mencionado.

- Gastos de mantenimiento de los Autobuses de Garantía y Autobuses Adicionales. En relación con este punto se explicó que se continuarán pagando con cargo al Patrimonio del Fideicomiso los gastos de mantenimiento de ambos tipos de autobuses y que términos de la Cláusula Décima Séptima inciso (l) del proyecto de modificaciones al fideicomiso como parte de la Documentación Definitiva presentada, se encuentran la obligación de que los reportes del Supervisor de Mantenimiento y Supervisor de Ingresos incluyan la distinción de Ingresos y gastos de operación que corresponden a ambos tipos de autobuses. Al respecto y a solicitud de un Tenedor, se incluirá dentro de dicha sección la palabra mantenimiento, a efecto de, aclarar que la información incluye tanto los gastos de operación como de mantenimiento, distinguidos entre los Autobuses de Garantía y los Autobuses Adicionales.

- Reducción en el plazo para dar aviso respecto de la amortización total anticipada. En relación con este punto y derivado un Tenedor preguntó el motivo pro el cual se proponía reducir el plazo a que ser refiere el tercer párrafo de la Cláusula 5.10 del Fideicomiso Emisor respecto el del aviso de notificación de 30 (treinta) Días Hábiles con el que se tiene que notificar al Representante Común para liquidar la totalidad de los Certificados Bursátiles. Al respecto, en uso de palabra la licenciada Cecil, indicó que era para dar cumplimiento a lo establecido en la Circular Única de Emisoras y establecer un plazo de 6 (seis) y no tener que esperar los 30 (treinta) Días Hábiles actualmente establecidos para liquidar en su totalidad las cantidades adecuadas al amparo de los Certificados Bursátiles.

- Respecto a la sección 13 "Prima por Amortización Total Anticipada" del Título. Un Tenedor solicitó homologar el formato de cómo se presentan las cantidades en dicho párrafo, eliminando el signo de porcentaje.

Adicionalmente a lo antes expuesto, el Presidente y el Secretario, en forma alternada, mencionaron algunas modificaciones que se están a los Documentos de la Emisión, mismo que no se encuentran detalladas en la Hoja de Términos, pero que se si se están incluyendo dentro de la Documentación Definitiva:

- Respecto al término "Servicio Esperado de Deuda", se aclaró que se estaría modificando la definición Servicio Esperando de la Deuda para no incluir dentro de la definición las cantidades que no se hubieren alcanzado a pagar en la fecha de pago anterior y, se explicó que en una Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada, en la cual no se tengan recursos suficientes, únicamente se estaría pagando lo que corresponda a dicha fecha de pago, y las cantidades que no se hubieren cubierto de fechas anteriores se pagaran en cuanto haya flujos remanentes en cada Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada a lo que el licenciado Maldonado confirmo lo anterior.

- Se aclaró que las modificaciones realizadas tanto al Fideicomiso Emisor como al Título, se reflejarán a su vez en el Fideicomiso de Garantía, por lo que se circuló una versión del convenio modificatorio al dicho fideicomiso que refleja aquellas modificaciones para hacer consistente dicho Fideicomiso de Garantía con las modificaciones realizadas al Fideicomiso Emisor y el Título, entre otros, por lo que dicho convenio modificatorio es parte de la Documentación Definitiva que se somete a consideración de la Asamblea y el mismo está sujeto a los comentarios que, en su caso, realicen las partes.

- Respecto a la Clausula 6.5, inciso (b) del Fidecomiso, se aclaró que se está incluyendo un tercer requisito para le ejercicio de dicho fondo, el cual consiste en que el Fondo de Servicio de la Deuda cuente con los recursos suficientes para cubrir de manera completa y oportuna el Servicio Esperado de la Deuda en la Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada inmediata siguiente.

Continuando en uso de la palabra, el Presidente explicó a la Asamblea que, que por la fecha en que fueron emitidos los Certificados Bursátiles y derivado del trámite de actualización de la inscripción de los Certificados Bursátiles que se llevará a cabo ante la CNBV para la implementación de las modificaciones antes expuestas, era posible que la CNBV solicitara la actualización de las obligaciones y facultades del Representante Común,

previstas en los Documentos de la Emisión conforme a las nuevas disposiciones aplicables, por lo que se propuso a la Asamblea para que, en caso de que la CNBV lo solicite se lleven a cabo las modificaciones correspondientes a los Documentos de la Emisión que resulten aplicables, a efecto de incluir en términos sustancialmente similares el texto que se describe a continuación respecto de las facultades y obligaciones del Representante Común:

*"El Representante Común deberá 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 presente Contrato de Fideicomiso, el Fideicomiso de Garantía, el Título por parte del Fiduciario, de la Fideicomitente, y demás partes de los documentos referidos (excepto de las obligaciones de índole contable, fiscal, laboral y administrativa de las partes de dichos documentos , que no estén directamente relacionadas con el pago de los Certificados Bursátiles), así como, el estado que guarda el Patrimonio del Fideicomiso.*

*Para efectos de cumplir con lo anterior, el Representante Común tendrá el derecho de solicitar al Fiduciario y al Fideicomitente y a las demás partes de los documentos referidos, así como a las personas que les presten servicios relacionados con los Certificados o con el Patrimonio del Fideicomiso, incluyendo sin limitar, al Supervisor de Ingresos, Supervisor de Mantenimiento, Contador Independiente, asesores legales, asesores financieros, auditor externo o terceros prestadores de servicios, la información y documentación que razonablemente considere necesaria para verificar el cumplimiento de las obligaciones a que se refiere el párrafo anterior. Mediante la firma del Contrato de Fideicomiso, la aceptación del encargo y/o la celebración del contrato de prestación de servicios correspondiente, se entenderá que dichas personas se obligan a cumplir con las obligaciones previstas en este párrafo. En ese sentido, el Fiduciario, el Fideicomitente, el Contador Independiente, Supervisor de Mantenimiento, Supervisor de Ingresos, asesores legales, asesores financieros y dichos prestadores de servicios deberán proporcionar y/o causar que le sea proporcionada al Representante Común dicha información y documentación en los plazos y periodicidad que el Representante Común razonablemente les requiera, incluyendo, sin limitar, el estado que guardan las operaciones efectuadas con cargo al Patrimonio del Fideicomiso, corridas financieras, determinación de coberturas, así como cualquier otra información económica, contable, financiera, legal y administrativa que se precise, en el entendido, que el Representante Común podrá hacer dicha información del conocimiento de los Tenedores sin incurrir en incumplimiento a obligación de confidencialidad alguna o responsabilidad por tal revelación, y en el entendido, además, que los Tenedores que tengan acceso a tal información, en la medida que no sea del conocimiento público, estarán obligados a guardar la debida confidencialidad respecto de dicha información. El Fiduciario tendrá la obligación de requerir auditor externo, Contador Independiente, Supervisor de Mantenimiento, Supervisor de Ingresos, asesores legales o terceros que proporcionen al Representante Común la información que este razonablemente le requiera y en los plazos razonablemente establecidos, en el entendido, que el Fiduciario no será responsable si el auditor externo, Contador Independiente, Supervisor de Ingresos, Supervisor de Mantenimiento, los asesores legales o los terceros, una vez requeridos por el Fiduciario, incumplen con su obligación de entregar al Representante Común la información solicitada. El Representante Común asumirá que la información presentada por las partes y/o por los terceros señalados, es exacta y veraz, por lo que podrá confiar en ella para sus funciones de revisión.*

*El Representante Común podrá realizar visitas o revisiones a las personas señaladas en el párrafo anterior, con la periodicidad que considere necesaria, las cuales podrán realizarse de manera mensual, trimestral, semestral o anual o con una periodicidad distinta, durante horas laborales, previa notificación entregada por escrito realizada con por lo menos 5 Días Hábiles de anticipación a la fecha en que se desee llevar a cabo la visita o revisión respectiva salvo que se trate de casos urgentes en los que dicha notificación se realizará con al menos 2 (dos) Días Hábiles de anticipación.*

*En caso de 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 presente Contrato de Fideicomiso, el Fideicomiso de Garantía y el Título a cargo de las partes de los mismos, estará obligado a solicitar al Fiduciario, mediante notificación por escrito, haga del conocimiento del público inversionista inmediatamente a través de la publicación de un "evento relevante", dicho incumplimiento, 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 pueda afectar la capacidad del Fiduciario para cumplir con sus obligaciones al amparo de los Certificados así como cualesquier incumplimientos y/o retraso en el cumplimiento de*

*las obligaciones tanto del Fiduciario, como del Fideicomitente y demás personas que suscriban los documentos anteriormente referidos, que por cualquier medio se hagan del conocimiento del Representante Común en el entendido, además, que dicha revelación no se considerará que infringe obligación de confidencialidad alguna. En caso de que el Fiduciario no lleve a cabo la publicación del "evento relevante" respectivo dentro de los 2 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.*

*A efecto de estar en posibilidad de cumplir con todo lo anterior, el Representante Común deberá solicitar a la asamblea de tenedores, o esta última deberá solicitar que se subcontrate, con cargo al Patrimonio del Fideicomiso, a cualquier tercero especialista en la materia de que se trate, que considere necesario para que le auxilien en el cumplimiento de sus obligaciones de verificación referidas en los párrafos anteriores o establecidas en la ley aplicable. En dicho caso, el Representante Común estará sujeto a las responsabilidades que establezca la propia asamblea de tenedores al respecto, y en consecuencia, podrá confiar, actuar y/o abstenerse de actuar con base en las determinaciones que lleven a cabo dichos especialistas, según lo determine la asamblea de tenedores; en el entendido, que si la asamblea de tenedores no aprueba dicha contratación, el Representante Común no podrá llevarla a cabo y únicamente será responsable de las actividades que expresamente está requerido a desempeñar conforme al presente Contrato de Fideicomiso y la ley aplicable. Asimismo, sin perjuicio de las demás obligaciones del Fiduciario referidas en los párrafos 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 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 en el Patrimonio del Fideicomiso para dichos efectos, 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 del Distrito Federal (hoy Ciudad de México) y sus correlativos en los demás Códigos Civiles de los estados de México y el Código Civil Federal 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, en su caso, por los Tenedores de los Certificados Bursátiles.*

*De igual manera, no será responsabilidad del Representante Común vigilar o supervisar el cumplimiento de los servicios contratados del Supervisor de Mantenimiento, Supervisor de Ingresos, Contador Independiente o de cualquier otro tercero, ni por las acciones que se adopten en el Comité Técnico o en la asamblea de Tenedores, ni estará obligado a erogar algún tipo de gasto, honorario o cantidad alguna con cargo a su patrimonio para llevar a cabo cualesquiera actos y funciones que le corresponden derivados de su cargo."*

Al respecto, el Presidente preguntó si existían dudas con lo antes expuesto, a lo que los Tenedores confirmaron no tener dudas adicionales.

Finalmente, el Presidente comentó que, uno de los Tenedores solicitó la contratación de un nuevo Prestador de Servicios que asesore tanto a los Tenedores como a los miembros del Comité Técnico, entre otros, en relación con la aprobación del Presupuesto Capex, así como los ajustes a este que, en su caso, sean presentados por la Fideicomitente. Por lo que el Presidente recordó a los Tenedores que actualmente es facultad del Comité Técnico instruir al Fiduciario la contratación de los servicios de cualquier tercero, incluyendo el asesor especializado mencionado con anterioridad y que los honorarios de dicho asesor serán cubiertos por el Fideicomiso como Gastos de O&M. En virtud de lo anterior, se solicitó a los Tenedores proporcionar al Representante Común, las opciones de asesores que desean sean contratados, así como el alcance de dicho asesor.

Una vez desahogado el presente punto del orden del día, la Asamblea por mayoría de votos de los Tenedores presentes, es decir, por el 52.50% (cincuenta y dos punto cincuenta por ciento) de los Certificados Bursátiles representados en la presente Asamblea adoptó el siguiente:

**ACUERDO**

**PRIMERO. Se aprueba la celebración de los convenios modificatorios al Fideicomiso, Contrato de Enrolamiento y Fideicomiso de Garantía, así como las modificaciones al Título y demás documentos y modificaciones convenientes y/o necesarios a los demás Documentos de la Emisión en relación con lo anterior, incluyendo sin limitar, (i) en cumplimiento con los acuerdos previstos en la hoja de términos y condiciones de fecha 28 de abril de 2021 y (ii) la actualización de las facultades y obligaciones del Representante Común, en el entendido que, dichos documentos y modificaciones se aprueban en términos sustancialmente similares a los que fueron presentados por el Fideicomitente y el Representante Común, respectivamente, a la Asamblea, los cuales estarán sujetos, en su caso, a las demás modificaciones solicitadas por la CNBV, BMV, Indeval, Fiduciario y Representante Común en la medida que resulten consistentes y no impliquen una variación sustancial a las modificaciones planteadas en la Asamblea y, sin perjuicio, de las demás autorizaciones consentimientos y trámites que se requieran para llevar a cabo lo anterior, en el entendido que, los costos y gastos que puedan generarse, en su caso, se realizarán con cargo al Patrimonio del Fideicomiso, asimismo, se autoriza e instruye al Representante Común, al Fideicomitente y al Fiduciario, dentro del ámbito de sus respectivas facultades, lleven a cabo y celebren cualesquier actos, trámites, gestiones, instrumentos, contratos, documentos y/o convenios que resulten necesarios y/o convenientes en relación con lo anterior, incluyendo sin limitar, realizar todos los trámites y obtener autorizaciones que, en su caso, se requieran ante la CNBV, BMV, Indeval y demás autoridades o instancias correspondientes, así como el trámite de actualización de la inscripción de los Certificados Bursátiles en el Registro Nacional de Valores, en su caso, el canje y depósito del título de los Certificados Bursátiles, y demás publicaciones y avisos relacionados con lo anterior.**

No habiendo comentarios adicionales a este respecto, se procedió a desahogar el siguiente punto del orden del día.

**II. Designación de delegados que, en su caso, formalicen y den cumplimiento a las resoluciones adoptadas por la asamblea de Tenedores.**

En desahogo del segundo y último punto del orden del día, el Presidente propuso a los presentes la designación de delegados especiales para que den cumplimiento y formalicen los acuerdos adoptados por la presente Asamblea, en caso de ser conveniente o necesario, así como protocolizar total o parcialmente el acta de la Asamblea ante el fedatario público de su elección.

Una vez desahogado el presente punto del orden del día, la Asamblea por mayoría de votos de los Tenedores presentes, es decir, por el 84.59% (ochenta y cuatro punto cincuenta y nueve por ciento) de los Certificados Bursátiles representados en la presente Asamblea adoptó el siguiente:

**ACUERDO**

**SEGUNDO. Se designan como delegados especiales de la Asamblea a Fernando José Vizcaya Ramos, Claudia Beatriz Zermeño Inclán, Elena Rodríguez Moreno, Alejandra Tapia Jiménez, José Luis Urrea Sauceda, José Daniel Hernández Torres, Lucila Adriana Arredondo Gastelum, José Antonio Guerrero Luna, César David Hernández Sánchez, Lothar Milen Nájera Hanssen, María Magdalena Valdez Vargas, o cualquier apoderado del Representante Común, para que, de manera conjunta o separada, realicen todos los actos y/o trámites que sean necesarios o convenientes que, en su caso, se requieran para dar cabal cumplimiento a los acuerdos adoptados en la presente Asamblea, incluyendo, sin limitar, acudir ante el fedatario público de su elección, de ser necesario o conveniente, para protocolizar la presente acta en su totalidad o en lo conducente, de requerirse, presentar los avisos y notificaciones que resulten aplicables, así como, realizar los trámites que, en su caso, se requieran ante la CNBV, la BMV, Indeval y cualquier autoridad o tercero.**

No habiendo otro asunto que tratar en el orden del día se dio por terminada la Asamblea siendo las 12:39 horas, del día 19 de julio de 2021, levantándose la presente acta, la cual fue leída, aprobada y firmada por el Presidente y el Secretario de la Asamblea.

Se hace constar que durante el tiempo en que se desarrolló la presente Asamblea, desde su inicio hasta su terminación, estuvieron presentes todos y cada uno de los Tenedores que intervinieron en ella, reuniéndose en todo momento el *quorum* de asistencia y de votación requerido para la celebración de la misma.

**Presidente**
**El Representante Común de los Tenedores**



**Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V.,**
**Monex Grupo Financiero**
**Lic. José Luis Urrea Sauceda**
**Apoderado**

**Secretario**



**Lic. César David Hernández Sánchez**

La presente hoja de firmas corresponde al acta levantada en virtud de la Asamblea de Tenedores de los certificados bursátiles fiduciarios identificados con clave de pizarra "GHOCB 14", celebrada el 19 de julio de 2021, la cual consta de 7 (siete) hojas incluyendo la presente y sin considerar sus Anexos.

# ANEXO I

# LISTA DE ASISTENCIA

# ANEXO II

**PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO Y DE REEXPRESIÓN AL CONTRATO DE FIDEICOMISO IRREVOCABLE DE EMISIÓN NO. DB/1791 (ANTES F/1791), DE FECHA [·] DE [·] DE 2021 (EL "CONVENIO"), QUE CELEBRAN: (I) GHO COORDINADORA, S.A.P.I. DE C.V., COMO FIDEICOMITENTE (LA "FIDEICOMITENTE"); Y (II) CIBANCO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE (COMO CAUSAHABIENTE FINAL DE DEUTSCHE BANK MÉXICO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, DIVISIÓN FIDUCIARIA), COMO FIDUCIARIO (EL "FIDUCIARIO"), CON LA COMPARECENCIA Y CONFORMIDAD DE (III) MONEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., MONEX GRUPO FINANCIERO, COMO REPRESENTANTE COMÚN DE LOS TENEDORES DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS (EL "REPRESENTANTE COMÚN") Y (IV) GRUPO HERRADURA OCCIDENTE, S.A. DE C.V., COMO OPERADORA (LA "OPERADORA"), DE CONFORMIDAD CON LOS SIGUIENTES ANTECEDENTES, DECLARACIONES Y CLÁUSULAS.**

## A N T E C E D E N T E S

PRIMERO. Fideicomiso Maestro CPOs. Con fecha 25 de octubre de 2012, Promotora Comercial al Autotransporte, S.A. de C.V., Proveedora de Servicios al Autotransporte, S.A. de C.V., Promotora de Proyectos Terrestres, S.A. de C.V., Autobuses y Equipamientos Terrestres, S.A. de C.V., Servicios y Equipos Terrestres, S.A. de C.V., Operadoras de Transporte Terrestre, S.A. de C.V. y Desarrollo Integral al Autotransporte, S.A. de C.V. en su carácter de fideicomitentes (las "Fideicomitentes CPOs") y CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (en esa fecha Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria), en su carácter de fiduciario celebraron el contrato de fideicomiso irrevocable no. F/1564, el cual fue modificado con fecha 30 de mayo de 2013, cuyo patrimonio esta constituido principalmente por los certificados de participación ordinarios que amparaban el derecho a una parte alícuota de la propiedad de ciertos autobuses (el "Fideicomiso Maestro CPOs").

SEGUNDO. Fideicomiso. Con fecha 21 de julio de 2014, GHO Coordinadora, S.A.P.I. de C.V. (la "Fideicomitente"), en su carácter de fideicomitente y CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (en esa fecha Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria), en su carácter de fiduciario (el "Fiduciario"), con la comparecencia y conformidad de Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero, en su carácter de representante común de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en su carácter de fideicomisarios (el "Representante Común") y Grupo Herradura de Occidente, S.A. de C.V., en su carácter de operadora (la "Operadora"), celebraron un contrato de fideicomiso irrevocable de emisión identificado con el número DB/1791 (en esa fecha F/1791), con el objeto de implementar un mecanismo de pago de los Certificados Bursátiles Fiduciarios con cargo a su patrimonio, el cual esta integrado principalmente por los ingresos derivados de la explotación de ciertos autobuses (el "Fideicomiso", según el mismo sea modificado o reexpresado de tiempo en tiempo).

TERCERO. Fideicomiso de Garantía. Con fecha 21 de julio de 2014, Autotransporte del Sur de Jalisco, S.A. de C.V., Autotransportes Herradura de Plata, S.A. de C.V., Grupo Herradura de Occidente, S.A. de C.V., Ómnibus Cuauhtémoc, S.A. de C.V. (las "Fideicomitentes del Fideicomiso de Garantía") y el fiduciario del Fideicomiso Maestro CPOs en su carácter de fideicomitentes y CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (en esa fecha Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria), en su carácter de fiduciario, con la comparecencia y conformidad del Representante Común y GHO Coordinadora, S.A.P.I. de C.V., celebraron el contrato de fideicomiso irrevocable de garantía no. F/1793, cuyo fin entre otros, es garantizar los Certificados Bursátiles Fiduciarios y cuyo patrimonio esta integrado principalmente por ciertos autobuses (el "Fideicomiso de Garantía").

CUARTO. Contrato de Enrolamiento. Con fecha 21 de julio de 2014, la Fideicomitente y la Operadora, con la comparecencia y conformidad del Fiduciario en su carácter de fiduciario del Fideicomiso y Fideicomiso de Garantía celebraron el contrato de enrolamiento, cuyo objeto es que la Operadora lleve a cabo la operación, explotación y mantenimiento de ciertos autobuses (el "Contrato de Enrolamiento", según el mismo sea modificado o reexpresado de tiempo en tiempo).

QUINTO. Programa de Colocación de Certificados Bursátiles Fiduciarios. Mediante oficio número 153/107015/2014 de fecha 22 de julio de 2014 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ("CNBV"), autorizó al Fideicomiso la emisión y oferta pública de certificados bursátiles fiduciarios bajo la modalidad de un programa de colocación por un monto de hasta $3,000'000,000.00 (tres mil millones de pesos 00/100 M.N.) (el "Programa") bajo el número de inscripción 2679-4.15-2014-019 en el Registro Nacional de Valores (el "RNV").

SEXTO. Primera Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios. Con fecha 1 de agosto de 2014 el Fideicomiso realizó la primera emisión de certificados bursátiles fiduciarios al amparo de dicho Programa identificados con clave de pizarra GHOCB14, por un monto de $1,425'000,000.00 (un mil cuatrocientos veinticinco millones de pesos 00/100 M.N.), de conformidad con el oficio número 153/107017/2014 de fecha 23 de julio de 2014 emitido por la CNBV, bajo el número de inscripción 2679-4.15-2014-019-01 en el RNV (la "Primera Emisión").

SÉPTIMO. Reapertura de la Primera Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios. Con fecha 28 de agosto de 2014 el Fideicomiso realizó la reapertura de la Primera Emisión, por un monto de $1,575'000,000.00 (un mil quinientos setenta y cinco millones de pesos 00/100 M.N.), de conformidad con el oficio número 153/107228/2014 de fecha 26 de agosto de 2014 emitido por la CNBV (la "Reapertura a la Primera Emisión" y conjuntamente con la Primera Emisión, los "Certificados Bursátiles Fiduciarios" y/o la "Emisión"). Los Certificados Bursátiles tienen fecha de vencimiento el 30 de julio de 2029.

OCTAVO. Extinción del Fideicomiso Maestro CPOs. Con fecha 30 de noviembre de 2018, los Fideicomitentes CPOs en su carácter de fideicomitentes y CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (en esa fecha Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria), en su carácter de fiduciario, con la comparecencia y conformidad de CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (en esa fecha Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria única y exclusivamente en su carácter de fiduciario del fideicomiso irrevocable de garantía no. F/1565 y del Fideicomiso de Garantía, en su carácter de fideicomisario, celebraron el convenio de extinción del Fideicomiso Maestro CPOs.

NOVENO. Asambleas de Tenedores. Con fecha 27 de abril de 2021, los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios celebraron una asamblea de tenedores en segunda convocatoria mediante la cual autorizaron la suscripción de la hoja de términos y condiciones de las modificaciones a los Certificados Bursátiles Fiduciarios (la "Asamblea de Abril") y con fecha [19 de julio] de 2021, los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios celebraron una asamblea de tenedores mediante la cual autorizaron entre otros, la modificación del Fideicomiso conforme lo previsto en el presente Convenio (la "Asamblea de [Julio]" y conjuntamente con la Asamblea de Abril, las "Asambleas de Modificación").

DÉCIMO. Primer Modificatorio al Fideicomiso de Garantía. En esta misma fecha, las Fideicomitentes del Fideicomiso de Garantía y CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple, con la comparecencia y conformidad del Representante Común y la Fideicomitente celebraron el primer convenio modificatorio al Fideicomiso de Garantía conforme lo aprobado por las Asambleas de Modificación.

DÉCIMO PRIMERO. Primer Modificatorio al Contrato de Enrolamiento. En esta misma fecha, la Fideicomitente y la Operadora, con la comparecencia y conformidad del Fiduciario en su carácter de fiduciario del Fideicomiso y Fideicomiso de Garantía celebraron el primer convenio modificatorio al Contrato de Enrolamiento conforme lo aprobado por las Asambleas de Modificación.

## D E C L A R A C I O N E S

1. Por conducto de su(s) representante(s), la Fideicomitente declara bajo protesta de decir verdad que:

1.1. Es una sociedad anónima promotora de inversión constituida conforme a las leyes mexicanas y que cuenta con capacidad legal suficiente para celebrar válidamente el presente Convenio.

1.2. Su(s) representante(s) cuenta(n) con los poderes y facultades necesarios para celebrar válidamente el presente Convenio, mismos que a la fecha no le han sido revocadas ni limitadas de forma alguna.

1.3. Cuenta con las autorizaciones suficientes (corporativas y de cualquier otra naturaleza) para celebrar y cumplir con sus obligaciones conforme al presente Convenio de conformidad con sus términos.

1.4. La celebración, cumplimento y ejecución del presente Convenio no contraviene ni viola ni constituye un incumplimiento de (i) cualquier disposición prevista en sus estatutos sociales; (ii) cualquier convenio, contrato, licencia, resolución u orden de la cual sea parte o por la cual cualquiera de sus activos esté sujeto; o (iii) cualquier ley que le sea aplicable.

1.5. Con excepción de las autorizaciones que, en su caso, se han obtenido y que se encuentran en pleno vigor y efecto, no requiere autorización o aprobación alguna para celebrar el presente Convenio, ni para cumplir o llevar a cabo las obligaciones asumidas en los términos del presente Convenio, las cuales son legales, válidas, vinculantes y exigibles en su contra de conformidad con sus respectivos términos.

1.6. En los términos establecidos en el presente Convenio, transmite y entrega al Fiduciario la totalidad de los Ingresos correspondientes a los Autobuses Adicionales.

1.7. Ratifica que todos y cada uno de los bienes aportados al patrimonio del Fideicomiso, son de su propiedad, provienen de fuentes lícitas y fueron libres de gravámenes y limitaciones.

1.8. Es su deseo comparecer y celebrar el presente Convenio a efecto de modificar y reexpresar el Fideicomiso en los términos establecidos en el presente Convenio.

1.9. Recibió del Representante Común en su oportunidad, y a su entera conformidad, antes de la celebración del presente Convenio e inclusive previo a la entrega de sus datos o los de su personal a este, el aviso de privacidad que se contiene en la página de internet www.monex.com.mx.

2. Por conducto de sus delegados fiduciarios, el Fiduciario declara bajo protesta de decir verdad que:

2.1. Es una sociedad anónima, debidamente constituida y válidamente existente conforme a las leyes de México y está debidamente autorizado por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público para actuar como una institución de banca múltiple y prestar servicios fiduciarios y que cuenta con capacidad legal suficiente para celebrar válidamente el presente Convenio.

2.2. Sus delegados fiduciarios cuentan con los poderes y facultades necesarios para celebrar válidamente el presente Convenio, mismos que a la fecha no le han sido revocadas ni limitadas de forma alguna.

2.3. Cuenta con las autorizaciones suficientes (corporativas y de cualquier otra naturaleza) para celebrar y cumplir con sus obligaciones conforme al presente Convenio de conformidad con sus términos.

2.4. La celebración y cumplimento del presente Convenio no viola ni constituye un incumplimiento de (i) cualquier disposición prevista en sus estatutos sociales; (ii) cualquier convenio, contrato, licencia, resolución u orden de la cual sea parte o por la cual el Fiduciario o cualquiera de sus activos esté sujeto; o (iii) cualquier ley aplicable al Fiduciario.

2.5. Con excepción de las autorizaciones que, en su caso, se han obtenido y que se encuentran en pleno vigor y efecto, no requiere autorización o aprobación alguna para celebrar el presente Convenio, ni para cumplir o llevar a cabo las obligaciones asumidas en los términos del presente Convenio, las cuales son legales, válidas, vinculantes y exigibles en su contra de conformidad con sus respectivos términos.

2.6. Es su deseo comparecer y celebrar el presente Convenio de conformidad con los términos de las Asambleas de Modificación, a efecto de modificar y reexpresar el Fideicomiso en los términos establecidos en el presente Convenio.

2.7. Recibió del Representante Común en su oportunidad, y a su entera conformidad, antes de la celebración del presente Convenio e inclusive previo a la entrega de sus datos o los de su personal a este, el aviso de privacidad que se contiene en la página de internet www.monex.com.mx.

3. Por conducto de su(s) representante(s), el Representante Común declara bajo protesta de decir verdad:

3.1 Es una sociedad anónima constituida conforme a las leyes mexicanas y que cuenta con capacidad legal suficiente para celebrar válidamente el presente Convenio.

3.2 Su(s) representante(s) cuenta(n) con los poderes y facultades necesarios para celebrar válidamente el presente Convenio, mismos que a la fecha no le han sido revocadas ni limitadas de forma alguna.

3.3 Cuenta con las autorizaciones suficientes (corporativas y de cualquier otra naturaleza) para celebrar y cumplir con sus obligaciones conforme al presente Convenio de conformidad con sus términos.

3.4 La celebración, cumplimento y ejecución del presente Convenio no contraviene ni viola ni constituye un incumplimiento de (i) cualquier disposición prevista en sus estatutos sociales; (ii) cualquier convenio, contrato, licencia, resolución u orden de la cual sea parte o por la cual cualquiera de sus activos esté sujeto; o (iii) cualquier ley que le sea aplicable.

3.5 Con excepción de las autorizaciones que, en su caso, se han obtenido y que se encuentran en pleno vigor y efecto, no requiere autorización o aprobación alguna para celebrar el presente Convenio, ni para cumplir o llevar a cabo las obligaciones asumidas en los términos del presente Convenio, las cuales son legales, válidas, vinculantes y exigibles en su contra de conformidad con sus respectivos términos.

3.6 Es su deseo comparecer y celebrar el presente Convenio de conformidad con los términos de las Asambleas de Modificación, a efecto de modificar y reexpresar el Fideicomiso en los términos establecidos en el presente Convenio.

4. Por conducto de su(s) representante(s), la Operadora declara bajo protesta de decir verdad que:

4.1 Es una sociedad anónima constituida conforme a las leyes mexicanas y que cuenta con capacidad legal suficiente para celebrar válidamente el presente Convenio.

4.2 Su(s) representante(s) cuenta(n) con los poderes y facultades necesarios para celebrar válidamente el presente Convenio, mismos que a la fecha no le han sido revocadas ni limitadas de forma alguna.

4.3 Cuenta con las autorizaciones suficientes (corporativas y de cualquier otra naturaleza) para celebrar y cumplir con sus obligaciones conforme al presente Convenio de conformidad con sus términos.

4.4 La celebración, cumplimento y ejecución del presente Convenio no contraviene ni viola ni constituye un incumplimiento de (i) cualquier disposición prevista en sus estatutos sociales; (ii) cualquier convenio, contrato, licencia, resolución u orden de la cual sea parte o por la cual cualquiera de sus activos esté sujeto; o (iii) cualquier ley que le sea aplicable.

4.5 Con excepción de las autorizaciones que, en su caso, se han obtenido y que se encuentran en pleno vigor y efecto, no requiere autorización o aprobación alguna para celebrar el presente Convenio, ni para cumplir o llevar a cabo las obligaciones asumidas en los términos del presente Convenio, las cuales son legales, válidas, vinculantes y exigibles en su contra de conformidad con sus respectivos términos.

4.6 Es su deseo comparecer y celebrar el presente Convenio a efecto de modificar y reexpresar el Fideicomiso en los términos establecidos en el presente Convenio.

4.7 Recibió del Representante Común en su oportunidad, y a su entera conformidad, antes de la celebración del presente Convenio e inclusive previo a la entrega de sus datos o los de su personal a este, el aviso de privacidad que se contiene en la página de internet www.monex.com.mx.

EN VIRTUD DE LO ANTERIOR, y considerando los antecedentes previamente descritos, las partes acuerdan las siguientes:

C L Á U S U L A S

**PRIMERA. DEFINICIONES.** Los términos con mayúscula inicial que se utilicen y no se definan de otra manera en el presente Convenio, tendrán el significado que se les atribuye en el Fideicomiso (según el mismo es modificado en términos del presente Convenio).

**SEGUNDA. MODIFICACIÓN Y REEXPRESIÓN DEL FIDEICOMISO.** En este acto las partes acuerdan expresamente modificar y reexpresar de manera integral el Fideicomiso a efecto de que, a partir de la fecha de firma del presente Convenio, quede redactado en los términos en los términos previstos en el **Anexo A** del presente Convenio.

Las partes del presente Convenio acuerdan que la reexpresión total del Fideicomiso que se pacta en este Convenio se realiza por efectos de conveniencia en su redacción e interpretación derivado de los acuerdos adoptados en las Asambleas de Modificación, pero no tiene la intención de afectar las declaraciones de las partes que, en su momento, estuvieron vigentes o los actos que, a la fecha del presente Convenio ya han sido ejecutados y consumados.

Asimismo, las partes convienen que todas las referencias al Fideicomiso en cualquier otro Documento de la Emisión o cualquier documento relacionado con los Certificados Bursátiles Fiduciarios se entenderán que hacen referencia al Fideicomiso modificado mediante el presente Convenio, y según el mismo sea modificado, ya sea parcial o totalmente, adicionado o de cualquier otra forma modificado en cualquier momento posterior.

**TERCERA. ACUERDO ÚNICO.** Este Convenio junto con el Fideicomiso, contienen las obligaciones y el acuerdo único entre las partes, y reemplazan cualesquiera otras obligaciones, acuerdos y entendimientos previos entre dichas partes en relación con la modificación del Fideicomiso. No existen acuerdos verbales entre las partes. En caso de conflicto o inconsistencia entre las comunicaciones previas y por escrito entre las partes y este Convenio, los términos de este Convenio regirán para todos los efectos legales a que haya lugar.

**CUARTA. ANEXOS.** Las partes acuerdan sustituir los anexos del Fideicomiso por los documentos que se agregan al Anexo A como anexos.

**QUINTA. NO NOVACIÓN.** Las partes ratifican y confirman su conformidad con el resto de las estipulaciones, acuerdos y cláusulas contenidas en el Fideicomiso, las cuales seguirán surtiendo plenos efectos, salvo por lo expresamente modificado mediante el presente Convenio. La celebración del presente Convenio y la modificación al Fideicomiso no implica novación alguna al contenido del Fideicomiso, ni deberá ser interpretado como una renuncia o liberación de cualesquiera otra obligación o cláusula contenida en el mismo.

**SEXTA. AVISOS.** Todos los avisos, solicitudes y comunicaciones a cualquier parte de este Convenio deberán ser realizadas de conformidad con la cláusula vigésima segunda del Fideicomiso.

**SÉPTIMA. ENCABEZADOS.** Los encabezados utilizados en este Convenio han sido incluidos por conveniencia únicamente y no afectarán el significado o interpretación de cualquier disposición del presente Convenio.

**OCTAVA. <u>LEGISLACIÓN APLICABLE Y JURISDICCIÓN</u>.** Para todo lo relativo a la interpretación, ejecución y cumplimiento de los derechos y obligaciones derivados del presente Convenio, las partes se someten a la jurisdicción y competencia de los tribunales de la Ciudad de México, renunciando a cualquier otro fuero que por razón de sus domicilios actuales o posteriores pudiera corresponderles.

EN TESTIMONIO DE LO ANTERIOR, el presente Convenio se firma en la Ciudad de México, México, el día [·] de [·] de 2021.

*[Siguen Hojas de Firma]*

*HOJA DE FIRMA DEL PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO Y DE REEXPRESIÓN AL CONTRATO DE FIDEICOMISO IRREVOCABLE DE EMISIÓN NO. DB/1791 CELEBRADO ENTRE GHO COORDINADORA, S.A.P.I DE C.V. COMO FIDEICOMITENTE Y CIBANCO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, COMO FIDUCIARIO, CON LA COMPARECENCIA Y CONFORMIDAD DE MONEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., MONEX GRUPO FINANCIERO, COMO REPRESENTANTE COMÚN DE LOS TENEDORES DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS Y GRUPO HERRADURA OCCIDENTE, S.A. DE C.V. COMO OPERADORA*

**FIDEICOMITENTE**

_____ _____

**GHO Coordinadora, S.A.P.I. de C.V.**

[•] [•]
Representante Legal Representante Legal

**OPERADORA**

_____ _____

**Grupo Herradura Occidente, S.A. de C.V.**

[•] [•]
Representante Legal Representante Legal

*HOJA DE FIRMA DEL PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO Y DE REEXPRESIÓN AL CONTRATO DE FIDEICOMISO IRREVOCABLE DE EMISIÓN NO. DB/1791 CELEBRADO ENTRE GHO COORDINADORA, S.A.P.I DE C.V. COMO FIDEICOMITENTE Y CIBANCO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, COMO FIDUCIARIO, CON LA COMPARECENCIA Y CONFORMIDAD DE MONEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., MONEX GRUPO FINANCIERO, COMO REPRESENTANTE COMÚN DE LOS TENEDORES DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS Y GRUPO HERRADURA OCCIDENTE, S.A. DE C.V. COMO OPERADORA*

**FIDUCIARIO**

_____ _____

**CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple**
(como causahabiente final de Deutsche Bank México, S.A. Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria)

[•] Delegado Fiduciario

[•] Delegado Fiduciario

*HOJA DE FIRMA DEL PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO Y DE REEXPRESIÓN AL CONTRATO DE FIDEICOMISO IRREVOCABLE DE EMISIÓN NO. DB/1791 CELEBRADO ENTRE GHO COORDINADORA, S.A.P.I DE C.V. COMO FIDEICOMITENTE Y CIBANCO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, COMO FIDUCIARIO, CON LA COMPARECENCIA Y CONFORMIDAD DE MONEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., MONEX GRUPO FINANCIERO, COMO REPRESENTANTE COMÚN DE LOS TENEDORES DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS Y GRUPO HERRADURA OCCIDENTE, S.A. DE C.V. COMO OPERADORA*

**REPRESENTANTE COMÚN**

_____

**Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V.,**
**Monex Grupo Financiero**
[•]
Representante Legal

# **A N E X O  A**

DEL PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO Y DE REEXPRESIÓN AL CONTRATO DE FIDEICOMISO IRREVOCABLE DE EMISIÓN NO. DB/1791 CELEBRADO ENTRE GHO COORDINADORA, S.A.P.I DE C.V. COMO FIDEICOMITENTE Y CIBANCO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, COMO FIDUCIARIO, CON LA COMPARECENCIA Y CONFORMIDAD DE MONEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., MONEX GRUPO FINANCIERO, COMO REPRESENTANTE COMÚN DE LOS TENEDORES DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS Y GRUPO HERRADURA OCCIDENTE, S.A. DE C.V. COMO OPERADORA

## **C L Á U S U L A S  D E L  F I D E I C O M I S O**

**Cláusula Primera. Definiciones.**

A los términos relacionados en esta cláusula se les atribuirán los significados que para cada caso se indica, cuando dichos términos aparezcan escritos con inicial mayúscula en el presente Contrato o en cualquiera de los demás Documentos de Emisión, ya sea en singular o plural:

| | |
|---|---|
| *"Autobuses"* | Significan conjuntamente los Autobuses Garantía y los Autobuses Adicionales. |
| *"Autobuses Adicionales"* | Significan los autobuses para el transporte de pasajeros inicialmente identificados en el **Anexo 2** de este Contrato y los cuales no forman y no formarán parte del patrimonio del Fideicomiso de Garantía.<br><br>Dentro de la definición de Autobuses también se comprenderán los autobuses que, de tiempo en tiempo, adquiera la Operadora para llevar a cabo la renovación, sustitución y/o ampliación de los Autobuses Adicionales, en el entendido, que dejarán de formar parte de la definición de Autobuses Adicionales los autobuses que la Operadora enajene. |
| *"Autobuses Garantía"* | Significan los autobuses para el transporte de pasajeros inicialmente identificados en el **Anexo 1** de este Contrato y los cuales forman y formarán parte del patrimonio del Fideicomiso de Garantía.<br><br>Dentro de la definición de Autobuses también se comprenderán los autobuses que, de tiempo en tiempo, conforme a las instrucciones del Comité Técnico y los Programas de Renovación de Autobuses, adquiera la Fideicomitente (ya sea directamente y/o a través de las fideicomitentes del Fideicomiso de Garantía y/o en su defecto, el Fiduciario) para llevar a cabo la renovación, |

| | |
|---|---|
| | sustitución y/o ampliación de los Autobuses Garantía conforme a lo previsto en el presente Contrato.<br><br>Lo anterior en el entendido que dejarán de formar parte de la definición de Autobuses Garantía los autobuses que, previas instrucciones del Comité Técnico, la Fideicomitente, las fideicomitentes del Fideicomiso de Garantía o el Fiduciario enajenen o reviertan conforme a lo previsto en este Contrato. |
| *"BMV"* | Significa la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. |
| *"Calificadora"* | Significa cualquier sociedad autorizada por la CNBV para organizarse y operar como una institución calificadora de valores. |
| *"Cantidades Vencidas"* | Significa cualquier cantidad que se adeude y sea exigible bajo los Certificados Bursátiles Fiduciarios. |
| *"Certificados Bursátiles Fiduciarios"* | Significa todos y cada uno de los certificados bursátiles fiduciarios que el Fiduciario emita al amparo del Programa y en términos del presente Contrato. |
| *"Circular"* | Significa la Circular 1/2005 del Banco de México, relativa a las "Reglas a las que deberán sujetarse las Instituciones de Crédito; Casas de Bolsa; Instituciones de Seguros; Instituciones de Fianzas, Sociedades Financieras de Objeto Limitado y la Financiera Rural, en las operaciones de Fideicomiso". |
| *"CNBV"* | Significa la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. |
| *"Comité de Emisión"* | Significa el comité que estará integrado por las personas, y funcionará conforme a las reglas, establecidas en la cláusula novena del presente Contrato. |
| *"Comité Técnico"* | Significa el comité técnico de este Fideicomiso, mismo que estará integrado por las personas, y funcionará conforme a las reglas, establecidas en la cláusula décima del presente Contrato. |
| *"Contador Independiente"* | Significa inicialmente JUROMA, S.A. de C.V., en el entendido que, sujeto a los términos y condiciones de este Contrato y del contrato que el Fiduciario celebre con el Contador Independiente, previas instrucciones del Comité Técnico, el cual podrá designar un Contador Independiente sustituto que lo reemplace en sus funciones. |
| *"Contrato de Colocación"* | Significa el contrato o los contratos que celebren el Fiduciario, la Fideicomitente y el Intermediario Colocador, previas |

| | |
|---|---|
| | instrucciones del Comité de Emisión, a efecto de colocar los Certificados Bursátiles Fiduciarios entre el público inversionista. |
| *"Contrato de Enrolamiento"* | Significa el contrato de prestación de servicios celebrado con la Operadora a efecto de llevar a cabo la operación, explotación y mantenimiento de los Autobuses, cuyos derechos de cobro y flujos generados son cedidos y transmitidos por la Fideicomitente de manera irrevocable al Fiduciario del Fideicomiso en los términos y condiciones del presente. Dentro de esta definición estará incluida cualquier modificación, prórroga, adición y/o renovación posterior, según sea el caso. |
| *"Contrato de Supervisión de Ingresos"* | Significa el contrato de prestación de servicios celebrado con el Supervisor de Ingresos a efecto de verificar, monitorear y conciliar los Ingresos de los Autobuses desde su recepción a través de los sistemas de comercialización utilizados por la Operadora hasta su abono en la Cuenta de Ingresos del presente Fideicomiso, en los términos del Contrato de Enrolamiento. |
| *"Contrato de Supervisión de Mantenimiento"* | Significa el contrato de prestación de servicios celebrado con el Supervisor de Mantenimiento a efecto de monitorear el mantenimiento de los Autobuses en los términos del Contrato de Enrolamiento, así como para revisar los presupuestos anuales de costos de operación de la Fideicomitente y los presupuestos de Gastos de O&M que esta última someta a consideración del Comité Técnico conforme a la cláusula décima, numeral 10.3, inciso (iv), de este Contrato. |
| *"Contratos de Servicios"* | Significa, conjuntamente, el Contrato de Enrolamiento, el Contrato de Supervisión de Ingresos, el Contrato de Supervisión de Mantenimiento y el contrato que el Fiduciario celebre con el Contador Independiente, así como los contratos que, en su caso, sean celebrados por el Fiduciario, previas instrucciones por escrito del Comité Técnico, con cualquier asesor legal, contable o de otro tipo que requiera para los efectos previstos en este Contrato. |
| *"Créditos"* | Significa los créditos y financiamientos celebrado con entidades financieras, los cuales fueron liquidados con el producto de la Emisión. |
| *"Cuenta de Ingresos"* | Tiene el significado que a dicho término se le atribuye en la cláusula quinta, numeral 5.1., inciso (a) del presente Contrato. |
| *"Cuenta de Pagos"* | Tiene el significado que a dicho término se le atribuye en la cláusula quinta, numeral 5.1., inciso (b) del presente Contrato. |

| | |
|---|---|
| *"Cuentas del Fideicomiso"* | Significa conjuntamente: (i) la Cuenta de Ingresos, (ii) la Cuenta de Pagos, (iii) los Fondos del Fideicomiso, y (iv) en su caso, cualquier otra cuenta de cheques o inversión que el Fiduciario abra por cuenta del Fideicomiso, por instrucciones del Comité Técnico y conforme a lo pactado en este Contrato. |
| *"Derechos de Cobro"* | Significa los derechos de cobro que tiene la Fideicomitente frente a la Operadora derivado del Contrato de Enrolamiento consistentes en el derecho a recibir los flujos derivados de toda y cualesquier rentas, ingresos por venta de boletos y pasajes, mensajería, servicios turísticos, fletes, contraprestaciones y, en general, cualesquier cantidades y flujos de efectivo, actualmente o en el futuro derivados de la explotación de los Autobuses. |
| *"Día Hábil"* | Significa todos los días en que las instituciones de crédito no deban cerrar sus puertas y suspender operaciones y la prestación de servicios al público en México, conforme a la normatividad aplicable. |
| *"Documentos de Emisión"* | Significa todos y cada uno de los documentos siguientes, incluyendo sus respectivos anexos, modificaciones y adiciones: (i) el presente Fideicomiso; (ii) el Fideicomiso de Garantía (iii) cualquier título representativo de los Certificados Bursátiles Fiduciarios; (iv) cualquier Contrato de Colocación; (v) los Contratos de Servicios; (vi) el Prospecto de Colocación de los Certificados Bursátiles Fiduciarios y (vii) los Suplementos correspondientes a cada Emisión. |
| *"Emisión"* | Significa la emisión o, en su caso, las emisiones de Certificados Bursátiles Fiduciarios que sean realizadas por el Fiduciario en términos del presente Fideicomiso y conforme a lo previsto en la(s) sesión(es) del Comité de Emisión, el título que ampare la emisión correspondiente, así como, el Prospecto de Colocación y en el Suplemento correspondiente a cada emisión. |
| *"Eventos de Incumplimiento"* | Tiene el significado que a dicho término se le atribuye en la cláusula décima quinta del presente Contrato y en el título o, en su caso, títulos de los Certificados Bursátiles Fiduciarios. |
| *"Fecha de Cierre"* | Significa los días en que, en términos del o los Contratos de Colocación, sean colocados entre el público inversionista los Certificados Bursátiles Fiduciarios materia de la Emisión. |
| *"Fecha de Distribución"* | Significa el tercer Día Hábil de cada semana contado a partir de la primera Fecha de Cierre, día en el cual el Fiduciario deberá efectuar las distribuciones, previstas en la cláusula sexta y demás aplicables de este Contrato. |

| | |
|---|---|
| *"Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada"* | Significa los días 30 de enero y 30 de julio de cada año calendario, iniciando (e incluyendo) el 30 de enero de 2015 y terminando hasta que haya sido totalmente liquidado el capital pagadero bajo los Certificados Bursátiles Fiduciarios, en el entendido, sin embargo, que si una de esas fechas no corresponde a un Día Hábil, entonces la Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada será el Día Hábil inmediato siguiente. |
| *"Fecha de Pago de Intereses"* | Significa los días 30 de enero, 30 de abril, 30 de julio y 30 de octubre de cada año, iniciando (e incluyendo) el 30 de octubre de 2014 y terminando hasta que hayan sido totalmente liquidados los intereses pagaderos bajo los Certificados Bursátiles Fiduciarios, en el entendido, sin embargo, que si una de esas fechas no corresponde a un Día Hábil, entonces la Fecha de Pago de Intereses será el Día Hábil inmediato siguiente. |
| *"Fecha de Vencimiento"* | Significa el día 30 de julio de 2036, fecha para la cual todos los Certificados Bursátiles Fiduciarios emitidos al amparo del Programa, en términos del presente Fideicomiso deberán estar completamente liquidados, incluyendo capital e intereses. |
| *"Fideicomisarios"* | Significa los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, representados por el Representante Común. |
| *"Fideicomiso" o "Contrato"* | Significa el fideicomiso constituido por virtud del presente contrato, incluyendo cualquier modificación o adición posterior, en el entendido que si cualquiera de los Documentos de Emisión señala al Fideicomiso como sujeto activo o pasivo de un determinado acto, derecho u obligación, deberá entenderse que el sujeto activo o pasivo del acto, derecho u obligación de que se trate es el Fiduciario, actuando únicamente como institución fiduciaria y en cumplimiento de los fines del Fideicomiso. |
| *"Fideicomiso de Garantía"* | Significa el contrato de fideicomiso irrevocable de garantía no. DB/1793 (antes F/1793), constituido en CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (en esa fecha Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria), según el mismo sea modificado de tiempo en tiempo. |
| *"Fideicomitente"* | Significa GHO Coordinadora, S.A.P.I. de C.V. |
| *"Fiduciario"* | Significa CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (como causahabiente final de Deutsche Bank México, S.A., |

| | |
|---|---|
| | Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria) o, en su caso, la institución que en el futuro la sustituya en el desempeño del cargo de fiduciario en el presente Fideicomiso. |
| *"Fondo Capex*" | Tiene el significado que a dicho término se le atribuye en la cláusula sexta, numeral 6.5., del presente Contrato. |
| *"Fondo de Remanentes"* | Tiene el significado que a dicho término se le atribuye en la cláusula sexta, numeral 6.6., del presente Contrato. |
| *"Fondo General"* | Tiene el significado que a dicho término se le atribuye en la cláusula quinta, numeral 5.1., inciso (c), del presente Contrato. |
| *"Fondo para Gastos de Mantenimiento de la Emisión"* | Tiene el significado que a dicho término se le atribuye en la cláusula sexta, numeral 6.2., del presente Contrato. |
| *"Fondo para Gastos de O&M"* | Tiene el significado que a dicho término se le atribuye en la cláusula sexta, numeral 6.3., del presente Contrato. |
| *"Fondo para Impuestos"* | Tiene el significado que a dicho término se le atribuye en la cláusula sexta, numeral 6.1., del presente Contrato. |
| *"Fondo para Servicio de la Deuda"* | Tiene el significado que a dicho término se le atribuye en la cláusula sexta, numeral 6.4., del presente Contrato. |
| *"Fondos"* | Tiene el significado que a dicho término se le atribuye en la cláusula sexta del presente Contrato. |
| *"Gastos de Emisión"* | Significa cualesquier honorarios, derechos, comisiones, cuotas, gastos y demás cantidades (incluyendo IVA) que el Fiduciario deberá pagar de conformidad con la cláusula quinta, numeral 5.4., inciso (a), de este Contrato, a favor de las personas y autoridades señaladas a continuación, por su participación en el diseño, negociación, preparación, estructuración, autorización, registro, calificación o realización de las Emisiones que se realicen en términos de este Fideicomiso: (i) el Intermediario Colocador; (ii) el Representante Común; (iii) el Fiduciario; (iv) la(s) Calificadora(s); (v) la CNBV; (vi) la BMV; (vii) el Indeval; (viii) Maldonado Magaldi y Asociados, S.C.; (ix) Crecimiento Programado, S.A. de C.V.; (x) el o los fedatarios públicos ante quien o quienes se otorguen cualesquiera de los Documentos de Emisión o actos relacionados; (xi) cualesquiera registros públicos en los que se registren los Documentos de Emisión o actos relacionados; y (xii) las demás personas que, en su caso, autorice el Comité de Emisión. |
| *"Gastos de* | Significa cualesquier honorarios, derechos, comisiones, cuotas, |

*Mantenimiento de la Emisión"*

gastos y demás cantidades (incluyendo IVA) que periódicamente deban cubrirse a las personas y autoridades relacionadas a continuación, derivadas de, o relacionadas con la Emisiones realizadas en términos de este Fideicomiso, su calificación de riesgo crediticio, registro, listado y demás requisitos necesarios para mantener vigentes y operando los Documentos de Emisión:

i) el Fiduciario;
ii) el Representante Común;
iii) la(s) Calificadora(s);
iv) la CNBV;
v) la BMV;
vi) los auditores externos; y
vii) las demás personas que, en su caso, autorice el Comité Técnico.

*"Gastos de O&M"*

Significa cualesquier honorarios, comisiones, cuotas, gastos, pagos y demás cantidades (incluyendo IVA) que, a partir de la primera Fecha de Cierre, el Fiduciario deba cubrir o entregar a las personas relacionadas a continuación, de conformidad con este Contrato así como con las leyes y los demás Documentos de Emisión:

i) la Fideicomitente, por cuanto hace a las cantidades que tenga derecho de percibir en términos de este Contrato por concepto de costos de operación de la Fideicomitente;
ii) la Operadora, por cuanto hace a las percepciones, contraprestación, honorarios y gastos que se requieran para llevar a cabo la operación y mantenimiento de los Autobuses (indicando si corresponden a Autobuses Garantía y Autobuses Adicionales) así como el mantenimiento, compra o ampliación de las instalaciones y/o infraestructura necesaria para prestar el servicio de autotransporte de pasajeros, así como las cantidades que le corresponden conforme a lo previsto en el Contrato de Enrolamiento y los presupuestos de operación y mantenimiento que autorice el Comité Técnico;
iii) el Supervisor de Ingresos, por cuanto hace a los honorarios y gastos que procedan a su favor conforme al Contrato de Supervisión de Ingresos;
iv) el Supervisor de Mantenimiento, por cuanto hace a los honorarios y gastos que procedan a su favor conforme al Contrato de Supervisión de Mantenimiento;
v) el Contador Independiente, por cuanto hace a los honorarios y gastos que procedan a su favor conforme al contrato respectivo;
vi) el(los) fedatario(s) públicos, por cuanto hace a los

honorarios y gastos que deban cubrírseles con motivo de las ratificaciones de firmas, realización de notificaciones y demás actos que de tiempo en tiempo ejecuten en términos de este Contrato o los Documentos de Emisión;

vii) los demás Prestadores de Servicios que, en su caso, el Fiduciario contrate de tiempo en tiempo conforme a las instrucciones que por escrito emita el Comité Técnico y a los fines de este Fideicomiso;

viii) el fiduciario del Fideicomiso de Garantía y las demás personas a quienes eventualmente tenga que cubrirse honorarios o gastos derivados del Fideicomiso de Garantía, incluyendo el caso de ejecución y cualesquier costos y gastos requeridos para la ejecución de los Autobuses Garantía; y

ix) las demás personas que, en su caso, autorice el Comité Técnico para el cumplimiento de los fines de este Fideicomiso.

*"Gastos Totales"* — Significa, para cada Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada, la totalidad de las cantidades que hubieren sido erogadas por el Fiduciario exclusivamente por concepto de gastos de operación y mantenimiento de los Autobuses, desde la segunda Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada anterior (es decir, correspondientes a los últimos doce meses). Lo anterior en el entendido que por ningún motivo podrá considerarse como gasto ninguna cantidad cubierta a los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios.

*"Indeval"* — Significa S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

*"Ingresos"* — Significa los flujos derivados de todas las rentas, ingresos por venta de boletos y pasajes, mensajería, servicios turísticos, fletes, contraprestaciones y, en general, cualesquier cantidades y flujos de efectivo que por cualquier concepto correspondan al Fideicomiso y/o a la Fideicomitente, actualmente o en el futuro derivados de la explotación comercial de los Autobuses.

*"Ingresos Totales"* — Significa, para cada Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada, la totalidad de las cantidades que hubieren sido depositadas en la Cuenta de Ingresos del Fideicomiso, desde la Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada inmediata anterior.

*"Intermediario Colocador"* — Significa conjuntamente: (i) Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer; (ii) Casa de Bolsa Finamex, S.A.B. de C.V.; (iii) Casa de Bolsa Santander, S.A. de C.V., Grupo Financiero Santander México; y (iv)

HSBC Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero HSBC.

*"Inversiones Permitidas"* Tiene el significado que a ese término se le atribuye en la cláusula quinta, numeral 5.11., del presente Contrato.

*"ISR"* Significa el Impuesto Sobre la Renta o cualquier otro que lo sustituya.

*"IVA"* Significa el Impuesto al Valor Agregado o cualquier otro que lo sustituya.

*"Margen de Utilidad de Operación"* Significa la cantidad que resulte de la fórmula siguiente:

$$M.U.O.\% = \left(\frac{I.T. - G.T.}{I.T.}\right) \times 100$$

**En donde:**

| | |
|---|---|
| $M.U.O.\%$ | Margen de Utilidad de Operación (en términos porcentuales) |
| $I.T.$ | Ingresos Totales |
| $G.T.$ | Gastos Totales |

La Fideicomitente deberá informar al Fiduciario y al Representante Común con al menos 2 (dos) Días Hábiles de anticipación a cada Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada el Margen de Utilidad de Operación de la Operadora, correspondiente al promedio de los últimos doce meses.

*"Obligaciones Garantizadas"* Significa todas y cada una de las obligaciones que (i) el Fiduciario deba cumplir conforme a los Certificados Bursátiles Fiduciarios, y/o (ii) la Fideicomitente deba cumplir conforme al Fideicomiso, al Fideicomiso de Garantía o conforme a cualquier otro de los Documentos de Emisión, y/o (iii) la Operadora deba cumplir conforme al Fideicomiso o el Contrato de Enrolamiento; en cada caso, según los mismos sean modificados o reexpresados.

*"Operadora"* Significa inicialmente, Grupo Herradura Occidente, S.A. de C.V., en el entendido que, sujeto a los términos y condiciones de este Contrato y del Contrato de Enrolamiento, el Comité Técnico podrá designar operadoras adicionales o sustitutas que reemplacen, parcial o totalmente, a dicha empresa en sus funciones.

| | |
|---|---|
| *"Periodo de Intereses"* | Significa cada periodo trimestral (i) iniciando (e incluyendo) el 30 de enero y terminando (e incluyendo) el 29 de abril de cada año; (ii) iniciando (e incluyendo) el 30 de abril y terminando (e incluyendo) el 29 de julio de cada año; (iii) iniciando (e incluyendo) el 30 de julio y terminando (e incluyendo) el 29 de octubre de cada año; y (iv) iniciando (e incluyendo) el 30 de octubre y terminando (e incluyendo) el 29 de enero de cada año; así como (v) el primer Periodo de Intereses de cada Emisión, será irregular y consistirá en el periodo iniciando (e incluyendo) la Fecha de Cierre de dicha Emisión y terminando (e incluyendo) el siguiente periodo trimestral. |
| *"Prestadores de Servicios"* | Significa conjuntamente la Operadora, el Contador Independiente, el Supervisor de Ingresos, el Supervisor de Mantenimiento y, en su caso, cualquier asesor jurídico, contable o de otra clase que el Fiduciario contrate previas instrucciones del Comité Técnico con sujeción a lo previsto en este Contrato. |
| "*Presupuesto de Capex*" | Significa el presupuesto para la renovación de la flota de Autobuses Garantía que se agrega al presente como **Anexo 4**, y, en su caso, los ajustes que la Fideicomitente justifique, previa aprobación del Comité Técnico. |
| "*Programa*" | Significa el programa de colocación y emisión de certificados bursátiles fiduciarios por un monto de hasta $3,000'000,000.00 (tres mil millones de pesos 00/100 M.N.), autorizado por la CNBV mediante oficio no. 153/107015/2014 de fecha 22 de julio de 2014 e inscrito con el no. 2679-4.15-2014-019 en el Registro Nacional de Valores. |
| "*Programas de Renovación de Autobuses*" | Significa los programas periódicos que proponga la Fideicomitente y autorice el Comité Técnico, para llevar a cabo la venta de autobuses específicos, así como la adquisición de nuevos autobuses que los repongan, con el objeto de mantener o incluso mejorar la vida promedio de la flota de Autobuses Garantía y, en su caso, ampliar la flota de Autobuses Garantía. |
| "*Recursos Disponibles*" | Significa, para cada momento en que se calcule, la diferencia entre (i) la sumatoria total de recursos existentes en el patrimonio del Fideicomiso, menos, (ii) las cantidades registradas en los Fondos del Fideicomiso, considerados en su conjunto. |
| *"Reporte de la Operadora"* | Significa el reporte que la Operadora deberá entregar trimestralmente al Fiduciario, al Supervisor de Mantenimiento y al Representante Común conforme a lo previsto en el Contrato de Enrolamiento. |

| | |
|---|---|
| *"Representante Común"* | Significa Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero, en la inteligencia de que los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios podrán acordar la remoción o sustitución de su representante común en términos de los títulos representativos de los Certificados Bursátiles Fiduciarios y las disposiciones legales aplicables. |
| "*Saldo Insoluto de la Emisión*" | Para cada Periodo de Intereses el saldo insoluto de la Emisión será la cantidad que resulte de, al valor nominal de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, restar la suma de las cantidades efectivamente pagadas sobre el importe principal de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación, conforme al título de los Certificados Bursátiles Fiduciarios. |
| *"Servicio Contractual de la Deuda"* | Significa:<br>(i) Para cada Fecha de Pago de Intereses que ocurra a partir de la primera Fecha de Emisión, salvo por la que ocurra en la Fecha de Vencimiento, los intereses devengados bajo los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación, en la Fecha de Pago Intereses de que se trate;<br>(ii) Para la Fecha de Pago de Intereses que ocurra en la Fecha de Vencimiento, la cantidad que sea necesaria para liquidar completamente los Certificados Bursátiles Fiduciarios, incluyendo capital e intereses y/o cualquier otra cantidad pagadera bajo los mismos.<br>El Representante Común deberá informar al Fiduciario con al menos 2 (dos) Días Hábiles de anticipación a cada Fecha de Pago de Intereses, el Servicio Contractual de la Deuda que deba cubrirse en esa Fecha de Pago de Intereses. |
| *"Servicio Esperado de la Deuda"* | Significa para cualquier Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada, las cantidades que por concepto de capital deban cubrirse conforme al calendario de amortización esperada previsto en el título de los Certificados Bursátiles Fiduciarios. |
| *"Supervisor de Ingresos"* | Significa Tecnología en Cuentas por Cobrar, S.A.P.I. de C.V., en el entendido que, sujeto a los términos y condiciones de este Contrato y del Contrato de Supervisión de Ingresos, el Comité Técnico podrá designar supervisor(es) de ingresos adicionales o sustitutos que reemplacen, parcial o totalmente, a dicha empresa en sus funciones. |
| *"Supervisor de* | Significa GHD Enterprises, LLC, en el entendido que, sujeto a |

| | |
|---|---|
| *Mantenimiento"* | los términos y condiciones de este Contrato y del Contrato de Supervisión de Mantenimiento, el Comité Técnico podrá designar supervisor(es) de mantenimiento adicionales o sustitutos que reemplacen, parcial o totalmente, a dicha persona en sus funciones. |

**Cláusula Segunda. Constitución del Fideicomiso.**

Como aportación inicial, para la constitución del presente Fideicomiso, la Fideicomitente irrevocablemente transmitió y entregó al Fiduciario la cantidad de $1,000.00 (un mil pesos 00/100 M.N.), mediante transferencia electrónica a la Cuenta de Ingresos del Fideicomiso para aplicarse de conformidad con lo previsto en el presente Contrato.

La Fideicomitente y el Representante Común confirman y ratifican al Fiduciario, como fiduciario del presente Contrato, para ser propietario y titular del patrimonio del Fideicomiso para el cumplimiento de los fines del Fideicomiso de conformidad con el presente Contrato, así como para cumplir con las obligaciones del Fiduciario establecidas en el mismo.

CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (como causahabiente final de Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria), ratifica su aceptación para desempeñar el cargo de Fiduciario y se obliga a cumplir los fines de este Fideicomiso, así como las demás obligaciones que le corresponden como fiduciario en términos del presente Contrato.

**Cláusula Tercera. Partes.**

Son partes en el presente Fideicomiso:

| | |
|---|---|
| *Fideicomitente:* | GHO Coordinadora, S.A.P.I de C.V. |
| *Fiduciario:* | CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (como causahabiente final de Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria). |
| *Fideicomisarios:* | Los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, representados por el Representante Común. |

**Cláusula Cuarta. Patrimonio del Fideicomiso.**

El patrimonio de este Fideicomiso se integrará con los bienes y derechos mencionados a continuación, mismos que se destinarán por el Fiduciario al cumplimiento de los fines previstos en la cláusula siguiente y demás del presente Fideicomiso:

4.1. La aportación inicial realizada por la Fideicomitente en términos de la cláusula segunda de este Contrato.

4.2. Los Ingresos derivados de la explotación de los Autobuses, mismos que fueron o sean transmitidos por la Fideicomitente al patrimonio de este Fideicomiso y quedan irrevocablemente afectos a los fines del mismo.

4.3. Cualquier otro ingreso presente o futuro, que derive de la explotación de los Autobuses, mismos que en este acto son transmitidos por la Fideicomitente al patrimonio de este Fideicomiso y quedan irrevocablemente afectos a los fines del mismo.

4.4. Cualquier ingreso que derive en su caso, de la enajenación o venta de cualquiera de los Autobuses Garantía, conforme a los Programas de Renovación de Autobuses e instrucciones del Comité Técnico, en el entendido, que las cantidades correspondientes serán abonadas por el Fiduciario directamente al Fondo Capex.

4.5. Los Derechos de Cobro mismos que fueron cedidos por la Fideicomitente al Fiduciario y transmitidos al patrimonio de este Fideicomiso libres de cualquier gravamen, limitación de dominio o limitación de cualquier otra especie, por lo tanto, dichos derechos de cobro quedan irrevocablemente afectos a los fines de este Fideicomiso. A partir de este acto, todos los Ingresos correlativos a los Derechos de Cobro materia de la cesión deberán ser recibidos directamente por el Fiduciario mediante depósito o transferencia electrónica de los fondos a la Cuenta de Ingresos del Fideicomiso.

Si por cualquier causa la Operadora llegara a pagar cualquier parte de los Ingresos directamente a la Fideicomitente, ésta deberá: *(i)* recibir el pago correspondiente por cuenta del Fiduciario actuando como mandatario del mismo y como depositario de las cantidades correspondientes; *(ii)* entregar al Fiduciario el monto de que se trate a más tardar el siguiente Día Hábil, mediante depósito o transferencia a la Cuenta de Ingresos del Fideicomiso, incluyendo los intereses generados a la mismas tasa que devenguen los Certificados Bursátiles Fiduciarios; y *(iii)* notificar lo ocurrido inmediatamente al Fiduciario y al Comité Técnico del Fideicomiso, a fin de que se adopten las medidas necesarias para evitar que vuelva a ocurrir.

4.6. Los derechos de cobro de cualquier contrato que se celebre en relación con los Autobuses.

4.7. Los recursos que se obtengan mediante cada una las colocaciones de los Certificados Bursátiles Fiduciarios entre el público inversionista.

4.8. Las Cuentas del Fideicomiso y Fondos del Fideicomiso, así como los recursos, valores e inversiones existentes en dichas cuentas y fondos, incluyendo, sin limitar, los intereses o rendimientos de cualquier clase que deriven de las Inversiones Permitidas del Fideicomiso.

4.9. En su caso, las cantidades que reciba el Fiduciario por cualquier venta parcial o total de los Autobuses Garantía bajo un supuesto de ejecución en términos de lo previsto en el Fideicomiso de Garantía.

4.10. Los demás bienes, derechos, ingresos o recursos que se obtengan o que deriven de cualquiera de los conceptos mencionados en los numerales 4.1. a 4.9. anteriores,

o que reciba el Fiduciario para el cumplimiento de los fines del Fideicomiso o como consecuencia de ello.

La transmisión y afectación fiduciaria de los bienes descritos en esta cláusula no implicará una enajenación para efectos fiscales en términos del artículo 14 del Código Fiscal de la Federación, ya que la Fideicomitente tendrá derecho de revertir la propiedad del Fiduciario. Por lo anterior, en virtud de que la celebración del presente Fideicomiso no implica una trasmisión fiscal de los bienes a afectos a su patrimonio, todos y cada uno de los efectos e implicaciones fiscales relacionados con los mismos, continuarán siendo registrados y a cargo de la Fideicomitente y/o la Operadora según corresponda. El presente Fideicomiso no realizará actividades empresariales.

De conformidad con la Circular, la presente cláusula hará las veces del inventario inicial con respecto al patrimonio del Fideicomiso para todos los efectos a que haya lugar. Asimismo las partes del presente Fideicomiso reconocen que el presente inventario inicial del patrimonio del Fideicomiso se irá modificando en el tiempo de acuerdo con las aportaciones que en un futuro se llegaren a realizar, con los ingresos y pagos que se realicen con cargo al Fideicomiso, así como los rendimientos de las inversiones que se realicen de conformidad y en términos del presente Fideicomiso.

**Cláusula Quinta. Fines.**

El patrimonio del Fideicomiso queda irrevocablemente afecto y deberá destinarse únicamente a la realización de los fines estipulados en esta cláusula y demás aplicables de este Contrato, encomendándose al Fiduciario su puntual y debido cumplimiento, en el entendido que este último tendrá todos los poderes y facultades necesarios o convenientes para el cumplimiento de tales fines, mismos que tendrá obligación de realizar como buen padre de familia y sin que medien previas instrucciones del Comité Técnico, del Comité de Emisión, del Representante Común y/o de la Fideicomitente, salvo los casos que expresamente se establecen en el presente Fideicomiso.

Son fines del presente Fideicomiso los siguientes:

**5.1. Apertura de chequeras e inversiones.**

Antes de la primera Fecha de Cierre el Fiduciario deberá haber abierto, para efectos de este Fideicomiso, las cuentas de cheques e inversión siguientes en la institución financiera que determine e instruya por escrito el Comité de Emisión o el Comité Técnico, según corresponda:

(a) Cuenta de Ingresos. Una primera cuenta de cheques (la "*Cuenta de Ingresos*") a través de la cual *(i)* en cada Fecha de Cierre el Fiduciario deberá recibir el producto de la Emisión para aplicarlo de conformidad con el numeral 5.4. de esta cláusula y, *(ii)* posteriormente, de tiempo en tiempo, a través de la Cuenta de Ingresos, el Fiduciario recibirá directamente de la Operadora los Ingresos, así como cualesquier otros depósitos y transferencias de recursos que deban ingresar al patrimonio del Fideicomiso, en el entendido que el Fiduciario inmediatamente deberá transferir dichos Ingresos al Fondo

General del Fideicomiso para registrarlos y manejarlos según corresponda conforme a la cláusula sexta del presente Contrato.

Del mismo modo, en caso que se llevara una enajenación extrajudicial de los Autobuses Garantía, conforme a lo previsto en el Fideicomiso de Garantía, el producto correspondiente deberá ingresar inmediatamente a este Fideicomiso a través de la Cuenta de Ingresos y se aplicará en todo caso a: (i) pagar los impuestos y gastos originados por la operación, (ii) en su caso, pagar hasta donde alcance cualesquier Cantidades Vencidas y no pagadas bajo los Certificados Bursátiles Fiduciarios y, (iii) prepagar a prorrata y hasta donde alcance el Saldo Insoluto de la Emisión.

(b) Cuenta de Pagos. Una segunda cuenta de cheques (la "*Cuenta de Pagos*") a través de la cual *(i)* en cada Fecha de Cierre (o a más tardar el Día Hábil siguiente) liquidará los pagos que procedan conforme al numeral 5.4. de esta cláusula, y *(ii)* posteriormente, de tiempo en tiempo, a través de la Cuenta de Pagos el Fiduciario realizará todos los pagos o entregas de recursos que conforme al presente Contrato deban realizarse con cargo al patrimonio del Fideicomiso, para lo cual previamente el Fiduciario abonará a esta Cuenta de Pagos las cantidades que procedan con cargo a los Fondos y/o los Recursos Disponibles del Fideicomiso.

(c) Fondo General. Una cuenta de inversión (el "*Fondo General*") en la cual el Fiduciario deberá mantener en Inversiones Permitidas todos los recursos y activos líquidos existentes en el patrimonio del Fideicomiso mientras tales recursos y activos no deban destinarse a cubrir cualquier pago o entrega de recursos que el Fiduciario deba realizar en términos de este Contrato, *en el entendido que* estas inversiones se realizarán siempre por los plazos necesarios para asegurar que se mantendrá un nivel de liquidez adecuado para cumplir oportunamente los pagos, transferencias o erogaciones que procedan con cargo al patrimonio del Fideicomiso.

Adicionalmente, el Fiduciario deberá abrir las cuentas identificadas en la cláusula sexta del presente Contrato a las que periódicamente abonará las cantidades que respectivamente les corresponda conforme a las reglas y al orden de prelación establecido en dicha cláusula, en el entendido que el saldo registrado en cada uno de esos Fondos quedará afecto exclusivamente al destino específico que a cada cuenta le corresponda de conformidad con lo pactado en este Contrato.

(d) Otras. Si así fuera necesario o conveniente para la operación del Fideicomiso o para el cumplimiento de sus fines, el Comité Técnico podrá instruir por escrito al Fiduciario la apertura de otras cuentas (incluyendo, sin limitar, otras cuentas de cheques y/o cuentas de inversión), adicionales a las señaladas en este numeral.

**5.2. Emisión de los Certificados Bursátiles Fiduciarios.**

Una vez obtenidas todas las autorizaciones y cumplidos los requisitos legales necesarios, el Fiduciario en términos de los artículos 61, 62, 63 y 64 de la Ley del Mercado de Valores, el Fiduciario realizó la emisión de certificados bursátiles fiduciarios al amparo del Programa y hasta por el monto total del mismo, conforme a las instrucciones por escrito del Comité de Emisión, mismas que señalaron el monto, denominación, plazo, tasa y demás

términos y condiciones aplicables, dentro del marco permitido por este Contrato y los demás Documentos de Emisión.

El Fiduciario suscribió y depositó el título que ampara los certificados bursátiles fiduciarios en Indeval en la Fecha de Emisión, llevó a cabo la inscripción de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en el Registro Nacional de Valores de la CNBV y realizó los demás actos y actividades necesarias o convenientes para llevar a cabo la emisión de los Certificados Bursátiles Fiduciarios.

Cada Certificado Bursátil Fiduciario representará para su tenedor la participación individual en un crédito colectivo a cargo exclusivo del patrimonio fideicomitido, con el derecho a recibir el pago de capital e intereses previstos en el título representativo de los Certificados Bursátiles Fiduciarios y lo dispuesto en el presente Fideicomiso.

**5.3. Celebración del Contrato de Colocación.**

En la primera Fecha de Cierre, el Fiduciario celebró, previas instrucciones por escrito del Comité de Emisión, el o los Contratos de Colocación con el Intermediario Colocador y la Fideicomitente, para que los Certificados Bursátiles Fiduciarios sean colocados entre el gran público inversionista de acuerdo con lo pactado en dicho contrato, previa obtención de las autorizaciones y cumplimiento de los requisitos establecidos en las leyes aplicables.

**5.4. Aplicación del producto de la Emisión.**

El producto de la Emisión fue aplicado por el Fiduciario en la Fecha de Cierre, a los conceptos siguientes, conforme al orden de prelación que se indica:

(a) Pago de los Gastos de Emisión: pago por cuenta de la Fideicomitente los Gastos de Emisión que le instruyó por escrito el Comité de Emisión.

(b) Liquidación de los Créditos: Después de haber aplicado las cantidades que correspondan conforme al inciso (a) anterior, liquidó los Créditos, sujetándose estrictamente a las instrucciones que al efecto recibió de parte del Comité de Emisión, con el objeto de que la totalidad los Autobuses Garantía fueran aportados al patrimonio de Fideicomiso de Garantía, libres de gravámenes y/o limitaciones de dominio.

(c) Fondeo del Fondo para Gastos de O&M: Después de haber aplicado las cantidades que correspondan conforme a los incisos (a) y (b) anteriores, transfirió al Fondo para Gastos de O&M la cantidad de $60’000,000.00 (sesenta millones de pesos 00/100 M.N.). En el entendido, que a partir del 28 de abril de 2021 y una vez agotado dicho monto, no deberán de reconstituirse las cantidades dispuestas.

(d) Fondeo de la Reserva para Servicio de la Deuda: Después de haber aplicado las cantidades que correspondan conforme a los incisos (a), (b) y (c) anteriores, transfirió a la Reserva para Servicio de la Deuda la cantidad equivalente al Servicio Contractual de la Deuda correspondiente a las primeras 4 (cuatro) Fechas de Pago de Intereses. En el entendido, que a partir del 28 de abril y una vez agotado dicho monto, no deberán de reconstituirse las cantidades dispuestas.

(e) Aplicación de remanentes: El monto que resulte de la diferencia entre *(i)* el producto de la Emisión, menos *(ii)* las cantidades que correspondan en términos de los incisos (a) al (d) anteriores, fue transferido a la Fideicomitente.

**5.5. Percepción de los Ingresos.**

A partir de la primera Fecha de Cierre, el Fiduciario deberá percibir la totalidad de los Ingresos derivados del Contrato de Enrolamiento así como cualquier flujo de efectivo derivado de la explotación de los Autobuses, mismos que deberá aplicar hasta donde alcance conforme a la cláusula sexta de este Contrato. La Fideicomitente y la Operadora deberán hacer todo lo que esté a su alcance con el objeto de que la totalidad de los Ingresos que se vayan generando ingresen diariamente al Fideicomiso.

Para estos efectos, la Fideicomitente otorga al Fiduciario de manera irrevocable el mandato más amplio que en derecho proceda para que éste pueda directamente o a través de terceros que contrate para ello, percibir, recaudar o de cualquier modo recibir la totalidad de los Ingresos y en general llevar a cabo la explotación de los Autobuses.

**5.6. Contratación del Supervisor de Mantenimiento.**

Con fecha 21 de julio de 2014 el Fiduciario por cuenta y orden de la Fideicomitente y previas instrucciones por escrito del Comité de Emisión, celebró el Contrato de Supervisión de Mantenimiento con el Supervisor de Mantenimiento, con la comparecencia de la Fideicomitente.

Si a juicio del Comité Técnico, el Supervisor de Mantenimiento incurre en cualesquiera incumplimiento(s) bajo el Contrato de Supervisión de Mantenimiento y no los subsana dentro de los plazos de cura pactados en el propio Contrato de Supervisión de Mantenimiento, el Comité Técnico (incluso mediante el acuerdo adoptado por los dos miembros designados por el Representante Común, conforme a la cláusula décima, numeral 10.2, inciso (g), de este Contrato) podrá designar un supervisor de mantenimiento sustituto e instruir por escrito al Fiduciario para que rescinda el contrato respectivo. En ese caso, el Fiduciario deberá celebrar un nuevo Contrato de Supervisión de Mantenimiento con quien sea designado supervisor de mantenimiento sustituto por parte del Comité Técnico. Lo mismo sucederá en caso de que el Contrato de Supervisión de Mantenimiento se termine por mutuo acuerdo de las partes o por cualquier otra causa.

Las facturas que emita el Supervisor de Mantenimiento en relación con los servicios que preste en términos del Contrato de Supervisión de Mantenimiento, deberán ser a nombre de la Fideicomitente y cumplir con los requisitos fiscales conforme a la legislación aplicable.

**5.7. Contratación del Supervisor de Ingresos.**

Con fecha 21 de julio de 2014 el Fiduciario por cuenta y orden de la Fideicomitente y previas instrucciones por escrito del Comité de Emisión, celebró el Contrato de Supervisión de Ingresos con el Supervisor de Ingresos, con la comparecencia de la Fideicomitente.

Si a juicio del Comité Técnico, el Supervisor de Ingresos incurre en cualesquiera incumplimiento(s) bajo el Contrato de Supervisión de Ingresos y no los subsana dentro de los plazos de cura pactados en el propio Contrato de Supervisión de Ingresos, el Comité Técnico (incluso mediante el acuerdo adoptado por los dos miembros designados por el Representante Común, conforme a la cláusula décima, numeral 10.2, inciso (g), de este Contrato) podrá designar un supervisor de ingresos sustituto e instruir por escrito al Fiduciario para que rescinda el contrato respectivo. En ese caso, el Fiduciario deberá celebrar un nuevo Contrato de Supervisión de Ingresos con quien sea designado supervisor de ingresos sustituto por parte del Comité Técnico. Lo mismo sucederá en caso de que el Contrato de Supervisión de Ingresos se termine por mutuo acuerdo de las partes o por cualquier otra causa.

Las facturas que emita el Supervisor de Ingresos en relación con los servicios que preste en términos del Contrato de Supervisión de Ingresos, deberán ser a nombre de la Fideicomitente y cumplir con los requisitos fiscales conforme a la legislación aplicable.

**5.8. <u>Contratación del Contador Independiente</u>.**

Con fecha 21 de julio de 2014 el Fiduciario por cuenta y orden de la Fideicomitente y previas instrucciones por escrito del Comité de Emisión, contrató al Contador Independiente, con la comparecencia de la Fideicomitente, a fin de que este último valide las cantidades que mensualmente sean solicitadas por la Fideicomitente para estar en condiciones de pagar los impuestos, aportaciones de seguridad social y demás contribuciones que le correspondan conforme a las leyes aplicables. El contrato con el Contador Independiente será por tiempo indefinido con posibilidad de terminarse mediante aviso previo de cualquiera de las partes.

El Comité Técnico en cualquier momento podrá instruir al Fiduciario para que termine los servicios del Contador Independiente y contrate un contador independiente sustituto, a reserva de los compromisos asumidos en términos del contrato respectivo.

Las facturas que emita el Contador Independiente en relación con los servicios que preste en relación con este Fideicomiso, deberán ser a nombre de la Fideicomitente y cumplir con los requisitos fiscales conforme a la legislación aplicable.

**5.9. <u>Celebración del Contrato de Enrolamiento</u>.**

Con fecha 21 de julio de 2014 la Fideicomitente y la Operadora, con la comparecencia del Fiduciario y el fiduciario del Fideicomiso de Garantía, celebraron el Contrato de Enrolamiento, así como su primer convenio modificatorio de fecha [·] de [·] de 2021, cuya copia simple se agrega al presente como **<u>Anexo 3</u>**.

Si a juicio del Comité Técnico, la Operadora incurre en cualesquiera incumplimiento(s) bajo el Contrato de Enrolamiento y no los subsana dentro de los plazos de cura pactados en el propio Contrato de Enrolamiento, el Comité Técnico (incluso mediante el acuerdo adoptado por los dos miembros designados por el Representante Común, conforme a la cláusula décima, numeral 10.2, inciso (g), de este Contrato) podrá designar una Operadora sustituta e instruir por escrito al Fiduciario para que rescinda el Contrato de Enrolamiento

correspondiente. En ese caso, el Fiduciario deberá celebrar un nuevo Contrato de Enrolamiento con quien sea designada Operadora sustituta por parte del Comité Técnico. Lo mismo sucederá en caso de que el Contrato de Enrolamiento correspondiente se termine por mutuo acuerdo de las partes.

**5.10. Servicio de los Certificados Bursátiles Fiduciarios; Amortización Total Anticipada.**

Cada Fecha de Pago de Intereses el Fiduciario deberá cubrir a los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, a prorrata, los pagos de intereses conforme a los términos, condiciones y prelaciones establecidos en este Contrato y en los títulos representativos de los Certificados Bursátiles Fiduciarios que se encuentren en circulación.

Por su parte, en cada Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada, el Fiduciario deberá cubrir a los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, a prorrata, las amortizaciones de capital conforme a los términos, condiciones y prelaciones establecidos en este Contrato y en los títulos representativos de los Certificados Bursátiles Fiduciarios que se encuentren en circulación.

Salvo por lo establecido en la presente Cláusula y en el título de los Certificados Bursátiles, al momento en que la suma de recursos líquidos existentes en el patrimonio del Fideicomiso (incluyendo todas sus Cuentas y Fondos), sea igual o mayor que el saldo insoluto debido bajo los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación, el Fiduciario deberá proceder a liquidar dichos Certificados Bursátiles Fiduciarios, previa notificación dada por escrito al Representante Común con, cuando menos, 6 (seis) Días Hábiles de anticipación. La liquidación de los Certificados Bursátiles Fiduciarios conforme a lo pactado en este párrafo no dará lugar al pago de ningún tipo de prima, premio o pena a favor de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios.

Durante el periodo ocurrido entre el 30 de junio de 2021 y hasta el 31 de diciembre de 2026, en cualquier Fecha de Pago de Intereses, la Fideicomitente podrá llevar a cabo la amortización anticipada total de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación, sin lugar al pago de ningún tipo de prima, premio o pena a favor de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios.

A partir del 1 de enero de 2027 y hasta la Fecha de Vencimiento, la Fideicomitente podrá llevar a cabo la amortización anticipada total de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación, mediante el pago de una prima por prepago sobre el Saldo Insoluto de la Emisión, la cual deberá ser calculada por el Representante Común conforme lo previsto en los títulos representativos de los Certificados Bursátiles Fiduciarios que se encuentren en circulación.

Una vez liquidados los Certificados Bursátiles Fiduciarios y cumplidos los requisitos previstos en el numeral 5.14. de esta cláusula, el Fiduciario entregará a la Fideicomitente, o a quien ésta le indique por escrito, el patrimonio remanente del Fideicomiso.

**5.11. Inversiones Permitidas.**

Todos los recursos que ingresen al Fideicomiso, salvo los que provengan del producto de la Emisión, deberán mantenerse en el Fondo correspondiente hasta que deban destinarse a cubrir algún pago en términos de este Contrato, en el entendido que dichos recursos, mientras permanezcan en el Fondo correspondiente, que forme parte del patrimonio del Fideicomiso, deberán ser invertidos por el Fiduciario, a precios de mercado, de conformidad con las instrucciones por escrito de la Fideicomitente, en los siguientes instrumentos a través de la o las cuentas de inversión mantenidas por el Fiduciario con las instituciones financieras autorizadas por la autoridad competente y que le indique la Fideicomitente, directamente o por medio de la celebración de contratos de operaciones de compra y reporto con contrapartes calificadas con la más alta calificación crediticia otorgada por lo menos por una Calificadora: *(i)* instrumentos de deuda denominados en pesos, emitidos o garantizados por el Gobierno Federal; *(ii)* instrumentos bancarios a los cuales alguna Calificadora hubiere otorgado una calificación crediticia de corto plazo en la escala nacional nivel "1+" o su equivalente o una calificación crediticia de largo plazo en la escala nacional de "AAA" o similar; o *(iii)* acciones de sociedades de inversión que cuenten con una calificación crediticia de corto plazo nivel "1+" o su equivalente en escala nacional o una calificación crediticia de largo plazo "AAA" en la escala nacional o similar, cuyos activos se integren al 100% (cien por ciento) de instrumentos de deuda denominados en pesos, emitidos o garantizados por el Gobierno Federal (las "*Inversiones Permitidas*"), en el entendido que estas Inversiones Permitidas se realizarán siempre por los plazos necesarios para asegurar que se mantendrá un nivel de liquidez adecuado (alta liquidez) para cumplir oportunamente los pagos, transferencias o erogaciones que procedan con cargo al patrimonio del Fideicomiso, en el entendido que todas las inversiones deben tener una fecha de vencimiento anterior a la Fecha de Pago de Intereses inmediata siguiente (corto plazo).

La compra de valores o instrumentos de inversión estará siempre sujeta a la disposición y liquidez de los mismos y a las condiciones del mercado existentes en ese momento, siendo que en ningún caso el Fiduciario será responsable de ningún monto faltante en el patrimonio del Fideicomiso que sea resultado de cualquier inversión, reinversión o distribución llevada a cabo por el Fiduciario conforme a los lineamientos descritos en esta cláusula, por lo que se libera expresamente al Fiduciario de cualquier responsabilidad a este respecto. El Fiduciario, previas instrucciones del Comité Técnico deberá llevar a cabo todos los actos y celebrar todos los contratos que se requieran para efectuar las Inversiones Permitidas no estando obligado en ningún caso a entregar físicamente los valores o instrumentos adquiridos como consecuencia de las inversiones realizadas. El Fiduciario, con cargo al Fondo General, pagará el importe de todos los gastos, comisiones o cualquier otra erogación que se derive de los actos o contratos necesarios para efectuar las Inversiones Permitidas a que este párrafo se refiere. El Fiduciario estará autorizado a revelar toda la información necesaria respecto del presente Contrato en aquellos casos, a aquellas personas, y en la medida que conforme a la legislación vigente, resulte necesario para llevar a cabo las inversiones aquí mencionadas.

En ningún supuesto el Fiduciario deberá invertir el patrimonio del Fideicomiso en la adquisición de instrumentos o valores de cualquier especie emitidos o garantizados por la Fideicomitente o cualquiera de las afiliadas, subsidiarias o controladora de la misma.

Si los fondos que recibe el Fiduciario no se inviertan de manera inmediata conforme a los fines del Fideicomiso por haberlos recibido este último después de las 12 p.m. de un Día Hábil o por alguna causa de fuerza mayor, éstos deberán ser invertidos a más tardar el Día Hábil siguiente al que se reciban, en tanto se aplican al fin pactado. En caso que el depósito se realice en el Fiduciario, dicho depósito deberá devengar la tasa más alta que dicha institución pague por operaciones al mismo plazo y monto similar en las mismas fechas en que se mantenga el depósito. Lo anterior en el entendido que tan pronto como sea posible el Fiduciario deberá invertir los recursos del Fideicomiso en Inversiones Permitidas conforme a lo previsto en el presente Contrato.

En la realización de Inversiones Permitidas el Fiduciario deberá atender las instrucciones por escrito de la Fideicomitente (siempre que las mismas sean entregadas al Fiduciario antes de las 12 p.m. de un Día Hábil), y a falta de éstas deberá actuar conforme a lo previsto en esta cláusula y en ningún caso incurrirá en responsabilidad por la inversión de los fondos, salvo que actúe con dolo, mala fe o negligencia determinada por autoridad competente en sentencia definitiva.

La Fideicomitente reconoce en este acto que el Fiduciario estará libre de toda responsabilidad por cualquier menoscabo que pudiere derivar de la minusvalía, suspensión de la cotización de los valores o instrumentos de inversión, al amparo del contrato de inversión que se celebra para la inversión del patrimonio fideicomitido, o que sea consecuencia del concurso mercantil o incumplimiento del (de los) emisor(es), así como por el tipo de operación realizada conforme al contrato de inversión, cualesquiera que éstas sean, así como del tipo de valores o instrumentos de inversión, salvo que dicho menoscabo sea consecuencia de su negligencia, impericia, dolo o mala fe determinada por la autoridad competente en sentencia definitiva.

De acuerdo con la fracción XIX, inciso (b) del Artículo 106 de la Ley de Instituciones de Crédito, el Fiduciario no será responsable de, ni podrá garantizar la tasa de rendimiento recibida de las Inversiones Permitidas. Asimismo, el Fiduciario no será responsable de los menoscabos que sufran los valores en relación a sus precios de adquisición o venta por fluctuaciones del mercado, salvo que dichos menoscabos sean consecuencia de su negligencia, impericia, culpa, dolo o mala fe.

Las partes reconocen que el Fiduciario no proporcionará bajo ninguna circunstancia servicio o atención de asesoría en materia de inversión, por lo que no será responsable ante cualquier tercero por dichos conceptos.

El Fiduciario tendrá el derecho de solicitar a la Fideicomitente en cualquier momento que considere necesario, la documentación así como cualquier otro tipo de evidencia relacionada con el origen o procedencia de los flujos de dinero, así como de las cuentas de destino de tales flujos de dinero que sean invertidas, las cuales no sean las Cuentas del Fideicomiso. En caso de que la Fideicomitente no entregue esta información de forma satisfactoria, el Fiduciario no tendrá la obligación de realizar las inversiones y será liberado de cualquier responsabilidad al respecto.

En atención a las Disposiciones en Materia de Servicios de Inversión expedidas por la CNBV o cualquier otra disposición oficial que la modifique o sustituya, las partes por

medio del presente: (i) reconocen que el Fiduciario sólo ejecuta instrucciones de inversión emitidas en términos de lo aquí previsto, sin prestar asesoría en ningún sentido; y (ii) autorizan al Fiduciario a solicitar a las instituciones financieras donde se mantengan abiertas las Cuentas del Fideicomiso la exclusión de la aplicación de dichas disposiciones, considerándose como un inversionista institucional (como dicho término se define en dicho ordenamiento).

**5.12. <u>Informes del Fiduciario</u>; <u>Reportes de la Operadora</u>.**

Dentro de los primeros 15 (quince) Días Hábiles de los meses de abril, julio, octubre y enero de cada año, el Fiduciario deberá elaborar y entregar al Comité Técnico y al Representante Común (mediante correo electrónico a los miembros del Comité Técnico y conforme la cláusula vigésima segunda del presente) un informe que detalle:

(a) Los Ingresos percibidos por el Fideicomiso durante el trimestre de que se trate, así como los intereses o rendimientos de las Inversiones Permitidas. La Fideicomitente tendrá la obligación de proporcionar al Fiduciario los datos e información que éste le solicite para estar en condiciones de hacer el desglose de Ingresos a que este párrafo se refiere, incluyendo información de la Operadora.

(b) Los egresos del Fideicomiso durante el trimestre de que se trate, incluyendo, sin limitar: cualesquier pagos realizados a favor de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios; los honorarios y gastos pagados a los Prestadores de Servicios del Fideicomiso y, en su caso, cualesquier otros conceptos pagados por el Fiduciario con cargo al patrimonio del Fideicomiso durante el trimestre relevante.

(c) El saldo, los cargos y abonos registrados en cada uno de los Fondos del Fideicomiso (y, en su caso, de las demás cuentas de inversión que lleguen a abrirse en relación con el Fideicomiso) al último día del mes anterior a la fecha del informe.

(d) En su caso, la existencia y situación de cualquier juicio, arbitraje, demanda, reclamación, acción o procedimiento judicial o administrativo en trámite relacionado con el patrimonio del Fideicomiso que sea del conocimiento del Fiduciario y de conformidad con las instrucciones que reciba del Comité Técnico. La Fideicomitente tendrá la obligación de proporcionar al Fiduciario todos los datos e información que éste les solicite en relación con los Autobuses.

(e) Los demás datos, informes y documentos que razonablemente le sean solicitados por el Representante Común de tiempo en tiempo en relación con este Fideicomiso.

(f) El Fiduciario deberá anexar a su informe una copia de los Reportes de la Operadora que las propia Operadora deberán entregarle trimestralmente en términos del Contrato de Enrolamiento.

Asimismo, durante la vigencia de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, el Fiduciario tendrá obligación de entregar oportunamente al Representante Común, a la CNBV, BMV y/o autoridades financieras, la información y documentación que proceda conforme a la normatividad aplicable, incluyendo, sin limitar, la información que deba publicarse a través

de los sitios o páginas de internet de la CNBV, la BMV o que deba proporcionarse a través del sistema electrónico de envío y difusión de información (SEDI). Asimismo, el Fiduciario tendrá la obligación de mantener en todo tiempo a disposición de la Fideicomitente, el Representante Común y cualquiera de los miembros del Comité Técnico, los informes a que se refiere esta cláusula.

El Fiduciario a través de un despacho contable llevará la contabilidad del Fideicomiso de acuerdo a la normatividad y conforme la legislación vigente.

En caso que las partes requieran un nivel de especialización mayor en la contabilidad del Fideicomiso, el Comité Técnico podrá instruir al Fiduciario la contratación del despacho contable de su preferencia para que sea dicho despacho quién lleve a cabo la contabilidad del Fideicomiso, en el entendido que cualquier gasto, costo u honorario que se genere por dicha contratación será a cargo de patrimonio fideicomitido. Asimismo, en caso que el Fiduciario considere necesaria la contratación de un auditor externo a efectos de que lleve a cabo la revisión del manejo de flujos del Fideicomiso y el cumplimiento de las obligaciones que derivan del mismo, solicitará la autorización del Comité Técnico, en el entendido que cualquier gasto, costo u honorario que se genere por dicha contratación será a cargo de patrimonio fideicomitido. En caso que el patrimonio del presente Fideicomiso no sea suficiente para tales efectos, cualquier gasto, costo u honorario será a cargo de la Fideicomitente, y el Fiduciario no tendrá obligación alguna de absorber con su patrimonio dichos gastos, costos y/u honorarios.

**5.13. <u>Contratación de asesores</u>**.

En caso que el Comité Técnico lo considere necesario o conveniente, el Fiduciario deberá contratar, por cuenta y orden de la Fideicomitente, los asesores (jurídicos, contables, técnicos, o de otra clase) que el propio Comité Técnico le instruya por escrito, y deberá cubrir los honorarios y gastos respectivos con cargo a los Recursos Disponibles del Fideicomiso o, en su defecto, con cargo al Fondo para Gastos de O&M.

**5.14. <u>Reversión y entrega de activos a la Fideicomitente</u>**.

Una vez que *(i)* los Certificados Bursátiles Fiduciarios hayan sido totalmente liquidados, *(ii)* la inscripción de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en el Registro Nacional de Valores de la CNBV haya sido cancelada, y *(iii)* hayan sido liquidados todos los honorarios, gastos y demás pasivos que deban cubrirse con cargo al patrimonio del Fideicomiso, el Comité Técnico instruirá por escrito al Fiduciario para que éste revierta, transmita y entregue a la Fideicomitente la totalidad de los derechos, recursos y demás activos que resten dentro del patrimonio del Fideicomiso. El Fiduciario deberá proceder en términos de las instrucciones recibidas, hecho lo cual este Fideicomiso quedará extinto.

**5.15. <u>Poderes al Fiduciario</u>**.

La Fideicomitente le otorga al Fiduciario de manera irrevocable el mandato más amplio que en derecho proceda para que éste actuando directamente, por cuenta y orden de la misma, pueda: *(i)* continuar o terminar el Contrato de Enrolamiento; *(ii)* celebrar nuevos Contratos de Enrolamiento en caso de sustitución de la Operadora; *(iii)* tramitar y realizar

su mejor esfuerzo para obtener permisos, autorizaciones y/o concesiones para la prestación del servicio público de autotransporte de pasajeros; y *(iv)* en general, celebrar cualquier acto que sea necesario o conveniente para llevar a cabo la explotación comercial de los Autobuses, su operación, mantenimiento y en general, la prestación del servicio público de autotransporte de pasajeros, así como el cumplimiento de los Documentos de Emisión.

Para el ejercicio del mandato irrevocable previsto en el párrafo anterior, por medio del presente Contrato, la Fideicomitente otorga al Fiduciario poder especial: (a) para pleitos y cobranzas, con todas las facultades generales y aún con las especiales en los términos del primer párrafo del artículo 2554 (dos mil quinientos cincuenta y cuatro) del Código Civil para el Distrito Federal, y sus correlativos de los Códigos Civiles de los Estados de la República Mexicana y del Código Civil Federal. De manera enunciativa y no limitativa se mencionan entre otras las facultades siguientes i) para intentar y desistirse de toda clase de procedimientos inclusive amparo, ii) para transigir, iii) para comprometerse en árbitros, iv) para absolver y articular posiciones, v) para recusar, vi) para recibir pagos, vii) para presentar denuncias y querellas en materia penal y para desistirse de ellas cuando lo permita la ley. Lo podrá ejercer ante particulares y ante toda clase de autoridades administrativas o judiciales, ya sean de carácter federal o local; (b) para actos de administración en los términos del segundo párrafo del artículo 2554 del Código Civil para el Distrito Federal, y sus correlativos de los Códigos Civiles de los Estados de la República Mexicana y del Código Civil Federal; (c) para actos de dominio en los términos del tercer párrafo del artículo 2554 del Código Civil para el Distrito Federal, y sus correlativos de los Códigos Civiles de los Estados de la República Mexicana y del Código Civil Federal; (d) para suscribir y endosar toda clase de títulos de crédito en los términos del artículo 9 (nueve) de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito; y (e) para delegar este poder en todo o en parte, pudiendo otorgar poderes especiales y para revocarlos.

Una vez que el Representante Común notifique a la Fideicomitente por escrito el ejercicio de los poderes mencionados en el párrafo anterior, la Fideicomitente se obliga a no ejercer dichas facultades por cuenta propia.

**Cláusula Sexta. <u>Aplicación de los recursos del Fideicomiso</u>; <u>Fondos</u>.**

El Fiduciario, abrirá las cuentas señaladas en los párrafos siguientes (conjuntamente los "*Fondos*"), a las cuales deberá abonar los recursos que formen parte del patrimonio del Fideicomiso en las cantidades que respectivamente les corresponda conforme al orden de prelación, términos y condiciones siguientes:

**6.1. <u>Fondo para Impuestos</u>.**

El Fiduciario abrirá una cuenta denominada "*Fondo para Impuestos*" a la que:

(a) En cualquier fecha que instruya la Fideicomitente, con cargo a los Recursos Disponibles del Fideicomiso, el Fiduciario abonará las cantidades solicitadas por escrito por la Fideicomitente y aprobadas por el Contador Independiente para cubrir los pagos que, en el mes de calendario de que se trate o dentro de los primeros 5 (cinco) días naturales del mes siguiente, sean exigibles por concepto de: *(i)* IVA, ISR, aportaciones de seguridad social y demás impuestos, contribuciones de cualquier clase (federales, estatales y

municipales) y, en su caso, aprovechamientos que la Fideicomitente deba enterar a las autoridades fiscales competentes, y, en su caso *(ii)* cualesquier multas, actualizaciones, recargos y demás accesorios relacionados con cualquiera de los conceptos antes mencionados cuyo pago sea procedente según el Contador Independiente.

Queda expresamente convenido que en ningún caso serán reservados ni pagados con cargo al patrimonio del Fideicomiso *(i)* los impuestos y demás contribuciones que resulten a cargo de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, sin perjuicio de las retenciones y enteros que, en su caso, llegaran a proceder conforme a las disposiciones legales aplicables; ni *(ii)* en su caso, los impuestos y demás contribuciones que sean a cargo de la Fideicomitente pero que deriven de actos o actividades que no estén relacionadas con los Autobuses o la Emisión**.**

(b) En la fecha o dentro del plazo que corresponda, con cargo al Fondo para Impuestos, el Fiduciario entregará a la Fideicomitente, o pagará directamente por cuenta de ésta (si así le instruye por escrito el Comité Técnico) los impuestos y contribuciones referidos en el párrafo (a) anterior, en el entendido que, de las cantidades que sean entregadas a la Fideicomitente, ésta deberá rendir cuenta mensualmente al Comité Técnico y entregar copia de los recibos y demás constancias necesarias para acreditar su aplicación al pago de los impuestos y contribuciones correspondientes.

**6.2. <u>Fondo para Gastos de Mantenimiento de la Emisión</u>.**

El Fiduciario abrirá una cuenta denominada "*Fondo para Gastos de Mantenimiento de la Emisión*" a la que:

(a) En cada Fecha de Distribución, después de haber abonado al Fondo para Impuestos las cantidades que procedan conforme al numeral 6.1. anterior, con cargo a los Recursos Disponibles del Fideicomiso el Fiduciario abonará al Fondo para Gastos de Mantenimiento de la Emisión las cantidades necesarias para cubrir los pagos que, en el mes calendario de que se trate, sean exigibles por concepto de Gastos de Mantenimiento de la Emisión, en el entendido que mientras el Comité Técnico no gire instrucciones de incrementar estas reservas o de transferir a este fondo los recursos necesarios para cubrir Gastos de Mantenimiento próximamente exigibles, a partir de (e incluyendo) el mes de enero de cada año el Fiduciario mensualmente reservará en este fondo una cantidad equivalente a la doceava parte del monto total presupuestado para el año de que se trate por concepto de Gastos de Mantenimiento de la Emisión. Para estos efectos el Comité Técnico deberá *(i)* aprobar, a propuesta de la Fideicomitente, en el mes de diciembre de cada año un presupuesto anual de Gastos de Mantenimiento de la Emisión (mismo que podrá corregir o ajustar en cualquier momento); y *(ii)* adoptar los acuerdos necesarios para cuidar que en este fondo se reserven recursos suficientes para cubrir oportunamente todos los Gastos de Mantenimiento de la Emisión.

(b) De tiempo en tiempo conforme a las instrucciones que reciba por escrito del Comité Técnico, el Fiduciario, con cargo al Fondo para Gastos de Mantenimiento de la Emisión, pagará por cuenta y orden de la Fideicomitente las cantidades necesarias para cubrir oportunamente los Gastos de Mantenimiento de la Emisión, hasta donde dicho fondo baste y alcance, debiendo obtener las facturas, recibos o comprobantes correspondientes a favor

de la Fideicomitente. En caso que en una fecha sea necesario realizar un pago que exceda el saldo que se encuentre disponible del Fondo para Gastos de Mantenimiento de la Emisión, el Fiduciario podrá abonar de los Recursos Disponibles, recursos adicionales, siempre que estos de manera acumulada no rebasen el presupuesto anual aprobado por el Comité Técnico.

**6.3. <u>Fondo para Gastos de O&M</u>.**

El Fiduciario abrirá una cuenta denominada "*Fondo para Gastos de O&M*" a la que:

(a) En cada Fecha de Distribución, después de haber abonado al Fondo para Impuestos y al Fondo para Gastos de Mantenimiento de la Emisión las cantidades que respectivamente les correspondan conforme a los numerales 6.1. y 6.2. anteriores, con cargo a los Recursos Disponibles del Fideicomiso el Fiduciario abonará al Fondo para Gastos de O&M las cantidades necesarias para cubrir los pagos que, en dicha Fecha de Distribución sean exigibles por concepto de Gastos de O&M. Para estos efectos el Comité Técnico deberá aprobar, a propuesta de la Fideicomitente, en el mes de diciembre de cada año un presupuesto anual de los Gastos de O&M que deban pagarse el año calendario siguiente (mismo que podrá corregir o ajustar en cualquier momento); y adoptar los acuerdos necesarios para cuidar que en este fondo se reserven recursos suficientes para cubrir oportunamente todos los Gastos de O&M.

(b) En cada Fecha de Distribución o en la fecha que el Comité Técnico le instruya por escrito, el Fiduciario, con cargo al Fondo para Gastos de O&M, pagará por cuenta y orden de la Fideicomitente las cantidades que en esa semana o el periodo que el Comité Técnico indique, deban cubrirse por concepto de Gastos de O&M, hasta donde dicho fondo baste y alcance, debiendo obtener los recibos, facturas o comprobantes correspondientes a favor de la Fideicomitente.

En caso que el Fondo para Gastos de O&M no contara con recursos suficientes para hacer frente a los Gastos de O&M correspondientes el Fiduciario, previas instrucciones del Comité Técnico deberá realizar lo siguiente: (i) notificar a la Fideicomitente respecto de las cantidades faltantes con el objeto de que ésta tenga la oportunidad de en su caso aportar o cubrir directamente las cantidades que sean necesarias para cubrir los Gastos de O&M; (ii) en caso que la Fideicomitente no realice las aportaciones o cubra los Gastos de O&M conforme a lo previsto en el numeral (i) anterior, el Fiduciario previas instrucciones del Comité Técnico, podrá llevar a cabo la enajenación parcial de Autobuses Garantía, mediante instrucciones el fiduciario del Fideicomiso de Garantía, para cubrir los Gastos de O&M que sean necesarios.

**6.4. <u>Fondo para Servicio de la Deuda</u>.**

El Fiduciario abrirá una cuenta denominada "*Fondo para Servicio de la Deuda*" a la que:

(a) En cada Fecha de Distribución, después de haber abonado al Fondo para Impuestos, al Fondo para Gastos de Mantenimiento de la Emisión y al Fondo para Gastos de O&M las cantidades que respectivamente les correspondan conforme a los numerales 6.1. a 6.3.

anteriores, con cargo a los Recursos Disponibles del Fideicomiso el Fiduciario abonará al Fondo para Servicio de la Deuda la cantidad requerida para contar con fondos suficientes para pagar el Servicio Contractual de la Deuda correspondiente a la Fecha de Pago de Intereses inmediata siguiente, previa instrucción por escrito del Representante Común en términos del título representativo de los Certificados Bursátiles Fiduciarios correspondiente.

(b) En cada Fecha de Pago de Intereses el Fiduciario, con cargo al Fondo para Servicio de la Deuda, pagará a los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios el Servicio Contractual de la Deuda. En caso de que el saldo del Fondo para Servicio de la Deuda fuera insuficiente para pagar el Servicio Contractual de la Deuda, el Fiduciario deberá notificar el evento por escrito inmediatamente al Comité Técnico y al Representante Común.

**6.5. <u>Fondo Capex</u>.**

El Fiduciario abrirá una cuenta denominada "*Fondo Capex*" a la que:

(a) En cada Fecha de Distribución, después de haber abonado al Fondo para Impuestos, al Fondo para Gastos de Mantenimiento de la Emisión, al Fondo para Gastos de O&M y al Fondo para Servicio de la Deuda las cantidades que respectivamente les correspondan conforme a los numerales 6.1. a 6.4. anteriores, con cargo a los Recursos Disponibles del Fideicomiso el Fiduciario abonará al Fondo Capex la cantidad prevista en el Presupuesto de Capex.

(b) Periódicamente, con cargo al Fondo Capex, siempre y cuando, el Supervisor de Mantenimiento confirme por escrito que: (i) al menos el 70% (setenta por ciento) de los Autobuses Garantía estén en operación; (ii) los autobuses que sean sustituidos conforme el Programa de Renovación de Autobuses deberán tener una antigüedad mínima de 10 (diez) años; y (iii) el Fondo de Servicio de la Deuda cuente con los recursos suficientes para cubrir de manera completa y oportuna el Servicio Esperado de la Deuda en la Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada inmediata siguiente, el Fiduciario entregará a la Fideicomitente o pagará directamente, por cuenta de ésta conforme las instrucciones escritas del Comité Técnico, las cantidades que con cargo a este fondo le alcancen para renovar la flota de Autobuses Garantía conforme al Presupuesto de Capex y los Programas de Renovación de Autobuses que autorice el Comité Técnico. La Fideicomitente (directamente o a través de cualquiera de sus filiales o subsidiarias) tendrá obligación de (i) aplicar dichas cantidades, exclusivamente, a la renovación de la flota de Autobuses Garantía conforme a lo autorizado por el Comité Técnico, y (ii) acreditar la aplicación de las cantidades que reciba del Fiduciario. Por su parte, el Fiduciario tendrá obligación de informar oportunamente y por escrito al Comité Técnico y al Representante Común, en caso de que la Fideicomitente no acredite en su momento la aplicación de cualquier parte o la totalidad de los recursos.

Los recursos que se obtengan de la enajenación de los Autobuses Garantía deberán ingresar al Fondo Capex conforme lo previsto en el numeral 4.4. de la cláusula cuarta y fracción xii) del numeral 10.3. de la cláusula décima del presente Contrato. Los autobuses que sean adquiridos con cargo al Fondo Capex serán considerados dentro de la definición de los Autobuses Garantía y por lo tanto: (i) deberán ser aportados dentro de los 90

(noventa) días naturales siguientes a la adquisición al patrimonio del Fideicomiso de Garantía conforme lo previsto en dicho instrumento; y (ii) la totalidad de los ingresos que deriven de su explotación formará parte del patrimonio del presente Fideicomiso y se aplicará conforme a los fines del mismo.

En caso que al finalizar el año calendario el Fondo Capex no haya sido ejercido en su totalidad, las cantidades remanentes serán liberadas del Fondo Capex y se transferirán al Fondo de Remanentes para su aplicación conforme a lo previsto en el numeral 6.6, siguiente.

**6.6. <u>Fondo de Remanentes</u>.**

El Fiduciario abrirá una cuenta denominada "*Fondo de Remanentes*" a la que:

(a) En cada Fecha de Distribución, después de haber abonado a todos los demás Fondos las cantidades que respectivamente les correspondan conforme a los numerales 6.1. a 6.5. anteriores, el Fiduciario abonará al Fondo de Remanentes la totalidad de los Recursos Disponibles que resten en el Fideicomiso.

(b) En cada Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada, el Fiduciario con cargo al Fondo de Remanentes, pagará a los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, hasta donde alcance, el Servicio Esperado de la Deuda. En caso de no cubrirse el Servicio Esperado de la Deuda en la Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada correspondiente, no implicará la actualización un Evento de Incumplimiento en términos de la cláusula décima quinta del presente Contrato.

(c) En cada Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada, una vez cubierta la totalidad del Servicio Esperado de la Deuda correspondiente a esa Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada, el Fiduciario aplicará la totalidad del saldo del Fondo de Remanentes a amortizar anticipadamente hasta donde alcance el Saldo Insoluto de la Emisión de los Certificados Bursátiles. Para efectos de claridad, el importe remanente será aplicado en su totalidad para liquidar anticipadamente hasta donde alcance el Servicio Esperado de la Deuda correspondiente a la(s) siguiente(s) Fecha(s) de Pago de Amortización Parcial Anticipada.

**Cláusula Séptima. <u>Destino específico de los Fondos</u>.**

El saldo registrado en cada uno de los Fondos quedará afecto exclusivamente al destino específico que a ese fondo le corresponda en términos de este Contrato, de manera que el Fiduciario deberá abstenerse de *(i)* realizar pagos por los conceptos cuyas correlativos Fondos carezcan del saldo necesario para cubrirlos, o *(ii)* utilizar el saldo de un determinado Fondo para realizar pagos que deban cubrirse con cargo a un Fondo distinto.

**Cláusula Octava. <u>Obligaciones del Fiduciario ante la BMV</u>.**

De conformidad con lo estipulado en la fracción II de la disposición 4.005.00 del Reglamento Interior de la BMV (el "*Reglamento*"), durante la vigencia de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, deberá darse cumplimiento a lo siguiente: (a) que el Fiduciario

proporcione a la BMV, en lo conducente, la información a que se refiere la disposición 4.033.00 y la Sección Segunda del Capítulo Quinto del Título Cuarto y demás aplicables del Reglamento respecto del patrimonio fideicomitido, 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; (b) adicionalmente, que sea responsabilidad del Comité Técnico o de cualquier otra persona, cuando tenga una obligación en relación con los valores que se emitan al amparo de este Fideicomiso, vigilar y procurar que el Fiduciario cumpla con la obligación establecida en esta cláusula; y (c) el Fiduciario deberá designar a los funcionarios responsables de proporcionar a la BMV dicha información.

El Fiduciario tendrá obligación de publicar oportunamente en EMISNET conforme a las disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de Valores y a otros participantes el Mercado de Valores, los Reportes de la Operadora y los reportes que el propio Fiduciario genere conforme al presente Contrato.

**Cláusula Novena. Comité de Emisión.**

Las partes convienen en que el Fideicomiso contará con un Comité de Emisión cuyo régimen será el siguiente:

**9.1. Integración.** El Comité de Emisión estará integrado por un total de 3 (tres) miembros los cuales serán designados por la Fideicomitente y notificados por escrito al Fiduciario y al Representante Común.

**9.2. Funcionamiento.** El Comité de Emisión podrá girar instrucciones por escrito al Fiduciario exclusivamente para realizar cada Emisión y sólo dentro de los temas que le competan en términos de este Contrato y su régimen será el siguiente:

(a) Sesiones. El Comité de Emisión podrá sesionar en cualquier tiempo previo a cada Emisión y tratar cualquier tema de su competencia.

(b) Lugar para sesionar. Salvo caso fortuito, fuerza mayor o que el Comité de Emisión acuerde lo contrario, las sesiones del Comité de Emisión serán celebradas en la Ciudad de México.

(c) Convocatorias. Las sesiones del Comité de Emisión podrán ser convocadas por cualquiera de sus miembros y en cualquier tiempo previo a la Emisión. La convocatoria deberá hacerse por escrito entregado en el domicilio de cada miembro del Comité de Emisión, o mediante correo electrónico con acuse de recibo, con anticipación mínima de 3 (tres) Días Hábiles a la fecha en que deba celebrarse la sesión de que se trate, tratándose de primera convocatoria, y de 1 (un) Día Hábil tratándose de segunda o ulteriores convocatorias. Si todos los miembros del Comité de Emisión estuvieren presentes en la sesión no será necesario el requisito de la convocatoria.

(d) Presidente y Secretario del Comité de Emisión. Presidirá la sesión cualquiera de los miembros del Comité de Emisión y fungirá como secretario cualquiera de sus miembros.

(e) Actas de Comité de Emisión. De cada sesión del Comité de Emisión, el secretario levantará un acta haciendo constar los acuerdos que se hayan adoptado, misma que deberá ser firmada por todos los miembros del Comité de Emisión y será entregada al Fiduciario para su cumplimiento.

(f) Quórum. Para que una sesión del Comité de Emisión se considere legalmente reunida y para que sus resoluciones sean válidas será necesario que se encuentren presentes la totalidad de sus miembros.

(g) Votación. Para que las resoluciones del Comité de Emisión sean válidas se requiere que sean tomadas por unanimidad de votos.

(h) Acuerdos adoptados fuera de sesión. El Comité de Emisión podrá adoptar acuerdos válidamente fuera de sesión, siempre y cuando esos acuerdos se adopten por unanimidad de los miembros del Comité de Emisión y se hagan constar por escrito firmado por todos ellos. Para tales efectos, cualquiera de los miembros del Comité de Emisión podrá dirigir una carta a cada uno de los demás miembros del Comité de Emisión, conteniendo la propuesta de la resolución o resoluciones de que se trate y, una vez que la misma hubiere sido firmada de conformidad por todos los demás miembros del Comité de Emisión, el acuerdo o acuerdos respectivos deberán considerarse válidamente adoptados y deberán ser entregados al Fiduciario para su cumplimiento. El Fiduciario deberá archivar cronológicamente todas las cartas que le sean entregadas en las que consten los acuerdos adoptados fuera de sesión y conservarlas a disposición de las partes por un plazo mínimo de 10 (diez) años. Asimismo, tendrá obligación de expedir copias certificadas de las mismas a favor de cualquiera de las partes que lo solicite por escrito y que cubran el costo correspondiente.

(i) Ejecución de los acuerdos. El Fiduciario tendrá obligación de ejecutar los acuerdos del Comité de Emisión válidamente adoptados, en cuyo caso no tendrá el Fiduciario responsabilidad alguna.

(j) Carácter honorífico de los miembros del Comité de Emisión. El nombramiento de los miembros del Comité de Emisión es de carácter honorífico, por lo que no recibirán emolumento alguno.

(k) Extinción del Comité de Emisión. El Comité de Emisión se extinguirá automáticamente una vez que se hayan emitido y colocado la totalidad de los Certificados Bursátiles Fiduciarios y se haya liquidado la totalidad de los Créditos.

**9.3. Facultades del Comité de Emisión**. Además de las que se prevean en otras cláusulas del presente Contrato, las facultades del Comité de Emisión serán las siguientes:

i) Emisión de los Certificados Bursátiles Fiduciarios. Instruir al Fiduciario a realizar una o varias emisiones de Certificados Bursátiles Fiduciarios al amparo del Programa, sujetándose a las leyes aplicables.

ii) Celebración del Contrato de Colocación. Instruir al Fiduciario la celebración del o los Contratos de Colocación con el Intermediario Colocador.

iii) Aplicación del producto de la Emisión. Instruir al Fiduciario acerca de la aplicación del producto de cada Emisión, conforme al orden de prelación y a los conceptos que se indican en la cláusula quinta, numeral 5.4. del presente Fideicomiso.

iv) Otras. En general, el Comité de Emisión tendrá facultades para deliberar, decidir, acordar e instruir al Fiduciario sobre cualquier acto o aspecto que sea necesario o conveniente para cada Emisión y/o colocación de los Certificados Bursátiles Fiduciarios.

**Cláusula Décima. Comité Técnico.**

Las partes convienen en que el Fideicomiso contará con un Comité Técnico que se formará y tendrá las facultades estipuladas a continuación:

**10.1. Integración**. El Comité Técnico estará integrado por un total de 4 (cuatro) miembros, 2 (dos) de los cuales serán designados por el Representante Común y 2 (dos) por la Fideicomitente, a partir de la primera emisión y colocación de los Certificados Bursátiles Fiduciarios.

a) Presidirá las sesiones del Comité Técnico cualquiera de los miembros designados por el Representante Común, sin que para ello sea necesario que se designe a uno de ellos formalmente como presidente.

b) Cada miembro propietario podrá tener un suplente que lo cubra en sus ausencias y que tendrá las mismas atribuciones que el propietario.

c) La designación y/o sustitución de cualquiera de los miembros propietarios o suplentes del Comité Técnico se hará mediante notificación escrita al Fiduciario.

d) El Fiduciario tendrá obligación de llevar el registro de las personas que integren al Comité Técnico y expedir las certificaciones que se le requieran sobre el particular.

e) De considerarlo necesario o conveniente, cualquiera de los miembros del Comité Técnico podrá pedir a cualquiera de los Prestadores de Servicios u otros asesores o terceros, que asistan a una o más sesiones del Comité Técnico para dar las explicaciones o presentar los datos, informes u opiniones que se les requieran. El Fiduciario deberá cerciorarse que, en sus respectivos contratos, los Prestadores de Servicios se obliguen a asistir a las sesiones de Comité Técnico que se les requiera, así como proporcionar los datos e informes que razonablemente se les solicite. En su caso, serán a cargo del Fondo para Gastos de O&M los costos y gastos que esto llegare a originar.

f) Los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios que detenten individualmente una posición superior al 10% (diez por ciento) del total de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación, tendrán derecho a solicitar al Fiduciario con copia al Representante Común, a que se les invite como asistentes con voz, pero sin voto, a las sesiones de Comité Técnico. En la solicitud correspondiente el tenedor de que se trate deberá indicar al Fiduciario los datos del funcionario de la institución correspondiente que asistirá y acreditar su tenencia mediante constancia emitida por el Indeval junto con el listado interno de posiciones.

**10.2.** **Funcionamiento**. El Comité Técnico deberá girar instrucciones por escrito al Fiduciario dentro de los temas que le competan en términos de este Contrato y su régimen será el siguiente:

(a) Sesiones ordinarias y extraordinarias. Las sesiones del Comité Técnico podrán ser ordinarias o extraordinarias. Las ordinarias serán las que se reúnan dentro de los primeros 16 (dieciséis) Días Hábiles de cada trimestre contado a partir de la primera Fecha de Cierre. Las demás serán extraordinarias y podrán celebrarse en cualquier tiempo. En todo caso el Comité Técnico podrá tratar cualquier tema de su competencia.

(b) Lugar para sesionar. Las sesiones del Comité Técnico serán celebradas en la Ciudad de México, en el domicilio que para tales efectos se señale en la convocatoria respectiva, salvo: *(i)* que el Comité Técnico acuerde sesionar en cualquier otra plaza, o *(ii)* caso fortuito o fuerza mayor.

(c) Convocatorias. Las sesiones del Comité Técnico podrán ser convocadas por cualquiera de sus miembros y en cualquier tiempo. La convocatoria deberá hacerse por escrito entregado en el domicilio de cada miembro del Comité Técnico, o mediante correo electrónico con acuse de recibo, considerando los domicilios y correos electrónicos mencionados en la cláusula vigésima segunda del presente Contrato, con anticipación mínima de 3 (tres) Días Hábiles a la fecha en que deba celebrarse la sesión de que se trate, tratándose de primera convocatoria, y de 1 (un) Día Hábil tratándose de segunda o ulteriores convocatorias. La convocatoria deberá estar firmada por quien la haga y contener el orden del día, con expresión de la fecha, hora y domicilio en que deba celebrarse la sesión, en el entendido que no podrá tratarse ningún asunto que no esté incluido en dicho orden del día, a menos que en la sesión se encuentren todos los miembros del Comité Técnico. Si todos los miembros del Comité Técnico estuvieren presentes en la sesión no será necesario el requisito de la convocatoria.

(d) Presidente y Secretario del Comité Técnico. Presidirá la sesión cualquiera de los miembros del Comité Técnico designados por el Representante Común y fungirá como secretario la persona que para esos efectos acuerde el Comité Técnico de tiempo en tiempo o en la sesión correspondiente, pudiendo el secretario ser o no miembro del propio Comité Técnico y en el entendido que, de no ser miembro, el secretario no tendrá derecho de voto. Podrá también designarse a un prosecretario o secretario suplente para el caso de ausencias ocasionales o temporales del secretario titular. Si en una o más sesiones no estuviera presente el secretario ni el prosecretario designados por el Comité Técnico, asumirá sus funciones la persona que al efecto señale el presidente. El Fiduciario deberá asistir con voz pero sin voto (no es miembro integrante del Comité Técnico).

(e) Actas de Comité Técnico. De cada sesión del Comité Técnico, el secretario levantará un acta haciendo constar los acuerdos que se hayan adoptado, misma que deberá ser firmada por duplicado por todos los miembros del Comité Técnico que hayan estado presentes, en el entendido que si uno o más de ellos se negaran a firmar el acta correspondiente, así lo certificará el secretario, sin que por ello se invaliden los acuerdos que se hayan adoptado conforme a lo aquí pactado. Uno de los originales de cada acta deberá ser conservada por el secretario; el otro original será entregado, dentro de los 5

(cinco) Días Hábiles siguientes a la sesión, por el secretario al Fiduciario para su cumplimiento, en relación con los acuerdos adoptados en la sesión respectiva. Tanto el secretario como el Fiduciario tendrán obligación de archivar cronológicamente las actas mencionadas y conservarlas a disposición de los miembros del Comité Técnico por un plazo mínimo de 5 (cinco) años a partir de la Fecha de Vencimiento. Asimismo, tendrán obligación de expedir copias certificadas de las mismas a favor de cualquiera de los miembros del Comité Técnico que lo solicite por escrito y cubra el costo correspondiente.

(f) Instalación del Comité Técnico. El secretario formulará la lista de asistencia y, de existir el quórum necesario para sesionar, así lo certificará, y acto seguido el presidente declarará válidamente instalada la sesión y con capacidad para tomar las decisiones que correspondan, procediéndose a desahogar el correspondiente orden del día.

(g) Quórum. Para que una sesión de Comité Técnico se considere legalmente reunida y para que sus resoluciones sean válidas será necesario que se encuentren presentes en primera y ulterior convocatoria, cuando menos 3 (tres) de los 4 (cuatro) miembros integrantes del Comité Técnico con derecho a voto, en la inteligencia de que si el funcionamiento del Comité Técnico se viera obstaculizado debido a la inasistencia reiterada e injustificada de cualquiera de sus miembros, la parte que haya designado a los inasistentes será responsable de los daños y perjuicios que, en su caso, se causen.

Con independencia de cualquier otra disposición prevista en esta cláusula, tratándose de cualquiera de los temas que se enuncian a continuación, bastará que se encuentren presentes en la sesión, para que ésta se considere válidamente instalada y que voten a favor de los acuerdos respectivos para que se consideren los acuerdos válidamente adoptados, los 2 (dos) miembros designados por el Representante Común, para cuyos efectos deberá contar previamente con la resolución de la asamblea de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios: *(i)* la sustitución de la Operadora por incumplimiento, previa recisión del Contrato de Enrolamiento correspondiente conforme a lo previsto en la cláusula décima quinta de dicho contrato; *(ii)* la sustitución del Supervisor de Ingresos y del Supervisor de Mantenimiento; *(iii)* la sustitución del Fiduciario; *(iv)* la ejecución del patrimonio del Fideicomiso de Garantía derivado de los Eventos de Incumplimiento; *(v)* cualquier asunto de la competencia del Comité Técnico en el caso que haya ocurrido un Evento de Incumplimiento; y *(vi)* la aprobación del ejercicio por el Fiduciario de los poderes que le ha otorgado la Fideicomitente al amparo de la fracción 5.15 de la cláusula quinta.

El Comité Técnico, podrá instruir al Fiduciario para que, por cuenta de la Fideicomitente y en términos del numeral 5.5. de la cláusula quinta del presente Contrato, lleve a cabo las gestiones y acciones necesarias tendientes al cumplimiento de los acuerdos válidamente adoptados por los 2 miembros designados por el Representante Común mencionados en el párrafo anterior.

(h) Votación. Para que las resoluciones del Comité Técnico sean válidas se requiere que sean tomadas por mayoría de votos de sus miembros presentes en la sesión de que se trate, salvo los casos que conforme al inciso anterior pueden ser resueltas por el simple acuerdo de los 2 (dos) miembros designados por el Representante Común. El presidente tendrá voto de calidad para decidir las votaciones empatadas.

(i) Acuerdos nulos. Los acuerdos tomados en contravención a cualquiera de los incisos (c), (g) y (h) anteriores serán nulos y el Fiduciario deberá abstenerse de darles cumplimiento sin responsabilidad alguna.

(j) Acuerdos adoptados fuera de sesión. El Comité Técnico podrá adoptar acuerdos válidamente fuera de sesión, siempre y cuando esos acuerdos se adopten por unanimidad de los miembros del Comité Técnico (salvo por lo previsto en el inciso (g) anterior) y se hagan constar por escrito firmado por todos ellos. Para tales efectos, cualquiera de los miembros del Comité Técnico podrá dirigir una carta a cada uno de los demás miembros del Comité Técnico, conteniendo la propuesta de la resolución o resoluciones de que se trate, el Fiduciario realice sus observaciones y/o comentarios y, una vez que la misma hubiere sido firmada de conformidad por todos los demás miembros del Comité Técnico, el acuerdo o acuerdos respectivos deberán considerarse válidamente adoptados y deberán ser entregados al Fiduciario para su cumplimiento. El secretario y el Fiduciario deberán archivar cronológicamente todas las cartas que le sean entregadas en las que consten los acuerdos adoptados fuera de sesión y conservarlas a disposición de los miembros del Comité Técnico por un plazo mínimo de 10 (diez) años a partir de la Fecha de Vencimiento. Asimismo, tendrá obligación de expedir copias certificadas de las mismas a favor de cualquiera de los miembros del Comité Técnico que lo solicite por escrito y cubra el costo correspondiente.

(k) Ejecución de los acuerdos. El Fiduciario tendrá obligación de ejecutar los acuerdos del Comité Técnico válidamente adoptados, en cuyo caso no tendrá responsabilidad alguna.

(l) Carácter honorífico de los miembros del Comité Técnico. El nombramiento de los miembros del Comité Técnico es de carácter honorífico, por lo que no recibirán emolumento alguno.

**10.3. Facultades del Comité Técnico.** Además de las que se prevean en otras cláusulas del presente Contrato y/o demás Documentos de Emisión, las facultades del Comité Técnico serán las siguientes:

iv) Celebración de los Contratos de Servicios y otros. Instruir por escrito al Fiduciario la celebración de los Contratos de Servicios. El Comité Técnico podrá instruir la contratación y/o pago de servicios, aún cuando tales servicios no estén expresamente previstos en este Contrato, *siempre y cuando* el acuerdo respectivo se adopte por acuerdo de todos los miembros que integren el Comité Técnico. En su caso, los pagos de los servicios así contratados deberán considerarse como Gastos de O&M.

v) Sustitución de los Prestadores de Servicios. Instruir por escrito al Fiduciario la sustitución de cualquiera de los Prestadores de Servicios y la celebración de los nuevos contratos respectivos con los proveedores sustitutos, así como la contratación de Prestadores de Servicios adicionales. El Comité Técnico se encargará del procedimiento y elección de las operadoras adicionales y/o sustitutas, conforme a las resoluciones adoptadas por el Comité Técnico, en términos del numeral 10.2 anterior inciso (g).

vi) Realización de Inversiones Permitidas. Vigilar que las inversiones de los recursos líquidos del Fideicomiso se apeguen a los fines del presente Fideicomiso, sujetándose en todo caso a las Inversiones Permitidas.

vii) Aprobación de los Presupuestos de Gastos de O&M. Conocer, evaluar y, en su caso, aprobar los programas y presupuestos de Gastos de O&M que anualmente presente la Fideicomitente, los cuales deberán indicar y distinguir entre aquellos que correspondan a los Autobuses Garantía y a los Autobuses Adicionales y, en su caso, los ajustes que ésta justifique (incluyendo tanto costos de operación de la Fideicomitente como Gastos de O&M). En el desempeño de esta actividad el Comité Técnico consultará la opinión del Supervisor de Mantenimiento.

viii) Aprobación del Presupuesto de Capex y el Programas de Renovación de Autobuses. Conocer, evaluar y, en su caso, aprobar el Presupuesto de Capex y los Programas de Renovación de Autobuses y, en su caso, los ajustes que el Fideicomitente justifique. En el desempeño de esta actividad el Comité Técnico podrá consultar la opinión del Supervisor de Mantenimiento y/o de cualquiera de los Prestadores de Servicios que, en su caso, el Fiduciario contrate de tiempo en tiempo conforme a las instrucciones que por escrito emita el Comité Técnico.

ix) Definición de políticas y procedimientos operativos. Fijar las políticas y procedimientos operativos que considere adecuados para la mejor realización de los fines del Fideicomiso, sujetándose a los límites pactados en este Contrato y a las disposiciones legales aplicables.

x) Supervisión del pago de los Certificados Bursátiles Fiduciarios. Supervisar, y adoptar las medidas necesarias o convenientes para que el Fiduciario realice oportunamente la amortización del principal y pago de intereses y demás accesorios pagaderos bajo los Certificados Bursátiles Fiduciarios conforme a los términos de este Fideicomiso y los títulos de los Certificados Bursátiles Fiduciarios.

xi) Recepción de informes. Recibir y analizar las cuentas e informes que periódicamente sean entregados por el Fiduciario en términos de la cláusula quinta, numeral 5.12., del presente Fideicomiso, y adoptar los acuerdos que estime convenientes al respecto.

xii) Disposición o Enajenación Convencional de Autobuses Garantía. A solicitud de la Fideicomitente, el Comité Técnico tendrá la facultad de instruir por escrito al Fiduciario para que este último, a su vez, instruya al fiduciario del Fideicomiso de Garantía a realizar la disposición o enajenación convencional onerosa de cualquiera de los Autobuses Garantía, indicando precio y demás términos y condiciones en que dicha enajenación deba realizarse. La facultad a que se refiere este párrafo será ejercida con el consentimiento de los 2 (dos) miembros del Comité Técnico designados por parte del Representante Común, en el entendido, además, que el producto que se obtenga por la disposición o enajenación de que se trate deberá ser abonado por el Fiduciario directamente en el Fondo Capex.

xiii) Otras. Las demás facultades que se prevean a favor del Comité Técnico en otras cláusulas de este Contrato o que se requieran para el mejor cumplimiento de los fines de este Fideicomiso. En general, deberá entenderse que el Comité Técnico tiene las facultades necesarias para el desempeño de sus atribuciones y para resolver cualquier imprevisto no establecido en el presente Contrato y que se encuentre relacionado con los fines de este

Fideicomiso, sujetándose a los límites pactados en este Contrato y a las disposiciones legales aplicables.

**Cláusula Décima Primera. <u>Límites de responsabilidad, instrucciones, indemnización y defensa del Fiduciario</u>.**

El Fiduciario tendrá las obligaciones establecidas a su cargo en el presente Contrato y en las leyes aplicables, y tendrá la obligación de cumplir con las instrucciones del Comité Técnico, el Comité de Emisión y/o de la Fideicomitente, según corresponda, válidamente adoptadas por escrito, *siempre y cuando* éstas no contravengan los términos y condiciones del presente Contrato.

El Fiduciario se obliga a verificar cualquier información y cálculo de cantidades proporcionados por la Fideicomitente y/o el Representante Común. Asimismo, se obliga a verificar el reporte de la Operadora, en términos de la cláusula quinta, numeral 5.12., del presente Fideicomiso, y los Ingresos, así como el patrimonio del Fideicomiso.

Las partes, estando conscientes de los riesgos que implica la emisión de instrucciones tales como errores, inseguridad y falta de confidencialidad, así como de la posibilidad de que se deriven actividades fraudulentas, han convenido con el Fiduciario que todo tipo de instrucciones relacionadas con el presente Contrato se ajusten a lo siguiente:

1. Transmitirse o entregarse por un medio (el cual podrá ser vía PDF Acrobat) con acuse de recibo o confirmación que permita comprobar su recibo y que permita al Fiduciario transmitir a otras personas copias de las instrucciones recibidas.

2. Contener la firma autógrafa de quien o quienes están facultados para instruir en términos del presente Contrato y que hayan sido debidamente designados y acreditados ante el Fiduciario de conformidad con la presente cláusula, remitiéndole a éste, copia de una identificación oficial con fotografía y firma y debiendo coincidir la firma de dicha identificación con la plasmada en la correspondiente instrucción. Si el Fiduciario ya contare con tal identificación, ésta no deberá adjuntarse.

3. El Fiduciario deberá confirmar la instrucción verificando que las firmas de la instrucción sean razonablemente, a juicio del Fiduciario a través de su personal, parecidas a las firmas que se encuentran plasmadas en la notificación por escrito de personas autorizadas para girar instrucciones al Fiduciario que se realice de tiempo en tiempo, así como, en su caso, realizar la llamada de confirmación telefónica en términos de lo previsto en esta cláusula. Las partes en este acto reconocen que el Fiduciario, ni su personal están obligados a ser peritos en grafoscopía.

4. En caso que el Fiduciario tenga duda sobre la autenticidad de la instrucción, estará obligado para no acatar la mencionada instrucción hasta en tanto confirme la autenticidad correspondiente.

5. Dirigirse a los correos electrónicos, domicilios o direcciones y a las personas señaladas en la cláusula vigésima segunda.

6. Contener la instrucción expresa y clara que se solicita realice el Fiduciario, expresando montos, cantidades o actividades en concreto.

En virtud de lo anterior, las partes en este acto autorizan al Fiduciario para que proceda de conformidad con las instrucciones que reciba conforme a lo antes descrito, motivo por el cual en este acto lo liberan de cualquier responsabilidad derivada de la ejecución de cualquier instrucción girada por las partes, según corresponda, en términos del presente Contrato y sólo estará obligado a responder con cargo al patrimonio del Fideicomiso y hasta donde éste alcance.

El Fiduciario no será responsable por la falta de cumplimiento de las políticas de KYC que resulten por la falta de entrega de forma completa y en un tiempo razonable de parte de los Fideicomisarios al Fiduciario, de la información requerida.

De igual forma, el Fiduciario no será responsable por la falta de cumplimiento de sus obligaciones, las cuales resulten de la falta de entrega de parte de los Fideicomisarios al Fiduciario de cualquier tipo de información que este requiera para llevar a cabo el cumplimiento de las obligaciones establecidas en el presente Contrato.

En el caso específico de instrucciones sobre transferencias de fondos, cuando se den dichas instrucciones (excepto las que se den por escrito al momento de celebrar el presente Contrato), por cualquier medio autorizado, el Fiduciario podrá confirmar dichas instrucciones telefónicamente, en el entendido que el Fiduciario podrá depender en las confirmaciones telefónicas de cualquier persona que declare ser la persona autorizada y que corresponda al número de teléfono previamente notificado. Las personas y números de teléfonos para confirmaciones telefónicas podrán ser modificadas sólo por escrito debidamente recibido y confirmado por el Fiduciario. Las partes acuerdan que este procedimiento es comercialmente razonable.

Asimismo, se entiende que, en las transferencias de fondos, el Fiduciario y el banco del beneficiario podrán depender de los números de cuenta, o cualesquier otro número de identificación similar que se le proporcione en una instrucción girada en términos de este Fideicomiso y que en su caso el Fiduciario considere necesario confirmar telefónicamente, para identificar a (i) el beneficiario, (ii) el banco del beneficiario o (iii) cualquier banco intermediario. El Fiduciario podrá utilizar los Fondos del Fideicomiso conforme a los fines del mismo para cumplir con cualesquier orden de pago conforme a lo previsto en este Contrato utilizando dicho número identificador, aún cuando esto resulte en que se pague a una persona distinta al beneficiario, a un banco distinto al banco del beneficiario, o a un banco distinto del banco intermediario, que se haya designado.

Independientemente de lo anterior, el Fiduciario tendrá discrecionalidad, siempre y cuando sea con motivo o sospecha razonable, para actuar o no y/o para solicitar confirmación de cualquier transmisión recibida conforme a la presente cláusula, en el entendido que, el Fiduciario notificará a las partes, lo más pronto posible, si éste ha decidido diferir el llevar a cabo las instrucciones, hasta que haya recibido confirmación.

En caso de que las instrucciones no sean firmadas como se menciona con anterioridad y/o no se haya podido realizar una llamada de confirmación al respecto, en caso de que el

Fiduciario así lo hubiere considerado necesario, las partes expresa e irrevocablemente instruyen al Fiduciario a no ejecutar las instrucciones.

El Fiduciario llevará a cabo la emisión de los Certificados Bursátiles Fiduciarios exclusivamente con cargo al patrimonio del Fideicomiso y no asume ninguna obligación con cargo a su propio patrimonio con respecto al pago de los mismos o sus rendimientos. Queda expresamente convenido que todos los pagos que deba realizar el Fiduciario bajo el presente Contrato y demás documentos relacionados con el mismo serán efectuados exclusivamente con cargo al patrimonio del Fideicomiso, liberándosele en este acto de toda y cualquier responsabilidad en dicho respecto.

Las partes en este acto reconocen y aceptan que la actuación del Fiduciario en este Fideicomiso será únicamente en su carácter de fiduciario, debiendo actuar en todo momento conforme a lo establecido en el presente Contrato, así como de conformidad con las instrucciones que reciba por escrito del Comité de Emisión, del Comité Técnico y de la Fideicomitente, según sea el caso. No podrá excusarse o renunciar a su encargo sino por causas graves en términos del artículo 391 de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito y deberá obrar siempre como un buen padre de familia, siendo responsable de las pérdidas o menoscabos que el patrimonio del Fideicomiso sufra por su culpa, dolo o negligencia determinado por un juez en sentencia definitiva.

En virtud de lo anterior, *salvo* por el caso de dolo, negligencia y/o mala fe del Fiduciario, determinada por un juez en sentencia definitiva, el Fiduciario no será responsable de:

1. Los actos que realice en cumplimiento con lo expresamente establecido en el presente Contrato.

2. Los actos que realice en cumplimiento con lo expresamente establecido en los contratos y demás documentos que suscriba conforme a los fines del presente Fideicomiso.

3. Los actos que realice en cumplimiento de las instrucciones que reciba por escrito del Comité de Emisión, del Comité Técnico y de la Fideicomitente (que hagan en cumplimiento de lo previsto en el presente Contrato), según sea el caso.

4. Los actos, hechos y omisiones de la Fideicomitente o de terceros que impidan o dificulten el cumplimiento de los fines de este Fideicomiso.

La Fideicomitente se obliga a indemnizar y mantener y sacar en paz y a salvo al Fiduciario, sus delegados fiduciarios, directores, empleados, asesores y apoderados de cualquier responsabilidad, daño, obligación, litigio, resolución, acuerdo, reclamo, procedimiento, sentencia, demanda, requerimiento, gasto y/o gastos litigiosos, incluyendo honorarios legales, que deriven de reclamaciones o acciones de terceros en relación con *(i)* el cumplimiento de los fines de este Fideicomiso, o *(ii)* la existencia y validez jurídica del presente Fideicomiso o cualquier acto llevado a cabo por el Fiduciario de conformidad con las instrucciones que reciba de las partes del Fideicomiso (siempre y cuando dicha instrucción haya sido realizada en los términos del presente Contrato) así como la falta de actuación de parte del Fiduciario, que se derive de la falta de entrega de la información y/o

documentación KYC de parte de cualquiera de las partes del presente Fideicomiso requerida por el Fiduciario para el cumplimiento de las obligaciones previstas a su cargo en el presente Contrato, incluyendo, sin limitación, la compensación y reparación de sanciones y/o multas impuestas por reguladores locales o extranjeros, y *(iii)* los actos u omisiones de cualquiera de las partes del Fideicomiso que resulten en un incumplimiento a sus obligaciones bajo el presente Contrato y/u otros contratos relacionados con esta operación, salvo que medie negligencia, dolo o mala fe del Fiduciario determinado por un juez en sentencia definitiva.

Las partes acuerdan que el Fiduciario podrá otorgar poderes para efectos de dar cumplimiento a los fines del presente Fideicomiso, en el entendido que, bajo ninguna circunstancia el Fiduciario podrá otorgar poderes generales para actos de dominio, poderes para abrir y/o cerrar cuentas bancarias, para suscribir títulos y operaciones de crédito y/o poderes con facultades para sustituir o delegar dichos poderes. Las partes acuerdan que en caso de ser necesario otorgar algún poder de los mencionados con anterioridad, deberá ser autorizado previamente por el Comité Técnico.

El Fiduciario no estará obligado a llevar a cabo acto alguno conforme a lo dispuesto en este Contrato si dicho acto puede tener como consecuencia que los delegados fiduciarios del Fiduciario estén expuestos a alguna responsabilidad en su contra o en contra de sus bienes, o en contravención a lo dispuesto en este Fideicomiso o en la legislación aplicable.

De la misma manera, la Fideicomitente será responsable de rembolsar al Fiduciario, a sus representantes, delegados fiduciarios, empleados, apoderados y demás personal, cualquier costo, gasto o erogación razonable de cualquier naturaleza (incluyendo honorarios y gastos legales) que estén obligados a pagar, o por cualquier daño o perjuicio que pudieran sufrir en relación con cualquier reclamación, procedimiento, juicio, litigio, demanda, responsabilidad, pérdida, daño, sanción, acción o resolución que sea promovida, iniciada, emitida o presentada en contra del Fiduciario, sus asesores, directores, delegados fiduciarios, empleados con poder y demás personal en relación con: *(i)* la existencia y validez jurídica de este Fideicomiso; o *(ii)* por cualquier acto llevado a cabo por el Fiduciario de conformidad con las instrucciones recibidas conforme a los términos previstos en este Contrato, salvo que medie negligencia, dolo o mala fe del Fiduciario determinado por un juez en sentencia definitiva.

El Fiduciario no estará obligado por virtud de este Contrato a hacer gastos, erogaciones, desembolsos o realizar cualquier obligación prevista en este Contrato con sus propios activos, sino exclusivamente con el patrimonio del Fideicomiso, o incurrir en cualesquier pasivos financieros distintos a aquellos asumidos en su carácter de Fiduciario bajo este Fideicomiso.

El Fiduciario no tendrá obligación de confirmar o verificar la veracidad de cualquier reporte o certificado que le envíen cualquiera de las partes del presente Contrato. Asimismo, el Fiduciario no asume responsabilidad alguna en relación con las declaraciones de las otras partes de este Contrato o de cualquier otro documento relacionado con éste.

Cuando el Fiduciario reciba alguna notificación judicial, demanda, litigio, acción legal, procedimiento o reclamación, lo notificará a más tardar al segundo Día Hábil siguiente a la

Fideicomitente y al Comité Técnico, con lo que cesará cualquier responsabilidad a su cargo. Si al término del quinto Día Hábil siguiente a la fecha en que el Fiduciario haya notificado por escrito a la Fideicomitente y al Comité Técnico del juicio, demanda o acción de que se trate, no ha recibido instrucciones para nombrar un apoderado que defienda, el Fiduciario, sin perjuicio de la obligación de la Fideicomitente de nombrar un apoderado, nombrará uno a su entera discreción sin responsabilidad alguna, en tanto recibe las instrucciones correspondientes, y así lo notificará a la Fideicomitente y al Comité Técnico, en el entendido que, todos los gastos y honorarios que se causen por las gestiones que se lleven a cabo en atención a lo que se señala en este párrafo, serán con cargo al Fondo para Gastos de O&M del Fideicomiso, hasta donde ese fondo baste y alcance, sin que el Fiduciario asuma alguna responsabilidad a título personal por el pago de dichos conceptos.

Cuando para el cumplimiento de los fines del Fideicomiso se requiera la realización de actos urgentes, cuya omisión pudiera perjudicar el patrimonio del Fideicomiso a juicio del Fiduciario y no fuera posible obtener instrucciones por escrito del Comité Técnico y/o de la Fideicomitente, el Fiduciario podrá excepcionalmente actuar a su discreción conforme a las sanas prácticas bancarias y a los fines del presente Fideicomiso, liberándosele en este acto de cualquier responsabilidad a este respecto. En caso de conflicto de instrucciones de la Fideicomitente y del Comité Técnico, el Fiduciario deberá acatar las instrucciones del Comité Técnico.

El Fiduciario no tiene obligación de defender directamente el patrimonio fideicomitido, estando obligado solamente a otorgar los poderes para pleitos y cobranzas limitado su ejercicio al presente Fideicomiso, a la persona o personas físicas que para tal efecto le indique por escrito el Comité Técnico y/o la Fideicomitente para la defensa del patrimonio del Fideicomiso o según lo previsto en esta cláusula.

El Fiduciario, en ningún caso será responsable de la actuación de los apoderados, ni tampoco estará obligado a cubrir los honorarios profesionales o gastos derivados de su actuación, los cuales podrán ser liquidados con cargo al Fondo para Gastos de O&M del Fideicomiso, previa instrucción por escrito del Comité Técnico, *siempre y cuando* las cantidades solicitadas estén en ese momento disponibles o, en caso contrario al vencimiento de las inversiones. Esta estipulación se transcribirá en el documento en el que conste el poder conferido haciendo notar que todos los gastos y honorarios que se causen por las gestiones que lleven a cabo los apoderados, serán cubiertos con cargo al Fondo para Gastos de O&M hasta donde ese fondo baste y alcance, sin que el Fiduciario asuma alguna responsabilidad por dichos conceptos.

La Fideicomitente por este conducto expresamente libera al Fiduciario de cualquier responsabilidad derivada de, o en relación con, la celebración de este Fideicomiso y/o el cumplimiento de sus fines conforme al mismo, salvo que medie culpa, dolo o negligencia por parte del Fiduciario determinada por un juez en sentencia definitiva, o que éste incumpla obligaciones a su cargo.

El presente Contrato contempla de manera expresa todas y cada una de las obligaciones del Fiduciario. El Fiduciario no asume obligación alguna que se encuentre implícita en el presente Contrato ni cualquier tipo de obligación derivada directa o indirectamente de

cualesquier contratos que haya sido celebrado por la Fideicomitente y del cual el Fiduciario no sea parte.

Las partes reconocen que el Fiduciario no tendrá responsabilidad alguna para el caso en que el patrimonio del Fideicomiso o cualquier parte del mismo sea expropiado, nacionalizado o confiscado o que exista alguna causa de incumplimiento de sus obligaciones previstas en el presente Fideicomiso debido a causas o circunstancias fuera de su control.

El Fiduciario responderá civilmente por los daños y perjuicios que cause por el incumplimiento de las obligaciones a su cargo previstas en el presente Fideicomiso, determinada por juez en sentencia definitiva.

**Cláusula Décima Segunda. Plazo de Vigencia del Fideicomiso.**

El presente Fideicomiso tendrá la duración necesaria para el cumplimiento de sus fines y podrá darse por terminado por cualquiera de las causas que prevé el artículo 392 de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito, con excepción de lo previsto en la fracción VI de dicho ordenamiento legal, en virtud de que la Fideicomitente no se reservan el derecho de revocar el presente Fideicomiso mientras esté insoluta cualquier cantidad debida a cualquiera de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, ya sea por concepto de capital, intereses o cualquier otro accesorio pagadero bajo dichos títulos representativos de los Certificados Bursátiles Fiduciarios.

**Cláusula Décima Tercera. Honorarios del Fiduciario y Representante Común.**

Por la prestación de sus servicios bajo el presente Contrato, el Fiduciario y el Representante Común tendrán derecho a percibir respectivamente los honorarios señalados en el **Anexo 5** y el **Anexo 6** de este Contrato, con cargo a los Gastos de Mantenimiento de la Emisión.

La Fideicomitente autorizan en este acto al Fiduciario a cubrir con cargo al patrimonio del Fideicomiso los honorarios del Fiduciario y Representante Común sin necesidad de resolución judicial o notificación previa a las partes. Las partes acuerdan que el cumplimiento del pago puntual de los honorarios del Fiduciario es necesario para que este a su vez cumpla con las obligaciones previstas a su cargo en el presente Contrato. A este respecto las partes reconocen y acuerdan que la falta de cumplimiento del pago de los honorarios fiduciarios señalados en la presente cláusula será considerada como una causa grave, que le dará al Fiduciario el derecho de cesar el cumplimiento de sus servicios establecidos en el presente Fideicomiso o renunciar a su encargo de Fiduciario en términos de la cláusula décima novena del Fideicomiso.

**Cláusula Décima Cuarta. Facultades del Representante Común.**

Para representar al conjunto de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios se designa a Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero, cargo que este último se obliga a desempeñar a través de los representantes ordinarios de la institución. La

aceptación del cargo de Representante Común se formalizó mediante la firma autógrafa de los títulos representativos de los Certificados Bursátiles Fiduciarios.

El Representante Común actuará como mandatario de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, ejercerá los actos necesarios para salvaguardar los derechos de los inversionistas y tendrá las funciones, obligaciones y facultades establecidas a continuación, de conformidad con las instrucciones de la mayoría de los tenedores (para efectos de que no haya lugar a dudas, el Representante Común no representa a los tenedores de forma individual, sino de manera conjunta), sin perjuicio de las funciones, obligaciones y facultades que le correspondan en términos de los títulos representativos de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, el presente Fideicomiso, el artículo 68 de la Ley del Mercado de Valores y la normatividad aplicable:

(i) Verificar que los Certificados Bursátiles Fiduciarios cumplan con las disposiciones legales aplicables y, firmar como Representante Común el o los títulos respectivos;

(ii) Ejercitar todas las acciones y derechos que al conjunto de tenedores corresponda para el pago de capital, intereses y demás Cantidades Vencidas y no pagadas bajo los Certificados Bursátiles Fiduciarios, así como los que requiera el desempeño de las funciones y deberes a que los Certificados Bursátiles Fiduciarios se refieren, y ejecutar los actos conservatorios respectivos (a juicio del Representante Común, podrá solicitar la resolución previa de la asamblea de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios);

(iii) Actuar como intermediario frente al Fiduciario, respecto de los tenedores, para el pago a estos últimos del capital, intereses y cualesquiera otras sumas pagaderas respecto de los Certificados Bursátiles Fiduciarios;

(iv) Actuar con oportunidad ante eventos que sean de su conocimiento que pudieran perjudicar a los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, así como rendir cuentas de su administración cuando les sean solicitadas por escrito por los mismos y al momento de concluir su encargo;

(v) Convocar y presidir la asamblea general de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, y ejecutar sus decisiones;

(vi) Asistir y presidir las sesiones del Comité Técnico del Fideicomiso, tomar las decisiones que le correspondan dentro del marco de sus atribuciones en el Comité Técnico y realizar su mejor esfuerzo para recabar todos los informes y datos que a su juicio necesite para el ejercicio de sus atribuciones;

(vii) Otorgar en nombre del conjunto de los tenedores y previa aprobación de la asamblea general de tenedores, los documentos o contratos que con el Fiduciario deban celebrarse;

(viii) Revisar en todo momento el estado que guarde el patrimonio del Fideicomiso, así como la documentación que ampara al mismo;

(ix) Solicitar al Fiduciario cualquier información necesaria para cumplir con las obligaciones derivadas de su cargo. Asimismo, dentro del marco de las atribuciones que le correspondan al seno del Comité Técnico, el Representante Común podrá solicitar a los Prestadores de Servicios cualquier información necesaria para cumplir con la normativa aplicable o las obligaciones inherentes a su cargo;

(x) Verificar el debido cumplimiento de las obligaciones a cargo del Fiduciario contenidas en este Fideicomiso, así como la entrega de los informes y/o reportes a los que hace referencia la cláusula quinta, numeral 5.12., del presente Contrato;

(xi) Conservar todos los avisos y reportes que el Fiduciario le envíe y mantener los mismos a disposición de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios;

(xii) Calculará con 2 (dos) Días Hábiles de anticipación a cada Fecha de Pago de Intereses el importe de intereses, y con 6 (seis) Días Hábiles de anticipación a cada Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada el pago anticipado de principal a pagar de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, el Valor Nominal Ajustado y el Saldo Insoluto de la Emisión;

(xiii) A más tardar 2 (dos) Días Hábiles antes de cada Fecha de Pago de Intereses y de cada Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada, el Representante Común informará a Indeval por escrito, a la CNBV y a la BMV a través de los medios que estos determinen, así como al Fiduciario y a la Fideicomitente, los importes de capital e intereses pagaderos bajo los Certificados Bursátiles Fiduciarios;

(xiv) Ejercer los actos que sean necesarios a efecto de salvaguardar los derechos de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios;

(xv) Actuar frente al Fiduciario como representante de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios;

(xvi) Previa resolución de la asamblea general de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios deberá presentar al fiduciario del Fideicomiso de Garantía una Solicitud de Ejecución (como dicho término se define en el Fideicomiso de Garantía) indicando el o los Eventos de Incumplimiento ocurridos, el fiduciario del Fideicomiso de Garantía procederá a la enajenación extrajudicial de los Autobuses Garantía. El producto que se obtenga por la enajenación extrajudicial de los Autobuses Garantía deberá ingresar a este Fideicomiso a través de la Cuenta de Ingresos, y se aplicará por el Fiduciario en todo caso a: (i) pagar los impuestos y gastos originados por la operación, (ii) en su caso, pagar hasta donde alcance cualesquier Cantidades Vencidas y no pagadas bajo los Certificados Bursátiles Fiduciarios y, (iii) prepagar a prorrata y hasta donde alcance el Saldo Insoluto de la Emisión;

(xvii) En la medida necesaria para cumplir las obligaciones a su cargo previstas en este Contrato o en los títulos representativos de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, el Representante Común podrá solicitar por escrito, de tiempo en tiempo, al Fiduciario y/o a cualquiera de los Prestadores de Servicios que le proporcionen documentos,

datos o información relacionados con este Fideicomiso, los Autobuses o cualquiera de las operaciones o actividades a que este Fideicomiso se refiere, en el entendido que el Representante Común podrá poner a disposición del público inversionista y de las autoridades competentes dichos documentos, datos e información, salvo las restricciones que deriven de las leyes, contratos aplicables y las obligaciones de confidencialidad de cualquiera de dichos documentos. El Fiduciario y los Prestadores de Servicios tendrán obligación de atender las solicitudes por escrito del Representante Común siempre que sean razonables, en el entendido que, en su caso, los costos respectivos serán absorbidos con cargo a los Gastos de Mantenimiento de la Emisión. Para efectos de lo previsto en el párrafo anterior la Fideicomitente deberá informar al Representante Común que dicha información no tenga el carácter de confidencial;

(xviii) Publicar a través de los medios que determine para tal efecto, cualquier información al gran público inversionista respecto del estado que guarda el patrimonio del Fideicomiso o de la Emisión;

(xix) Notificar por escrito a Indeval, a la CNBV y a la BMV a través de los medios que estos determinen, en caso que los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios declaren vencida anticipadamente la Emisión, en términos de la cláusula décima quinta del presente Contrato y el título o, en su caso, títulos de los Certificados Bursátiles Fiduciarios.

(xx) En general, ejercer todas las funciones, facultades y obligaciones que señalen la Ley del Mercado de Valores, la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito, las disposiciones emitidas por la CNBV, así como cualquier otra disposición aplicable, además de 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 los Certificados Bursátiles Fiduciarios, en los términos del título o, en su caso, títulos o de la legislación aplicable, serán obligatorios y se considerarán como aceptados por los tenedores.

El Representante Común podrá ser removido o sustituido por acuerdo de la asamblea de tenedores, en el entendido que dicha remoción o sustitución sólo tendrá efectos a partir de la fecha en que un representante común sucesor haya sido designado, haya aceptado el cargo y haya tomado posesión del mismo.

El Representante Común concluirá sus funciones en la fecha en que los Certificados Bursátiles Fiduciarios sean pagados en su totalidad (incluyendo, para estos efectos, los intereses devengados y no pagados y las demás cantidades pagaderas conforme al título o, en su caso, títulos).

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 todos los actos y funciones que puede o debe llevar a cabo.

Los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios podrán mediante asamblea general de tenedores: *(i)* remover o sustituir al Representante Común y nombrar a un nuevo representante común; e *(ii)* instruir al Representante Común para que lleve a cabo determinados actos en relación con el presente Fideicomiso.

El Representante Común sólo podrá renunciar por causas graves, que calificará el juez de primera instancia del domicilio del Fiduciario y podrá ser removido o sustituido en todo tiempo por los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, siendo nula cualquier estipulación contraria.

En caso de falta del Representante Común, éste será substituido por la casa de bolsa o institución de crédito que designen los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en los términos pactados en el título representativo de dichos valores, pero en ningún caso la designación de Representante Común podrá recaer en el Intermediario Colocador ni en las instituciones de crédito que participen en la emisión y operación de oferta pública de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, ni en las casas de bolsa o instituciones de crédito que formen parte del mismo grupo financiero o empresarial al que pertenezca el Fiduciario o el Intermediario Colocador.

**Cláusula Décima Quinta. <u>Eventos de Incumplimiento</u>.**

Se entenderá actualizado un "*Evento de Incumplimiento*" si se da cualquiera de los supuestos siguientes:

a. El incumplimiento de cualquiera de las Obligaciones Garantizadas, siempre que: *(i)* se trate de una obligación de pago, o *(ii)* que se trate de una obligación de hacer o no hacer, previstas en cualquiera de los Documentos de Emisión y en este caso el incumplimiento no sea subsanado dentro de los 30 (treinta) Días Hábiles siguientes a la fecha de haber ocurrido.

b. Si se cancelara o suspendiera la inscripción de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en el Registro Nacional de Valores y no se subsana el incumplimiento de que se trate dentro de los 5 (cinco) días naturales siguientes.

c. Si durante un periodo de 4 (cuatro) Fechas de Pago de Amortización Parcial Anticipada no se cubriere la totalidad del Servicio Esperado de la Deuda correspondiente a una Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada.

d. Si cualquier Documento de Emisión deja de ser un documento válido y vigente.

e. Si en cualquier momento el Fiduciario deja de ser titular de cualquiera de los elementos integrantes del patrimonio del presente Fideicomiso o si el fiduciario del Fideicomiso de Garantía en cualquier momento deja de ser titular de cualquier elemento del patrimonio del Fideicomiso de Garantía (*salvo*, en todos los casos, las operaciones permitidas conforme a los Documentos de Emisión).

f. Si los accionistas actuales de la Fideicomitente modificaran, vendieran o de cualquier forma transmitieran las acciones representativas del capital social de la Fideicomitente

sin el consentimiento previo del Representante Común, conforme la autorización de la asamblea de tenedores.

Para que el Representante Común esté en condiciones de identificar la actualización de cualquier Evento de Incumplimiento, deberá, enunciativa y no limitativamente: (i) actuar como intermediario frente al Fiduciario, la Fideicomitente y los Prestadores de Servicios; (ii) revisar periódicamente el estado que guarde el patrimonio del Fideicomiso y el patrimonio del Fideicomiso de Garantía; (iii) solicitar al Fiduciario, a la Fideicomitente o a los Prestadores de Servicios (a través del Fiduciario) cualquier información y/o documentación necesaria para identificar un posible Evento de Incumplimiento, así como para el mejor desempeño de su encargo; (iv) verificar el debido cumplimiento de las obligaciones a cargo del Fiduciario, la Fideicomitente y los Prestadores de Servicios contenidas en este Fideicomiso, en el Fideicomiso de Garantía y en los Contratos de Servicios; (v) en la medida necesaria para cumplir las obligaciones a su cargo previstas en este Contrato o en el título representativo de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, el Representante Común podrá solicitar documentos, datos o información conforme lo previsto en el inciso (xvii) de la cláusula décima cuarta.

En caso que el Fiduciario y/o el Representante Común identificaran cualquier Evento de Incumplimiento, deberán notificarlo inmediatamente por escrito al Fiduciario, a la Fideicomitente y al Representante Común. A partir de que se presente la notificación del Evento de Incumplimiento correspondiente comenzarán a correr los plazos de cura previstos para cada Evento de Incumplimiento. Para efectos de claridad, una vez que haya ocurrido y continúe un Evento de Incumplimiento que no sea subsanado, la totalidad de las cantidades depositadas en el Fondo de Remanentes serán aplicadas hasta donde baste y alcance, a prepagar los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación.

En caso que durante los plazos de cura previstos al efecto, no se subsanara el Evento de Incumplimiento correspondiente, el Representante Común procederá a convocar inmediatamente a una asamblea general de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios con el fin de que éstos estén en condiciones de resolver cualquier cuestión relacionada con el Evento de Incumplimiento, los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios podrán, mediante acuerdo adoptado, declarar vencida anticipadamente, pagadera y exigible la totalidad del Saldo Insoluto de la Emisión, junto con los intereses ordinarios y moratorios pendientes de pago, así como las comisiones y cualesquier otros accesorios y obligaciones de pago que bajo el título representativo de los Certificados Bursátiles Fiduciarios sean a cargo del Fiduciario, en cuyo caso la totalidad del Saldo Insoluto de la Emisión junto con los intereses y demás prestaciones que sean declaradas vencidas y exigibles, se convertirán inmediatamente en obligaciones vencidas y deberán ser pagadas de inmediato por el Fiduciario, hasta donde baste y alcance el patrimonio del Fideicomiso. Lo pactado en este párrafo es sin perjuicio de los demás derechos y acciones que los tenedores y/o su Representante Común puedan ejercer, individual o colectivamente.

Asimismo, el Representante Común deberá presentar al fiduciario del Fideicomiso de Garantía una Solicitud de Ejecución (como dicho término se define en el Fideicomiso de Garantía) indicando el o los Eventos de Incumplimiento ocurridos, el fiduciario del Fideicomiso de Garantía procederá a la enajenación extrajudicial de los Autobuses Garantía. El producto que se obtenga por la enajenación extrajudicial de los Autobuses

Garantía deberá ingresar a este Fideicomiso a través de la Cuenta de Ingresos, y se aplicará en todo caso a: (i) pagar los impuestos y gastos originados por la operación, (ii) en su caso, pagar hasta donde alcance cualesquier cantidades no pagadas bajo los Certificados Bursátiles Fiduciarios y, (iii) prepagar a prorrata y hasta donde alcance el Saldo Insoluto de la Emisión.

El Representante Común dará a conocer, de forma inmediata, a la BMV a través del sistema electrónico de envío y difusión de información, incluyendo el EMISNET (o los medios que ésta última determine) y a Indeval por escrito (o a través de los medios que ésta determine), en cuanto se tenga conocimiento de algún Evento de Incumplimiento.

**Cláusula Décima Sexta. <u>Obligaciones de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios</u>.**

Los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, por el sólo hecho de la adquisición y tenencia de los Certificados Bursátiles Fiduciarios quedarán sujetos a las estipulaciones de este Contrato y demás Documentos de Emisión, con todas las obligaciones y derechos que conforme a dichos documentos les correspondan. Conforme la legislación aplicable, las resoluciones adoptadas por los mismos en asamblea general de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, serán obligatorias para ausentes y disidentes.

**Cláusula Décima Séptima. <u>Obligaciones de la Fideicomitente</u>.**

Además de las obligaciones asumidas por la Fideicomitente en términos de las demás cláusulas de este contrato u otros Documentos de Emisión, durante el plazo de vigencia de este Fideicomiso, la Fideicomitente tendrá, las obligaciones siguientes:

(a) Dedicarse única y exclusivamente a llevar a cabo todas las operaciones necesarias o convenientes para llevar a cabo la explotación de los Autobuses y demás actividades necesarias o convenientes para la explotación de los Autobuses y para llevar a cabo el debido cumplimiento del servicio de los Certificados Bursátiles Fiduciarios y el debido cumplimiento de sus obligaciones bajo los Documentos de Emisión. Por lo anterior, la Fideicomitente estará impedida a realizar cualquier otro tipo de actividad comercial que no se encuentre relacionada con los Autobuses, los Certificados Bursátiles Fiduciarios y demás obligaciones contenidas en los Documentos de Emisión.

(b) En todo momento mantener vigente este Fideicomiso y el Fideicomiso de Garantía, así como realizar oportunamente cualquier acto que sea necesario o conveniente para preservar los Autobuses, así como las garantías constituidas respecto de los mismos en beneficio de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios.

(c) Mantener en todo momento vigente el Contrato de Enrolamiento con la Operadora, con el objeto de que lleve a cabo la administración, operación, explotación y mantenimiento de los Autobuses.

(d) Directamente o por conducto de la Operadora, deberá realizar todas las gestiones, actos y actividades necesarias o convenientes (así como cubrir los pagos necesarios) para

mantener en todo momento en vigor todos los certificados, matrículas, registros, licencias, permisos y autorizaciones requeridas por las leyes aplicables en relación con su legal existencia, operaciones y activos, incluyendo particularmente los Autobuses y la prestación del servicio público de autotransporte de pasajeros.

(e) Proponer y someter a la autorización del Comité Técnico los Programas de Renovación de Autobuses, los presupuestos anuales de costos de operación de la misma, los presupuestos de Gastos de O&M y el Presupuesto de Capex; así como cualquier ajuste a los mismos.

(f) En términos del Fideicomiso de Garantía, la Fideicomitente tendrá la posesión material de los Autobuses Garantía en calidad de depositario y está obligada a:(i) conservar los Autobuses Garantía como si fueran propios; (ii) a no utilizarlos para objeto diverso del pactado en este contrato y en el Fideicomiso de Garantía; (iii) a responder en todo momento de los daños que se causen a terceros al hacer uso de los Autobuses Garantía; (iv) sujetarse a lo dispuesto por el artículo 2516 y demás aplicables del Código Civil Federal, en lo que no se opongan a los fines de este contrato o del Fideicomiso de Garantía; y (v) en su caso, la persona que resulte responsable penalmente en términos del artículo 406 de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito.

(g) Recibir las cantidades que correspondan al Fondo Capex, y aplicarlas conforme a la cláusula sexta numeral 6.5. del presente Fideicomiso.

(h) Colaborar, otorgando el acceso, información, documentación y demás facilidades necesarias al efecto de que, el Representante Común pueda en todo momento inspeccionar y/o valuar parte o la totalidad de los Autobuses para verificar el lugar de su ubicación, su estado de conservación y su valor en el tiempo.

(i) Pagar puntualmente todos los impuestos y contribuciones de cualquier especie (federales, estatales y municipales) que le correspondan conforme a las leyes aplicables.

(j) Proporcionar y atender las solicitudes razonables del Representante Común de documentos, datos o información relacionados con el Fideicomiso, los Autobuses o cualquiera de las operaciones o actividades a que el Fideicomiso se refiere, proyectos, contratos y en general a su situación jurídica, contable, fiscal y financiera.

(k) Proporcionar al Fiduciario con copia al Representante Común, todos los datos e información que éste les solicite en relación con los Autobuses y el desglose de Ingresos (incluyendo la información periódica de la Operadora) a que se refiere el numeral 5.12 de la cláusula quinta del presente Fideicomiso.

(l) Proporcionar periódicamente al Fiduciario con copia al Representante Común los reportes del Supervisor de Mantenimiento y del Supervisor de Ingresos, los cuales deberán incluir la distinción entre aquellos Ingresos y gastos de operación que corresponden a los Autobuses Garantía y a los Autobuses Adicionales, conforme a los contratos respectivos.

(m) Notificar inmediatamente por escrito al Representante Común a la fecha en que ocurra cualquier Evento de Incumplimiento o cualquier otro evento que afecte o pueda

afectar adversa y significativamente sus operaciones, activos, negocios, flujos, proyectos, o su situación financiera, informando además, de las acciones y medidas que se vayan a tomar para remediar el incumplimiento de que se trate.

(n) Abstenerse de *(i)* otorgar avales, obligaciones solidarias, fianzas, hipotecas, prendas y/o cualquier otro tipo garantías por deudas u obligaciones a cargo de terceros; *(ii)* vender o enajenar de cualquier forma activos fijos sin el consentimiento previo y por escrito del Representante Común; *(iii)* crear o permitir la existencia de hipotecas, prendas, fideicomisos, embargos o cualquier otro tipo de gravamen, en cualquier lugar y grado, sobre los bienes, derechos y demás activos de su propiedad;*(iv)*modificar su capital social fijo, su objeto social, su giro comercial, y/o sus estatutos sociales sin el consentimiento previo y por escrito del Representante Común (previa instrucción de la asamblea general de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios), asimismo deberán abstenerse de fusionarse o escindirse sin el consentimiento previo y por escrito del Representante Común (previa instrucción de la asamblea general de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios); *(v)* efectuar cambios substanciales en su estructura o administración que resulte en un efecto material adverso en su condición financiera; (*vi*) adquirir otros autobuses sin previa autorización escrita del Representante Común, distintos de los contenidos en los Programas de Renovación; *(vii)* invertir en subsidiarias y afiliadas, ni en otras personas morales nacionales y/o extranjeras; y (*viii*) comprometerse en cualesquier negocios, proyectos u operaciones que sean ajenas a los Autobuses o relacionados con la operación de los mismos.

(o) Proporcionar y atender las solicitudes por escrito de cualquier tenedor de los Certificados Bursátiles Fiduciarios que específicamente solicite de cualquiera de la Fideicomitente y/o la Operadora, la información financiera trimestral de la Fideicomitente y/o la Operadora, incluidos los estados financieros auditados que le permita analizar la situación financiera de la Fideicomitente frente a la Emisión y/o de la Operadora, previa suscripción por parte del tenedor correspondiente de un convenio de confidencialidad en términos usualmente utilizados en esta clase de convenios en el sector financiero. La información deberá ser entregada dentro de los 20 (veinte) Días Hábiles siguientes al cierre de los primeros tres trimestres y dentro de los 40 (cuarenta) Días Hábiles siguientes al cierre del cuarto trimestre.

**Cláusula Décima Octava. <u>Gastos</u>.**

Todos los gastos y demás erogaciones que se causen con motivo de la celebración y formalización de este Contrato serán cubiertos exclusivamente con cargo a los Gastos de Mantenimiento de la Emisión. El Fiduciario en ningún caso tendrá la obligación de hacer desembolsos de su propio patrimonio para cubrir tales gastos, pero deberá dar aviso con suficiente oportunidad al Comité Técnico sobre la necesidad de cubrir los mismos para que se le provea de los fondos suficientes con la debida anticipación.

**Cláusula Décima Novena. <u>Substitución y Renuncia del Fiduciario</u>.**

Si el Fiduciario incumple una o más de sus obligaciones y no subsana el incumplimiento de que se trate dentro de los 15 (quince) días naturales siguientes a la fecha en que el Comité Técnico o cualquiera de las partes se lo solicite por escrito, la Fideicomitente y el

Representante Común (previa instrucción de la asamblea general de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios) por mutuo acuerdo podrán sustituir al Fiduciario mediante aviso escrito dado a este último con, cuando menos, 30 (treinta) días naturales de anticipación. En ese caso, la Fideicomitente y el Representante Común deberán suscribir, con anterioridad a que surta efectos la remoción del Fiduciario, el convenio de sustitución respectivo con el fiduciario sustituto, quién necesariamente será una institución de crédito mexicana. El fiduciario sustituto tendrá todos los derechos y obligaciones del fiduciario sustituido, bajo los términos y condiciones de este Contrato, y cualquier referencia hecha al Fiduciario en el presente Contrato y sus Anexos se entenderá hecha al fiduciario sustituto a partir de que surta efectos el convenio de sustitución. El fiduciario sustituido tendrá obligación de entregar de inmediato al fiduciario sustituto toda la información y documentación relacionada con este Fideicomiso y las operaciones que se ejecuten en cumplimiento de sus fines. Asimismo, el fiduciario sustituido tendrá obligación de realizar todos los actos y actividades necesarias o convenientes para transferir al fiduciario sustituto todos los bienes, derechos y obligaciones que conformen el patrimonio del Fideicomiso.

Independientemente de lo anterior, el Fiduciario podrá unilateralmente renunciar a su cargo única y exclusivamente en los casos a que se refiere el artículo 391 de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito, y en la inteligencia de que no podrá abandonar su cargo en tanto no entre en funciones el fiduciario sustituto, previo cumplimiento de los requisitos mencionados en el párrafo anterior, en lo que resulten aplicables.

Si el Fiduciario dejare de actuar como fiduciario conforme al presente Contrato debido a una terminación por anticipado de acuerdo con los párrafos anteriores, el Fiduciario preparará, con la información que tenga a su alcance estados financieros, balances y cuentas relacionadas respecto del patrimonio del Fideicomiso, mismos que deberán entregarse a la Fideicomitente (con copia al Comité Técnico y el Representante Común) dentro de los 30 (treinta) días naturales siguientes a que ocurra dicha terminación. La Fideicomitente, el Comité Técnico y el Representante Común tendrán 30 (treinta) días naturales, contados a partir de su recepción, para examinar y objetar dichos estados financieros, balances y cuentas relacionadas respecto del patrimonio del Fideicomiso; si transcurrido dicho período no han hecho saber al Fiduciario sus comentarios u objeciones, los estados financieros, balances y cuentas se tendrán por aprobados y el Fiduciario quedará liberado de cualquier responsabilidad.

El Fiduciario podrá renunciar a su cargo con un aviso de 30 (treinta) Días Hábiles de anticipación a las partes del presente Contrato por causas graves de acuerdo con los términos del presente Contrato. Las partes reconocen como causas graves las siguientes: (i) que el Fiduciario no reciba el pago de sus honorarios por un plazo de 2 (dos) años a la fecha en la que se generaron los honorarios que se encuentran pendientes de pago; y (ii) que el Fiduciario no reciba la documentación KYC a que se hace referencia en el presente Contrato de acuerdo con la solicitud que éste haga de manera periódica a las partes del mismo.

**Cláusula Vigésima. <u>Obligaciones Fiscales</u>.**

(a) El cumplimiento de las obligaciones de orden fiscal que en todo caso deriven conforme a este Contrato y demás documentos relacionados con el mismo serán estricta

responsabilidad de la Fideicomitente quien exime al Fiduciario de cualquier responsabilidad por estos conceptos y queda obligado a acreditar al Fiduciario dicho cumplimiento para los efectos legales conducentes. En el caso de que las disposiciones de carácter fiscal sean reformadas y llegue a existir una carga fiscal con respecto a este Fideicomiso o las transacciones en él contempladas, estas también serán de la estricta responsabilidad de la Fideicomitente.

(b) En el caso de que por cualquier motivo las autoridades fiscales requieran el pago de cualquier contribución al Fiduciario éste lo informará por escrito oportunamente a la Fideicomitente para que, en cumplimiento de esta responsabilidad, lleve a cabo el cálculo, los trámites y pagos necesarios liberando de toda responsabilidad al Fiduciario por dichos conceptos. Si por cualquier razón el Fiduciario fuere notificado por cualquier autoridad en materia fiscal acerca de cualquier interpretación y/o modificación en el sentido de que las actividades materia del presente Fideicomiso fueren consideradas gravadas y consecuentemente el Fiduciario tuviere que calcular, retener y pagar cualesquiera impuestos conforme al presente Fideicomiso o cualesquier acto relacionado con el mismo, la Fideicomitente se obliga a sacar en paz y a salvo, asistir y proveer de los fondos y documentos necesarios al Fiduciario para hacer frente a dichas consecuencias de acuerdo con las leyes aplicables. El Fiduciario no tendrá responsabilidad alguna por sus acciones en relación con tales retenciones y pagos y si fuere multado o de cualquier forma sancionado, la Fideicomitente se obliga a resarcir de manera inmediata cualquier gasto o erogación que el Fiduciario realice en este sentido.

(c) En virtud de lo anterior, la Fideicomitente del presente Fideicomiso, se obliga a comprobar al Fiduciario el cumplimiento, en tiempo y forma, de las obligaciones fiscales que se causen con motivo del presente. Para estos efectos, la Fideicomitente tendrá un margen de 5 (cinco) Días Hábiles contados a partir de la fecha límite del entero de las obligaciones, para entregar al Fiduciario una copia simple del acuse del documento en el que conste dicho cumplimiento, emitido por la autoridad fiscal y/o la institución bancaria correspondiente.

Ninguna de las partes del presente Fideicomiso será considerada como obligada solidaria respecto de la otra parte en lo que se refiere a sus respectivas obligaciones de carácter fiscal.

En el caso de que la Fideicomitente no cumpla con su responsabilidad y el Fiduciario sea requerido de hacer el pago de cualquier contribución, el Fiduciario lo cubrirá con cargo al patrimonio del Fideicomiso y dará aviso por escrito al Comité Técnico.

(d) El Fiduciario en ningún caso realizará a través de sus delegados fiduciarios y demás personal, el cálculo, retención o pago de impuesto alguno u otra contribución fiscal derivadas de o relacionadas con este Fideicomiso o los documentos relacionados con el mismo.

(e) La Fideicomitente, sacará en paz y a salvo e indemnizará al Fiduciario en caso de alguna contingencia en materia fiscal derivada de la operación del presente Fideicomiso o de los demás documentos relacionados con el mismo. La Fideicomitente en este acto expresamente acuerda que el Fiduciario tendrá en todo momento el derecho de hacerse

representar, con cargo al patrimonio fideicomitido, por sus propios abogados, consejeros y fiscalistas en relación a cualesquiera obligaciones fiscales que resultaren a su cargo.

El Fideicomiso no se extinguirá sino hasta que la Fideicomitente compruebe a satisfacción del Fiduciario, que ha cumplido con las obligaciones que se mencionan en esta cláusula, así como con el pago de los honorarios que le deba hacer al Fiduciario.

**Cláusula Vigésima Primera. Modificaciones.**

El presente Contrato únicamente podrá ser modificado por acuerdo escrito de la Fideicomitente, el Fiduciario y el Representante Común, *en el entendido, sin embargo*, que será necesario que la asamblea de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios previamente apruebe cualquier modificación que pudiera afectar adversamente sus derechos.

**Cláusula Vigésima Segunda. Notificaciones.**

Para efectos del presente Contrato, cada Parte señala como su domicilio para recibir notificaciones:

| | |
|---|---|
| **Fideicomitente** | Av. Vasco de Quiroga 1225-B, Col. Cuevitas<br>C.P. 01220, Ciudad de México, México<br>(55) 2167 1180<br>Atención: Rodolfo A. Martínez Ramírez y/o José Carlos Martínez Ramírez<br>ramartinez@gho.mx; jcmr@cgt.com.mx |
| **Fiduciario** | Cordillera de los Andes 265, piso 3, Col. Lomas de Chapultepec,<br>C.P. 11000 Ciudad de México, México<br>(55) 5249 5578<br>Atención: División Fiduciaria<br>emartinez@cibanco.com; arojas@cibanco.com; dbmextrust@cibanco.com |
| **Representante Común** | Av. Paseo de la Reforma 284, Piso 9, Col. Juárez,<br>C.P. 06600, Ciudad de México, México<br>(55) 5230 0296<br>Atención: Cesar David Hernández Sánchez; Lothar Milen Nájera Hanssen cdhernandez@monex.com.mx; lmnajerah@monex.com.mx |

Todos los avisos y notificaciones que se realicen al amparo del presente Contrato se enviarán por escrito o por correo electrónico y se entregarán por escrito personalmente o mediante servicio de mensajería y surtirán efectos en el momento en que las mismas sean entregadas al destinatario de forma fehaciente, en el entendido que, todos los avisos y notificaciones que se envíen por correo electrónico deberán ser enviados por escrito al día siguiente de su transmisión y entregados personalmente en los domicilios señalados en el presente Contrato.

El cambio de domicilio o correo electrónico de cualquiera de las partes deberá ser notificado a todas las demás partes mediante aviso dado por escrito con, cuando menos, 10 (diez) Días Hábiles de anticipación. En ausencia de este aviso, todas las notificaciones, avisos y comunicados se entenderán válidamente hechos en los domicilios arriba señalados.

**Cláusula Vigésima Tercera. <u>Prohibición de Cesiones</u>.**

Ninguna de las partes del presente Fideicomiso podrá ceder, gravar o de cualquier forma comprometer o transmitir a terceros total o parcialmente los derechos u obligaciones que les corresponden derivados de este Contrato, salvo por la autorización por escrito de las demás partes.

No obstante lo anterior, las partes reconocen que a efectos de poder realizar cualquier cesión de derechos derivados del presente Fideicomiso, deberán entregar a entera satisfacción del Fiduciario la documentación KYC.

**Cláusula Vigésima Cuarta. <u>Medidas Preventivas</u>.**

El Fiduciario ha explicado claramente y en forma inequívoca a las partes del presente Fideicomiso el contenido del numeral 5.4 de la Circular y las medidas preventivas siguientes:

El Fiduciario podrá realizar las operaciones a que se refiere el numeral 5.4 de la Circular, actuando por cuenta propia, siempre y cuando se trate de operaciones que la Ley de Instituciones de Crédito o disposiciones que emane de ella le permitan realizar y se establezcan medidas preventivas para evitar conflictos de intereses (las "*Operaciones*").

Las Operaciones se llevarán a cabo previa aprobación expresa que, en cada caso, otorgue el Comité Técnico mediante las instrucciones escritas que el mismo dé al Fiduciario a través de algún medio que deje constancia documental, incluso en medios electrónicos.

En la realización de las Operaciones, los derechos y obligaciones del Fiduciario actuando con tal carácter y por cuenta propia no se extinguirán por confusión.

El departamento o área del Fiduciario que realice Operaciones, actuando por cuenta propia, y el departamento o área fiduciaria del Fiduciario, no deberán ser dependientes directamente entre ellas.

**Cláusula Vigésima Quinta. <u>Prohibiciones Legales</u>.**

De acuerdo con lo establecido en el inciso (b) de la fracción XIX, del artículo 106 de la Ley de Instituciones de Crédito, el Fiduciario declara que hizo saber en forma inequívoca a la Fideicomitente y al Representante Común el valor y consecuencias legales de dicha fracción, que a la letra dice:

*"XIX. En la realización de las operaciones a que se refiere la fracción XV del artículo 46 de esta Ley:*

*a)…*

*b) Responder a los fideicomitentes, mandantes o comitentes, del incumplimiento de los deudores, por los créditos que se otorguen, o de los emisores, por los valores que se adquieran, salvo que sea por su culpa, según lo dispuesto en la parte final del artículo 391 de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito, o garantizar la percepción de rendimientos por los fondos cuya inversión se les encomiende. Si al término del fideicomiso, mandato o comisión constituidos para el otorgamiento de créditos, éstos no hubieren sido liquidados por los deudores, la institución deberá transferirlos al fideicomitente o fideicomisario, según sea el caso, o al mandante o comitente, absteniéndose de cubrir su importe. En los contratos de fideicomiso, mandato o comisión se insertará en forma notoria lo dispuesto en este inciso y una declaración de la fiduciaria en el sentido de que hizo saber inequívocamente su contenido a las personas de quienes haya recibido bienes o derechos para su afectación fiduciaria;*

*c) Actuar como fiduciarias, mandatarias o comisionistas en fideicomisos, mandatos o comisiones, respectivamente, a través de los cuales se capten, directa o indirectamente, recursos del público, mediante cualquier acto causante de pasivo directo o contingente, excepto tratándose de fideicomisos constituidos por el Gobierno Federal a través de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, y de fideicomisos a través de los cuales se emitan valores que se inscriban en el Registro Nacional de Valores de conformidad con lo previsto en la Ley del Mercado de Valores;*

*d) Desempeñar los fideicomisos, mandatos o comisiones a que se refiere el segundo párrafo del artículo 88 de la Ley de Sociedades de Inversión;*

*e) Actuar en fideicomisos, mandatos o comisiones a través de los cuales se evadan limitaciones o prohibiciones contenidas en las leyes financieras;*

*f) Utilizar fondos o valores de los fideicomisos, mandatos o comisiones destinados al otorgamiento de créditos, en que la fiduciaria tenga la facultad discrecional, en el otorgamiento de los mismos para realizar operaciones en virtud de las cuales resulten o puedan resultar deudores sus delegados fiduciarios; los miembros del consejo de administración o consejo directivo, según corresponda, tanto propietarios como suplentes, estén o no en funciones; los empleados y funcionarios de la institución; los comisarios propietarios o suplentes, estén o no en funciones; los auditores externos de la institución; los miembros del comité técnico del fideicomiso respectivo; los ascendientes o descendientes en primer grado o cónyuges de las personas citadas, las sociedades en cuyas asambleas tengan mayoría dichas personas o las mismas instituciones, asimismo aquellas personas que el Banco de México determine mediante disposiciones de carácter general;*

*g) Administrar fincas rústicas, a menos que hayan recibido la administración para distribuir el patrimonio entre herederos, legatarios, asociados o acreedores, o para pagar una obligación o para garantizar su cumplimiento con el valor de la misma finca o de sus productos, y sin que en estos casos la administración exceda del plazo de dos años, salvo los casos de fideicomisos a la producción o fideicomisos de garantía, y;*

*h) Celebrar fideicomisos que administren sumas de dinero que aporten periódicamente grupos de consumidores integrados mediante sistemas de*

*comercialización, destinados a la adquisición de determinados bienes o servicios, de los previstos en la Ley Federal de Protección al Consumidor.*

Cualquier pacto contrario a lo dispuesto en los incisos anteriores, será nulo."

Adicionalmente, de conformidad con lo establecido en el numeral 5.5 de la Circular, a continuación se transcriben, en lo conducente, las prohibiciones a las que el Fiduciario se encuentra sujeto conforme al numeral 6 de dicha Circular:

*"6. Prohibiciones.*

*6.1 En la celebración de fideicomisos, las Instituciones Fiduciarias tendrán prohibido lo siguiente:*

*a) Cargar al patrimonio fideicomitido precios distintos a los pactados al concertar la operación de que se trate;*

*b) Garantizar la percepción de rendimientos o precios por los fondos cuya inversión se les encomiende, y*

*c) Realizar operaciones en condiciones y términos contrarios a sus políticas internas y a las sanas prácticas financieras.*

*6.2 Las Instituciones Fiduciarias no podrán celebrar operaciones con valores, títulos de crédito o cualquier otro instrumento financiero, que no cumplan con las especificaciones que se hayan pactado en el contrato de fideicomiso correspondiente.*

*6.3 Las Instituciones Fiduciarias no podrán llevar a cabo tipos de Fideicomiso que no estén autorizadas a celebrar de conformidad con las leyes y disposiciones que las regulan.*

*6.4 En ningún caso las Instituciones Fiduciarias podrán cubrir con cargo al patrimonio fideicomitido el pago de cualquier sanción que les sea impuesta a dichas Instituciones Fiduciarias por alguna autoridad.*

*6.5 En los Fideicomisos de garantía, las Instituciones de Fianzas y las Sofoles no podrán recibir sino bienes o derechos que tengan por objeto garantizar las obligaciones de que se trate.*

*6.6 Las Instituciones Fiduciarias deberán observar lo dispuesto en los artículos 106 fracción XIX de la Ley de Instituciones de Crédito, 103 fracción IX de la Ley del Mercado de Valores, 62 fracción VI de la Ley General de Instituciones y Sociedades Mutualistas de Seguros y 60 fracción VI Bis de la Ley Federal de Instituciones de Fianzas, según corresponda a cada Institución."*

**Cláusula Vigésima Sexta**. **Divulgación de Información.**

El Fiduciario de manera enunciativa más no limitativa, podrá compartir la información señalada anteriormente con: (i) las personas a las que tenga que dar información de conformidad con la Ley de Instituciones de Crédito, la Ley del Mercado de Valores y otras disposiciones aplicables; (ii) las sociedades de información crediticia a que hace referencia la Ley para Regular las Sociedades de Información Crediticia; (iii) sus afiliadas, subsidiarias o cualquier empresa que forme parte de su grupo corporativo o empresarial, así como a sus representantes, empleados, agentes, asesores o cualquier persona directamente relacionadas con la institución; (iv) las autoridades regulatorias tanto nacionales como extranjeras con las cuáles el Fiduciario tenga que observar alguna obligación presente o futura; (v) en caso de ser aplicable, con el Departamento del Tesoro de los Estados Unidos de América; (vi) el Banco de México; (vii) Indeval o cualquier sociedad que cuente con autorización para actuar como depositaria de valores; (viii) las sociedades procesadoras de información correspondiente al Sistema de Ahorro para el Retiro; (ix) los emisores o procesadores, nacionales o extranjeros, de tarjetas de crédito, de servicio, de débito o bancarias; y (x) las autoridades regulatorias de la casa matriz del Fiduciario; y en general con cualquier autoridad gubernamental nacional y extranjera con la cual el Banco tenga alguna obligación que observar.

**Cláusula Vigésima Séptima**. **Legislación y Jurisdicción.**

Para la interpretación y cumplimiento del presente Contrato las partes se someten a las leyes y tribunales competentes de la Ciudad de México, renunciando expresamente a cualquier otro fuero que pudiera corresponderles por razón de sus domicilios presentes o futuros.

# **A n e x o  1**

Listado de Autobuses Garantía

# **A n e x o  2**

Listado de Autobuses Adicionales

## **A n e x o  3**

Copia simple del Contrato de Enrolamiento

*[Se adjunta]*

## **A n e x o  4**

Presupuesto Capex

## **Anexo 5**

Honorarios Fiduciario

# **A n e x o  6**

Honorarios Representante Común

**CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS**

TÍTULO DE CRÉDITO AL PORTADOR
EMITIDOS POR CIBANCO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
POR UN MONTO TOTAL DE
**$3,000'000,000.00 (tres mil millones de pesos 00/100 M.N.)**

Ciudad de México, a [·] de [·] de 2021.

CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (como causahabiente final de Deutsche Bank México, S.A. Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria), como Fiduciario del fideicomiso irrevocable de emisión no. DB/1791 (antes F/1791), se obliga a pagar incondicionalmente, en los términos establecidos más adelante, el importe principal de $3,000'000,000.00 (tres mil millones de pesos 00/100 M.N.), más los intereses que se devenguen de conformidad con este título que ampara la emisión de 30'000,000 (treinta millones) de Certificados Bursátiles Fiduciarios, con fundamento en los artículos 61 al 64 y demás aplicables de la Ley del Mercado de Valores. El presente título se emite al amparo del Programa aprobado por la CNBV, la emisión de los Certificados Originales se realizó al amparo del oficio no. 153/107017/2014 de fecha 23 de julio de 2014, la emisión de los Certificados Adicionales se realizó al amparo del oficio no. 153/107228/2014 de fecha 26 de agosto de 2014 y la actualización de los Certificados Bursátiles Fiduciarios se realiza al amparo del oficio no. 153/[·]/2021 de fecha [·] de [·] de 2021, todos emitidos por la CNBV. Los Certificados Bursátiles Fiduciarios se encuentran inscritos bajo el no. 2679-4.15-2014-019-[·] en el Registro Nacional de Valores.

Los Certificados Bursátiles Fiduciarios representarán para su tenedor el derecho a recibir el pago de capital, intereses y cualquier otra cantidad de conformidad con lo previsto en el presente título, con cargo exclusivo al patrimonio fideicomitido.

Los Certificados Bursátiles Fiduciarios que ampara el presente título corresponden al tipo al que refiere la fracción II del artículo 62 de la Ley del Mercado de Valores.

**1. <u>Definiciones</u>.** Para efectos del presente título, los términos relacionados a continuación tendrán los significados que abajo se indican o, en su defecto, los señalados en el Fideicomiso cuando aparezcan escritos con inicial mayúscula:

| | |
|---|---|
| *"Autobuses"* | Significan conjuntamente los Autobuses Garantía y los Autobuses Adicionales. |
| *"Autobuses Adicionales"* | Significan los autobuses para el transporte de pasajeros inicialmente identificados en el Anexo 2 del Fideicomiso y los cuales no forman y no formarán parte del patrimonio del Fideicomiso de Garantía.<br><br>Dentro de la definición de Autobuses también se comprenderán los autobuses que, de tiempo en tiempo, adquiera la Operadora para llevar a cabo la renovación, sustitución y/o ampliación de los Autobuses Adicionales, en el entendido, que dejarán de formar |

| | |
|---|---|
| | parte de la definición de Autobuses Adicionales los autobuses que la Operadora enajene. |
| *"Autobuses Garantía"* | Significan los autobuses para el transporte de pasajeros inicialmente identificados en el Anexo 1 del Fideicomiso y los cuales forman y formarán parte del patrimonio del Fideicomiso de Garantía.<br><br>Dentro de la definición de Autobuses también se comprenderán los autobuses que, de tiempo en tiempo, conforme a las instrucciones del Comité Técnico y los Programas de Renovación de Autobuses, adquiera la Fideicomitente (ya sea directamente y/o a través de las fideicomitentes del Fideicomiso de Garantía y/o en su defecto, el Fiduciario) para llevar a cabo la renovación, sustitución y/o ampliación de los Autobuses Garantía conforme a lo previsto en el Fideicomiso.<br><br>Lo anterior en el entendido que dejarán de formar parte de la definición de Autobuses Garantía los autobuses que, previas instrucciones del Comité Técnico, la Fideicomitente, las fideicomitentes del Fideicomiso de Garantía o el Fiduciario enajenen o reviertan conforme a lo previsto en el Fideicomiso. |
| *"BMV"* | Significa la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. |
| *"Calificadora"* | Significa cualquier sociedad autorizada por la CNBV para organizarse y operar como una institución calificadora de valores. |
| *"Certificados Adicionales"* | Significa los 15,750,000 (quince millones setecientos cincuenta mil) certificados bursátiles fiduciarios emitidos el 28 de agosto de 2014. |
| *"Certificados Bursátiles Fiduciarios" o "Certificados Bursátiles"* | Significa todos y cada uno de los certificados bursátiles fiduciarios amparados por el presente título, e incluyendo conjuntamente los Certificados Originales más los Certificados Adicionales. |
| *"Certificados Originales"* | Significa los 14,250,000 (catorce millones doscientos cincuenta mil) certificados bursátiles fiduciarios emitidos el 1 de agosto de 2014. |
| *"CNBV"* | Significa la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. |
| *"Comité de Emisión"* | Significa el comité de emisión que estará integrado por las personas, y funcionará conforme a las reglas, establecidas en la cláusula novena del Fideicomiso. |
| *"Comité Técnico"* | Significa el comité técnico del Fideicomiso, mismo que estará integrado por las personas, y funcionará conforme a las reglas, establecidas en la cláusula décima del Fideicomiso. |
| *"Contrato de Colocación"* | Significa el contrato que celebren el Fiduciario, la Fideicomitente y el Intermediario Colocador, previas instrucciones del Comité de Emisión, a efecto de colocar Certificados Bursátiles Fiduciarios entre el público inversionista. |

| | |
|---|---|
| *"Contrato de Enrolamiento"* | Significa el contrato celebrado con la Operadora de fecha 21 de julio de 2014, incluyendo su primer convenio modificatorio de fecha [·] de [·] de 2021, así como los contratos de prestación de servicios celebrados con Operadoras para llevar a cabo la operación, explotación y mantenimiento de los Autobuses, cuyos derechos de cobro y flujos generados son cedidos y transmitidos por la Fideicomitente de manera irrevocable al Fiduciario del Fideicomiso en los términos y condiciones del Fideicomiso. Dentro de esta definición estará incluida cualquier modificación, prórroga, adición y/o renovación posterior, según sea el caso. |
| *"Contrato de Supervisión de Ingresos"* | Significa el contrato de prestación de servicios celebrado con el Supervisor de Ingresos a efecto de verificar, monitorear y conciliar los Ingresos de los Autobuses desde su recepción a través de los sistemas de comercialización utilizados por la Operadora hasta su abono en la Cuenta de Ingresos del Fideicomiso, en los términos del Contrato de Enrolamiento. |
| *"Contrato de Supervisión de Mantenimiento"* | Significa el contrato de prestación de servicios celebrado con el Supervisor de Mantenimiento a efecto de monitorear el mantenimiento de los Autobuses en los términos del Contrato de Enrolamiento, así como para revisar los presupuestos anuales de costos de operación de la Fideicomitente y los presupuestos de Gastos de O&M que esta última someta a consideración del Comité Técnico conforme a la cláusula décima, numeral 10.3, inciso (iv), del Fideicomiso. |
| *"Contratos de Servicios"* | Significa, conjuntamente, el Contrato de Enrolamiento, el Contrato de Supervisión de Ingresos, el Contrato de Supervisión de Mantenimiento y el contrato que el Fiduciario celebre con el Contador Independiente, así como los contratos que, en su caso, sean celebrados por el Fiduciario, previas instrucciones por escrito del Comité Técnico, con cualquier asesor legal, contable o de otro tipo que requiera para los efectos previstos en el Fideicomiso. |
| *"Créditos"* | Significa los créditos y financiamientos, los cuales fueron liquidados con el producto de la Emisión. |
| *"Día Hábil"* | Significa todos los días en que las instituciones de crédito no deban cerrar sus puertas y suspender operaciones y la prestación de servicios al público en México, conforme a la normatividad aplicable. |
| *"Documentos de Emisión"* | Significa todos y cada uno de los documentos siguientes, incluyendo sus respectivos anexos, modificaciones y adiciones: (i) el Fideicomiso; (ii) el Fideicomiso de Garantía; (iii) el presente título representativo de los Certificados Bursátiles Fiduciarios; (iv) el Contrato de Colocación; (v) los Contratos de Servicios; (vi) el prospecto de colocación de los Certificados Bursátiles Fiduciarios y (vii) el suplemento correspondiente a la presente Emisión. |
| *"Emisión"* | Significa la emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios amparados por el presente título. |

| | |
|---|---|
| *"Eventos de Incumplimiento"* | Tiene el significado que a dicho término se le atribuye en la cláusula décima quinta del Fideicomiso y el numeral 18 del presente título. |
| *"Fecha de Cierre"* | Significa el 1 de agosto de 2014, día en que, en términos del Contrato de Colocación, sean colocados entre el público inversionista los Certificados Bursátiles Fiduciarios materia de la Emisión. |
| *"Fecha de Emisión de los Certificados Adicionales"* | Significa el día 28 de agosto de 2014. |
| *"Fecha de Emisión de los Certificados Originales"* | Significa el día 1 de agosto de 2014. |
| *"Fecha de Distribución"* | Significa el tercer Día Hábil de cada semana contado a partir de la Fecha de Cierre, día en el cual el Fiduciario deberá efectuar las distribuciones, previstas en la cláusula sexta y demás aplicables del Fideicomiso. |
| *"Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada"* | Significa los días 30 de enero y 30 de julio de cada año calendario, iniciando (e incluyendo) el 30 de enero de 2015 y terminando hasta que haya sido totalmente liquidado el capital pagadero bajo los Certificados Bursátiles Fiduciarios, *en el entendido, sin embargo*, que si una de esas fechas no corresponde a un Día Hábil, entonces la Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada será el Día Hábil inmediato siguiente. |
| *"Fecha de Pago de Intereses"* | Significa los días 30 de enero, 30 de abril, 30 de julio y 30 de octubre de cada año, la primera fecha de pago de intereses corresponde al 30 de octubre de 2014, *en caso que*, una de esas fechas no corresponda a un Día Hábil, entonces la fecha de pago de intereses será el Día Hábil inmediato siguiente. |
| *"Fecha de Vencimiento"* | Significa el día 30 de julio de 2036, fecha para la cual todos los Certificados Bursátiles Fiduciarios, emitidos al amparo del Programa y en términos del Fideicomiso y el presente título, deberán estar completamente liquidados, incluyendo capital e intereses. |
| *"Fideicomisarios"* | Significa los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, representados por el Representante Común. |
| *"Fideicomiso"* | Significa el fideicomiso irrevocable de emisión no. DB/1791 (antes F/1791), constituido por contrato de fecha 21 de julio de 2014, incluyendo su convenio modificatorio de fecha [·] de [·] de 2021 celebrado entre GHO Coordinadora, S.A.P.I. de C.V., como Fideicomitente y CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (como causahabiente final de Deutsche Bank México, S.A. Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria), como Fiduciario, con la comparecencia y conformidad de Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero, en su carácter de Representante Común y la Operadora, según el mismo sea modificado de tiempo en tiempo. |

| | |
|---|---|
| *"Fideicomiso de Garantía"* | Significa el contrato de fideicomiso irrevocable de garantía no. DB/1793 (antes F/1793), celebrado el 21 de julio de 2014, constituido en CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (como causahabiente final de Deutsche Bank México, S.A. Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria), según el mismo sea modificado de tiempo en tiempo. |
| *"Fideicomitente"* | Significa GHO Coordinadora, S.A.P.I. de C.V. |
| *"Fiduciario" o "Emisor"* | Significa CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (como causahabiente final de Deutsche Bank México, S.A. Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria), o, en su caso, la institución que en el futuro la sustituya en el desempeño del cargo de fiduciario en el Fideicomiso. |
| *"Fondo General"* | Tiene el significado que a dicho término se le atribuye en la cláusula quinta, numeral 5.1., inciso (c), del Fideicomiso. |
| *"Fondo Capex*" | Tiene el significado que a dicho término se le atribuye en la cláusula sexta, numeral 6.5., del Fideicomiso. |
| *"Fondo de Remanentes"* | Tiene el significado que a dicho término se le atribuye en la cláusula sexta, numeral 6.6., del Fideicomiso. |
| *"Fondo para Gastos de Mantenimiento de la Emisión"* | Tiene el significado que a dicho término se le atribuye en la cláusula sexta, numeral 6.2., del Fideicomiso. |
| *"Fondo para Gastos de O&M"* | Tiene el significado que a dicho término se le atribuye en la cláusula sexta, numeral 6.3., del Fideicomiso. |
| *"Fondo para Impuestos"* | Tiene el significado que a dicho término se le atribuye en la cláusula sexta, numeral 6.1., del Fideicomiso. |
| *"Fondo para Servicio de la Deuda"* | Tiene el significado que a dicho término se le atribuye en la cláusula sexta, numeral 6.4., del Fideicomiso. |
| *"Gastos de Emisión"* | Significa cualesquier honorarios, derechos, comisiones, cuotas, gastos y demás cantidades (incluyendo IVA) que el Fiduciario deberá pagar de conformidad con la cláusula quinta, numeral 5.4., inciso (a), del Fideicomiso, a favor de las personas y autoridades señaladas a continuación, por su participación en el diseño, negociación, preparación, estructuración, autorización, registro, calificación o realización de las Emisiones que se realicen en términos del Fideicomiso: (i) el Intermediario Colocador; (ii) el Representante Común; (iii) el Fiduciario; (iv) la(s) Calificadora(s); (v) la CNBV; (vi) la BMV; (vii) el Indeval; (viii) Maldonado Magaldi y Asociados, S.C.; (ix) Crecimiento Programado, S.A. de C.V.; (x) el o los fedatarios públicos ante quien o quienes se otorguen cualesquiera de los Documentos de Emisión o actos relacionados; (xi) cualesquiera registros públicos en los que se registren los Documentos de Emisión o actos relacionados; y (xii) las demás personas que, en su caso, autorice el Comité de Emisión. |

*"Gastos de Mantenimiento de la Emisión"*

Significa cualesquier honorarios, derechos, comisiones, cuotas, gastos y demás cantidades (incluyendo IVA) que periódicamente deban cubrirse a personas y autoridades, derivadas de, o relacionadas con las Emisiones realizadas en términos del Fideicomiso, su calificación de riesgo crediticio, registro y listado, y demás requisitos necesarios para mantener vigentes y operando los Documentos de Emisión:

i) el Fiduciario;
ii) el Representante Común;
iii) la(s) Calificadora(s);
iv) la CNBV;
v) la BMV;
vi) los auditores externos; y
vii) las demás personas que, en su caso, autorice el Comité Técnico.

*"Gastos de O&M"*

Significa cualesquier honorarios, comisiones, cuotas, gastos, pagos y demás cantidades (incluyendo IVA) que, a partir de la primera Fecha de Cierre, el Fiduciario deba cubrir o entregar a las personas relacionadas a continuación, de conformidad con el Fideicomiso, así como con las leyes y los demás Documentos de Emisión:

i) la Fideicomitente, por cuanto hace a las cantidades que tengan derecho de percibir en términos del Fideicomiso por concepto de costos de operación de la Fideicomitente;
ii) la Operadora, por cuanto hace a las percepciones, contraprestación, honorarios y gastos que se requieran para llevar a cabo la operación y mantenimiento de los Autobuses (indicando si corresponden a Autobuses Garantía y Autobuses Adicionales) así como el mantenimiento, compra o ampliación de las instalaciones y/o infraestructura necesaria para prestar el servicio de autotransporte de pasajeros, así como las cantidades que le corresponden conforme a lo previsto en el Contrato de Enrolamiento y los presupuestos de operación y mantenimiento que autorice el Comité Técnico;
iii) el Supervisor de Ingresos, por cuanto hace a los honorarios y gastos que procedan a su favor conforme al Contrato de Supervisión de Ingresos;
iv) el Supervisor de Mantenimiento, por cuanto hace a los honorarios y gastos que procedan a su favor conforme al Contrato de Supervisión de Mantenimiento;
v) el Contador Independiente, por cuanto hace a los honorarios y gastos que procedan a su favor conforme al contrato respectivo;
vi) el(los) fedatario(s) públicos, por cuanto hace a los honorarios y gastos que deban cubrírseles con motivo de las ratificaciones de firmas, realización de notificaciones y demás actos que de tiempo en tiempo ejecuten en términos del Fideicomiso o los Documentos de Emisión;
vii) los demás Prestadores de Servicios que, en su caso, el Fiduciario contrate de tiempo en tiempo conforme a las

instrucciones que por escrito emita el Comité Técnico y a los fines del Fideicomiso;

viii) el fiduciario del Fideicomiso de Garantía y las demás personas a quienes eventualmente tenga que cubrirse honorarios o gastos derivados del Fideicomiso de Garantía, incluyendo el caso de ejecución y cualesquier costos y gastos requeridos para la ejecución de los Autobuses Garantía; y

ix) las demás personas que, en su caso, autorice el Comité Técnico para el cumplimiento de los fines de este Fideicomiso.

| | |
|---|---|
| *"Indeval"* | Significa S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V. |
| *"Ingresos"* | Significa los flujos derivados de todas las rentas, ingresos por venta de boletos y pasajes, mensajería, servicios turísticos, fletes, contraprestaciones y, en general, cualesquier cantidades y flujos de efectivo que por cualquier concepto correspondan al Fideicomiso y/o a la Fideicomitente, actualmente o en el futuro derivados de la explotación comercial de los Autobuses. |
| *"Intermediario Colocador"* | Significa conjuntamente: (i) Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer; (ii) Casa de Bolsa Finamex, S.A.B. de C.V.; (iii) Casa de Bolsa Santander, S.A. de C.V., Grupo Financiero Santander México; y (iv) HSBC Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero HSBC. |
| *"Monto de la Emisión"* | $3,000'000,000.00 (tres mil millones de pesos 00/100 M.N.). |
| *"Obligaciones Garantizadas"* | Significa todas y cada una de las obligaciones que (i) el Fiduciario deba cumplir conforme al presente título de Certificados Bursátiles Fiduciarios, y/o (ii) la Fideicomitente deba cumplir conforme al Fideicomiso, al Fideicomiso de Garantía o conforme a cualquier otro de los Documentos de Emisión, y/o (iii) la Operadora deba cumplir conforme al Fideicomiso o el Contrato de Enrolamiento; en cada caso, según los mismos sean modificados o reexpresados. |
| *"Operadora"* | Significa inicialmente, Grupo Herradura Occidente, S.A. de C.V., en el entendido que, sujeto a los términos y condiciones del Fideicomiso y del Contrato de Enrolamiento, el Comité Técnico podrá designar operadoras adicionales o sustitutas que reemplacen, parcial o totalmente, a dicha empresa en sus funciones. |
| *"Periodo de Capitalización"* | Significa el periodo de 33 (treinta y tres) meses, que inicia e incluye el mes de abril de 2021 y termina e incluye el 30 de enero de 2024. |
| *"Periodo de Intereses"* | Significa cada periodo trimestral (i) iniciando (e incluyendo) el 30 de enero y terminando (e incluyendo) el 29 de abril de cada año; (ii) iniciando (e incluyendo) el 30 de abril y terminando (e incluyendo) el 29 de julio de cada año; (iii) iniciando (e incluyendo) el 30 de julio y terminando (e incluyendo) el 29 de octubre de cada año; y (iv) iniciando (e incluyendo) el 30 de octubre y terminando (e incluyendo) el 29 de enero de cada año; |

así como (v) el primer Periodo de Intereses, mismo que será irregular y consistirá en el periodo iniciando la Fecha de Cierre y terminando el 29 de octubre de 2014.

| | |
|---|---|
| *"Prestadores de Servicios"* | Significa conjuntamente la Operadora, el Contador Independiente, el Supervisor de Ingresos, el Supervisor de Mantenimiento y, en su caso, cualquier asesor jurídico, contable o de otra clase que el Fiduciario contrate previas instrucciones del Comité Técnico con sujeción a lo previsto en el Fideicomiso. |
| "*Presupuesto de Capex*" | Significa el presupuesto para la renovación de la flota de Autobuses Garantía que se agrega al Fideicomiso como Anexo 4, y, en su caso, los ajustes que la Fideicomitente justifique, previa aprobación del Comité Técnico. |
| *"Programa"* | Significa el programa de colocación de certificados bursátiles fiduciarios por un monto de hasta $3,000'000,000.00 (tres mil millones de pesos 00/100 M.N.), autorizado por la CNBV mediante oficio no. 153/107015/2014 de fecha 22 de julio de 2014 e inscrito con el no. 2679-4.15-2014-019 en el Registro Nacional de Valores, que emita el Fiduciario del Fideicomiso Emisor conforme a lo previsto en el mismo, dentro del cual se lleva a cabo la Emisión de los Certificados Bursátiles Fiduciarios amparados en el presente título. |
| *"Programas de Renovación de Autobuses"* | Significa los programas periódicos que proponga la Fideicomitente y autorice el Comité Técnico, para llevar a cabo la venta de autobuses específicos, así como la adquisición de nuevos autobuses que los repongan, con el objeto de mantener o incluso mejorar la vida promedio de la flota de Autobuses Garantía y, en su caso, ampliar la flota de Autobuses Garantía. |
| *"Recursos Disponibles"* | Significa, para cada momento en que se calcule, la diferencia entre (i) la sumatoria total de recursos existentes en el patrimonio del Fideicomiso, menos, (ii) las cantidades registradas en los Fondos del Fideicomiso, considerados en su conjunto. |
| *"Representante Común"* | Significa Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero, en la inteligencia que los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios podrán acordar la remoción o sustitución de su representante común en términos de este título y las disposiciones legales aplicables. |
| *"Saldo Insoluto de la Emisión"* | Para cada Periodo de Intereses el saldo insoluto de la Emisión, será la cantidad que resulte de, al valor nominal de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, restar la suma de las cantidades efectivamente pagadas sobre el importe principal de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación, conforme al presente título. |
| *"Servicio Contractual de la Deuda"* | Significa:<br>(i) Para cada Fecha de Pago de Intereses que ocurra a partir de la Fecha de Emisión, salvo por la que ocurra en la Fecha de Vencimiento, los intereses devengados bajo los Certificados |

Bursátiles Fiduciarios en circulación, en la Fecha de Pago Intereses de que se trate;

(ii) Para la Fecha de Pago de Intereses que ocurra en la Fecha de Vencimiento, la cantidad que sea necesaria para liquidar completamente los Certificados Bursátiles Fiduciarios, incluyendo capital e intereses y/o cualquier otra cantidad pagadera bajo los mismos.

El Representante Común deberá informar al Fiduciario con al menos 2 (dos) Días Hábiles de anticipación a cada Fecha de Pago de Intereses, el Servicio Contractual de la Deuda que deba cubrirse en esa Fecha de Pago de Intereses.

*"Servicio Esperado de la Deuda"* Significa para cualquier Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada, las cantidades que por concepto de capital deban cubrirse conforme al calendario de amortización esperada previsto en el presente título.

*"Supervisor de Ingresos"* Significa Tecnología en Cuentas por Cobrar, S.A.P.I. de C.V., en el entendido que, sujeto a los términos y condiciones del Fideicomiso y del Contrato de Supervisión de Ingresos, el Comité Técnico podrá designar supervisor(es) de ingresos adicionales o sustitutos que reemplacen, parcial o totalmente, a dicha empresa en sus funciones.

*"Supervisor de Mantenimiento"* Significa GHD Enterprises, LLC, en el entendido que, sujeto a los términos y condiciones del Fideicomiso y del Contrato de Supervisión de Mantenimiento, el Comité Técnico podrá designar supervisor(es) de mantenimiento adicionales o sustitutos que reemplacen, parcial o totalmente, a dicha persona en sus funciones.

*"Tasa de Interés Bruto Anual"* Significa el interés bruto anual de 9.46% (nueve punto cuarenta y seis por ciento), sobre el Valor Nominal de los Certificados Bursátiles Fiduciarios y, después de la primera Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada, sobre el Valor Nominal Ajustado de los Certificados Bursátiles Fiduciarios. Dicha tasa de interés se mantendrá fija durante la vigencia de la Emisión.

*"Valor Nominal"* $100.00 (cien pesos 00/100 M.N.) por cada Certificado Bursátil Fiduciario.

*"Valor Nominal Ajustado"* Significa, en relación con los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación, para el periodo entre la Fecha de Emisión y la primera Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada un monto en pesos igual al Valor Nominal de los Certificados Bursátiles Fiduciarios y a partir de la primera Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada y hasta la fecha de su liquidación total, para la fecha en que se haga la determinación, el monto en pesos que resulte de la siguiente fórmula:

$$VNA_j = \left(VNA_{j-1} - PP_j\right)$$

***Dónde:***

$VNA_j$ = Valor Nominal y en su caso Valor Nominal Ajustado de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación en la Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada j, expresado en pesos.

$VNA_{j-1}$ = Valor Nominal Ajustado de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación en la Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada j-1, expresado en pesos.

$PP_j$ = Monto de principal pagado por los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación a la Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada j, expresado en pesos.

El Valor Nominal Ajustado de cada Certificado Bursátil Fiduciario se calculará con base en la siguiente fórmula:

$$VNA_j = \left( \frac{VNT_j}{NCC_j} \right)$$

***Dónde:***

$VNA_j$ = Valor Nominal y en su caso Valor Nominal Ajustado de cada Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación en la Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada j, expresado en pesos.

$VNT_j$ = Valor Nominal Ajustado de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación en la Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada j, expresado en pesos.

$NCC_j$ = Número de Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación.

**2.** **Denominación del Emisor**. CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple actuando como Fiduciario del fideicomiso irrevocable de emisión no. DB/1791.

**3.** **Fines del Fideicomiso**. Los fines del Fideicomiso son los que se describen a continuación:

1. Apertura de chequeras e inversiones. Antes de la Fecha de Cierre el Fiduciario deberá haber abierto, para efectos del Fideicomiso, las cuentas de cheques e inversión siguientes en la institución financiera que determine e instruya por escrito el Comité de Emisión o el Comité Técnico, según corresponda: (a) Cuenta de Ingresos. Una primera cuenta de cheques (la "*Cuenta de Ingresos*") a través de la cual *(i)* en la Fecha de Cierre el Fiduciario deberá recibir el producto de la Emisión para aplicarlo de conformidad con el numeral 5.4 de la cláusula quinta del Fideicomiso y, *(ii)* posteriormente, de tiempo en tiempo, a través de la Cuenta de Ingresos, el Fiduciario recibirá directamente de la Operadora los Ingresos, así como cualesquier otros depósitos y transferencias de recursos que deban ingresar al patrimonio del Fideicomiso, en el entendido que el Fiduciario

inmediatamente deberá transferir dichos Ingresos al Fondo General del Fideicomiso para registrarlos y manejarlos según corresponda conforme a la cláusula sexta del Fideicomiso. Del mismo modo, en caso que se llevara una enajenación extrajudicial de los Autobuses Garantía, conforme a lo previsto en el Fideicomiso de Garantía, el producto correspondiente deberá ingresar inmediatamente al Fideicomiso a través de la Cuenta de Ingresos y se aplicará en todo caso a: (i) pagar los impuestos y gastos originados por la operación, (ii) en su caso, pagar hasta donde alcance cualesquier Cantidades Vencidas y no pagadas bajo los Certificados Bursátiles Fiduciarios y, (iii) prepagar a prorrata y hasta donde alcance el Saldo Insoluto de la Emisión. (b) Cuenta de Pagos. Una segunda cuenta de cheques (la "Cuenta *de Pagos*") a través de la cual *(i)* en la Fecha de Cierre (o a más tardar el Día Hábil siguiente) liquidará los pagos que procedan conforme al numeral 5.4. de la cláusula quinta del Fideicomiso, y *(ii)* posteriormente, de tiempo en tiempo, a través de la Cuenta de Pagos el Fiduciario realizará todos los pagos o entregas de recursos que conforme al Fideicomiso deban realizarse con cargo al patrimonio del Fideicomiso, para lo cual previamente el Fiduciario abonará a esta Cuenta de Pagos las cantidades que procedan con cargo a los Fondos y/o los Recursos Disponibles del Fideicomiso. (c) Fondo General. Una cuenta de inversión (el "*Fondo General*") en la cual el Fiduciario deberá mantener en Inversiones Permitidas todos los recursos y activos líquidos existentes en el patrimonio del Fideicomiso mientras tales recursos y activos no deban destinarse a cubrir cualquier pago o entrega de recursos que el Fiduciario deba realizar en términos del Fideicomiso, *en el entendido* que estas inversiones se realizarán siempre por los plazos necesarios para asegurar que se mantendrá un nivel de liquidez adecuado para cumplir oportunamente los pagos, transferencias o erogaciones que procedan con cargo al patrimonio del Fideicomiso. Adicionalmente, el Fiduciario deberá abrir las cuentas identificadas en la cláusula sexta del Fideicomiso, a las que periódicamente abonará las cantidades que respectivamente les corresponda conforme a las reglas y al orden de prelación establecido en dicha cláusula, en el entendido que el saldo registrado en cada uno de esos Fondos quedará afecto exclusivamente al destino específico que a cada cuenta le corresponda de conformidad con lo pactado en el Fideicomiso. (d) Otras. Si así fuera necesario o conveniente para la operación del Fideicomiso o para el cumplimiento de sus fines, el Comité Técnico podrá instruir por escrito al Fiduciario la apertura de otras cuentas (incluyendo, sin limitar, otras cuentas de cheques y/o cuentas de inversión), adicionales a las señaladas en este numeral.

2. Emisión de los Certificados Bursátiles Fiduciarios. Una vez obtenidas todas las autorizaciones y cumplidos los requisitos legales necesarios, el Fiduciario en términos de los artículos 61, 62, 63 y 64 de la Ley del Mercado de Valores, el Fiduciario realizó la emisión de certificados bursátiles fiduciarios al amparo del Programa y hasta por el monto total del mismo, conforme a las instrucciones por escrito del Comité de Emisión, mismas que señalaron el monto, denominación, plazo, tasa y demás términos y condiciones aplicables, dentro del marco permitido por el Fideicomiso y los demás Documentos de Emisión. El Fiduciario suscribió y depositó el título que ampara los certificados bursátiles fiduciarios en Indeval en la Fecha de Emisión, llevó a cabo la inscripción de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en el Registro Nacional de Valores de la CNBV y realizó los demás actos y actividades necesarias o convenientes para llevar a cabo la emisión de los Certificados Bursátiles Fiduciarios. Cada Certificado Bursátil Fiduciario representará para su tenedor la participación individual en un crédito colectivo a cargo exclusivo del patrimonio fideicomitido, con el derecho a recibir el pago de capital e intereses previstos en el título representativo de los Certificados Bursátiles Fiduciarios y lo dispuesto en el Fideicomiso.

3. Celebración del Contrato de Colocación. En la Fecha de Cierre, el Fiduciario celebró previas instrucciones por escrito del Comité de Emisión, el Contrato de Colocación con el Intermediario Colocador y la Fideicomitente, para que los Certificados Bursátiles Fiduciarios sean colocados entre el gran público inversionista de acuerdo con lo pactado en dicho contrato, previa obtención de las autorizaciones y cumplimiento de los requisitos establecidos en las leyes aplicables.

4. Aplicación del producto de la Emisión. El producto de la Emisión fue aplicado por el Fiduciario en la Fecha de Cierre, a los conceptos siguientes, conforme al orden de prelación que se indica: (a) Pago de los Gastos de Emisión: pago por cuenta de la Fideicomitente los Gastos de Emisión que le instruyó por escrito el Comité de Emisión. (b) Liquidación de los Créditos: Después de haber aplicado

las cantidades que correspondan conforme al inciso (a) anterior, liquidó los Créditos, sujetándose estrictamente a las instrucciones que al efecto recibió de parte del Comité de Emisión, con el objeto de que la totalidad los Autobuses Garantía fueran aportados al patrimonio de Fideicomiso de Garantía, libres de gravámenes y/o limitaciones de dominio. (c) Fondeo del Fondo para Gastos de O&M: Después de haber aplicado las cantidades que correspondan conforme a los incisos (a) y (b) anteriores, transfirió al Fondo para Gastos de O&M la cantidad de $60'000,000.00 (sesenta millones de pesos 00/100 M.N.). En el entendido, a partir del 28 de abril de 2021 y una vez agotado dicho monto, no deberán de reconstituirse las cantidades dispuestas (d) Fondeo de la Reserva para Servicio de la Deuda: Después de haber aplicado las cantidades que correspondan conforme a los incisos (a), (b) y (c) anteriores, transfirió a la Reserva para Servicio de la Deuda la cantidad equivalente al Servicio Contractual de la Deuda correspondiente a las primeras 4 (cuatro) Fechas de Pago de Intereses. En el entendido, que a partir del 28 de abril de 2021 y una vez agotado dicho monto, no deberán de reconstituirse las cantidades dispuestas. (e) Aplicación de remanentes: El monto que resulte de la diferencia entre (i) el producto de la Emisión, menos (ii) las cantidades que correspondan en términos de los incisos (a) al (d) anteriores, fue transferido a la Fideicomitente.

5. Percepción de los Ingresos. A partir de la Fecha de Cierre, el Fiduciario deberá percibir la totalidad de los Ingresos derivados del Contrato de Enrolamiento así como cualquier flujo de efectivo derivado de la explotación de los Autobuses, mismos que deberá aplicar hasta donde alcance conforme a la cláusula sexta del Fideicomiso. La Fideicomitente y la Operadora deberán hacer todo lo que esté a su alcance con el objeto de que la totalidad de los Ingresos que se vayan generando ingresen diariamente al Fideicomiso. Para estos efectos, la Fideicomitente otorga al Fiduciario de manera irrevocable el mandato más amplio que en derecho proceda para que éste pueda directamente o a través de terceros que contrate para ello, percibir, recaudar o de cualquier modo recibir la totalidad de los Ingresos y en general llevar a cabo la explotación de los Autobuses.

6. Contratación del Supervisor de Mantenimiento. Con fecha 21 de julio de 2014 el Fiduciario por cuenta y orden de la Fideicomitente y previas instrucciones por escrito del Comité de Emisión, celebró el Contrato de Supervisión de Mantenimiento con el Supervisor de Mantenimiento, con la comparecencia de la Fideicomitente. Si a juicio del Comité Técnico, el Supervisor de Mantenimiento incurre en cualesquiera incumplimiento(s) bajo el Contrato de Supervisión de Mantenimiento y no los subsana dentro de los plazos de cura pactados en el propio Contrato de Supervisión de Mantenimiento, el Comité Técnico (incluso mediante el acuerdo adoptado por los dos miembros designados por el Representante Común, conforme a la cláusula décima, numeral 10.2, inciso (g), del Fideicomiso) podrá designar un supervisor de mantenimiento sustituto e instruir por escrito al Fiduciario para que rescinda el contrato respectivo. En ese caso, el Fiduciario deberá celebrar un nuevo Contrato de Supervisión de Mantenimiento con quien sea designado supervisor de mantenimiento sustituto por parte del Comité Técnico. Lo mismo sucederá en caso de que el Contrato de Supervisión de Mantenimiento se termine por mutuo acuerdo de las partes o por cualquier otra causa. Las facturas que emita el Supervisor de Mantenimiento en relación con los servicios que preste en términos del Contrato de Supervisión de Mantenimiento, deberán ser a nombre de la Fideicomitente y cumplir con los requisitos fiscales conforme a la legislación aplicable.

7. Contratación del Supervisor de Ingresos. Con fecha 21 de julio de 2014 el Fiduciario por cuenta y orden de la Fideicomitente y previas instrucciones por escrito del Comité de Emisión, celebró el Contrato de Supervisión de Ingresos con el Supervisor de Ingresos, con la comparecencia de la Fideicomitente. Si a juicio del Comité Técnico, el Supervisor de Ingresos incurre en cualesquiera incumplimiento(s) bajo el Contrato de Supervisión de Ingresos y no los subsana dentro de los plazos de cura pactados en el propio Contrato de Supervisión de Ingresos, el Comité Técnico (incluso mediante el acuerdo adoptado por los dos miembros designados por el Representante Común, conforme a la cláusula décima, numeral 10.2, inciso (g), del Fideicomiso) podrá designar un supervisor de ingresos sustituto e instruir por escrito al Fiduciario para que rescinda el contrato respectivo. En ese caso, el Fiduciario deberá celebrar un nuevo Contrato de Supervisión de Ingresos con quien sea designado supervisor de ingresos sustituto por parte del Comité Técnico. Lo mismo sucederá en caso de que el Contrato de Supervisión de Ingresos se termine por mutuo acuerdo de las

partes o por cualquier otra causa. Las facturas que emita el Supervisor de Ingresos en relación con los servicios que preste en términos del Contrato de Supervisión de Ingresos, deberán ser a nombre de la Fideicomitente y cumplir con los requisitos fiscales conforme a la legislación aplicable.

8. Contratación del Contador Independiente. Con fecha 21 de julio de 2014 el Fiduciario por cuenta y orden de la Fideicomitente y previas instrucciones por escrito del Comité de Emisión, contrató al Contador Independiente, con la comparecencia de la Fideicomitente, a fin de que este último valide las cantidades que mensualmente sean solicitadas por la Fideicomitente para estar en condiciones de pagar los impuestos, aportaciones de seguridad social y demás contribuciones que le correspondan conforme a las leyes aplicables. El contrato con el Contador Independiente será por tiempo indefinido con posibilidad de terminarse mediante aviso previo de cualquiera de las partes. El Comité Técnico en cualquier momento podrá instruir al Fiduciario para que termine los servicios del Contador Independiente y contrate un contador independiente sustituto, a reserva de los compromisos asumidos en términos del contrato respectivo. Las facturas que emita el Contador Independiente en relación con los servicios que preste en relación con este Fideicomiso, deberán ser a nombre de la Fideicomitente y cumplir con los requisitos fiscales conforme a la legislación aplicable.

9. Celebración del Contrato de Enrolamiento. Con fecha 21 de julio de 2014 la Fideicomitente y la Operadora, con la comparecencia del Fiduciario y el fiduciario del Fideicomiso de Garantía, celebraron el Contrato de Enrolamiento, así como su primer convenio modificatorio de fecha [·] de [·] de 2021, cuya copia simple se agrega al Fideicomiso como Anexo 3. Si a juicio del Comité Técnico, la Operadora incurre en cualesquiera incumplimiento(s) bajo el Contrato de Enrolamiento y no los subsana dentro de los plazos de cura pactados en el propio Contrato de Enrolamiento, el Comité Técnico (incluso mediante el acuerdo adoptado por los dos miembros designados por el Representante Común, conforme a la cláusula décima, numeral 10.2, inciso (g), del Fideicomiso) podrá designar una Operadora sustituta e instruir por escrito al Fiduciario para que rescinda el Contrato de Enrolamiento correspondiente. En ese caso, el Fiduciario deberá celebrar un nuevo Contrato de Enrolamiento con quien sea designada Operadora sustituta por parte del Comité Técnico. Lo mismo sucederá en caso de que el Contrato de Enrolamiento correspondiente se termine por mutuo acuerdo de las partes.

10. Servicio de los Certificados Bursátiles Fiduciarios; Amortización Total Anticipada. Cada Fecha de Pago de Intereses el Fiduciario deberá cubrir a los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, a prorrata, los pagos de intereses conforme a los términos, condiciones y prelaciones establecidos en el Fideicomiso y en los títulos representativos de los Certificados Bursátiles Fiduciarios que se encuentren en circulación. Por su parte, en cada Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada, el Fiduciario deberá cubrir a los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, a prorrata, las amortizaciones de capital conforme a los términos, condiciones y prelaciones establecidos en el Fideicomiso y en los títulos representativos de los Certificados Bursátiles Fiduciarios que se encuentren en circulación. Salvo por lo establecido en la presente y en el presente título de los Certificados Bursátiles, al momento en que la suma de recursos líquidos existentes en el patrimonio del Fideicomiso (incluyendo todas sus Cuentas y Fondos), sea igual o mayor que el saldo insoluto debido bajo los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación, el Fiduciario deberá proceder a liquidar dichos Certificados Bursátiles Fiduciarios, previa notificación dada por escrito al Representante Común con, cuando menos, 6 (seis) Días Hábiles de anticipación. La liquidación de los Certificados Bursátiles Fiduciarios conforme a lo pactado en este párrafo no dará lugar al pago de ningún tipo de prima, premio o pena a favor de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios. Durante el periodo ocurrido entre el 30 de junio de 2021 y hasta el 31 de diciembre de 2026, en cualquier Fecha de Pago de Intereses, la Fideicomitente podrá llevar a cabo la amortización anticipada total de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación, sin lugar al pago de ningún tipo de prima, premio o pena a favor de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios. A partir del 1 de enero de 2027 y hasta la Fecha de Vencimiento, la Fideicomitente podrá llevar a cabo la amortización anticipada total de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación, mediante el pago de una prima por prepago sobre el Saldo Insoluto de la Emisión, la cual deberá ser calculada por el Representante Común conforme lo previsto en los títulos representativos de los Certificados Bursátiles Fiduciarios que se encuentren en circulación. Una vez liquidados los

Certificados Bursátiles Fiduciarios y cumplidos los requisitos previstos en el numeral 14. siguiente, el Fiduciario entregará a la Fideicomitente, o a quien ésta le indique por escrito, el patrimonio remanente del Fideicomiso.

11. Inversiones Permitidas. Todos los recursos que ingresen al Fideicomiso, salvo los que provengan del producto de la Emisión, deberán mantenerse en el Fondo correspondiente hasta que deban destinarse a cubrir algún pago en términos del Fideicomiso, en el entendido que dichos recursos, mientras permanezcan en el Fondo correspondiente, que forme parte del patrimonio del Fideicomiso, deberán ser invertidos por el Fiduciario, a precios de mercado, de conformidad con las instrucciones por escrito de la Fideicomitente, en los siguientes instrumentos a través de la o las cuentas de inversión mantenidas por el Fiduciario con las instituciones financieras autorizadas por la autoridad competente y que le indique la Fideicomitente, directamente o por medio de la celebración de contratos de operaciones de compra y reporto con contrapartes calificadas con la más alta calificación crediticia otorgada por lo menos por una Calificadora: *(i)* instrumentos de deuda denominados en pesos, emitidos o garantizados por el Gobierno Federal; *(ii)* instrumentos bancarios a los cuales alguna Calificadora hubiere otorgado una calificación crediticia de corto plazo en la escala nacional nivel "1+" o su equivalente o una calificación crediticia de largo plazo en la escala nacional de "AAA" o similar; o *(iii)* acciones de sociedades de inversión que cuenten con una calificación crediticia de corto plazo nivel "1+" o su equivalente en escala nacional o una calificación crediticia de largo plazo "AAA" en la escala nacional o similar, cuyos activos se integren al 100% (cien por ciento) de instrumentos de deuda denominados en pesos, emitidos o garantizados por el Gobierno Federal (las "*Inversiones Permitidas*"), en el entendido que estas Inversiones Permitidas se realizarán siempre por los plazos necesarios para asegurar que se mantendrá un nivel de liquidez adecuado (alta liquidez) para cumplir oportunamente los pagos, transferencias o erogaciones que procedan con cargo al patrimonio del Fideicomiso, en el entendido que todas las inversiones deben tener una fecha de vencimiento anterior a la Fecha de Pago de Intereses inmediata siguiente (corto plazo). La compra de valores o instrumentos de inversión estará siempre sujeta a la disposición y liquidez de los mismos y a las condiciones del mercado existentes en ese momento, siendo que en ningún caso el Fiduciario será responsable de ningún monto faltante en el patrimonio del Fideicomiso que sea resultado de cualquier inversión, reinversión o distribución llevada a cabo por el Fiduciario conforme a los lineamientos descritos en esta cláusula, por lo que se libera expresamente al Fiduciario de cualquier responsabilidad a este respecto. El Fiduciario, previas instrucciones del Comité Técnico deberá llevar a cabo todos los actos y celebrar todos los contratos que se requieran para efectuar las Inversiones Permitidas no estando obligado en ningún caso a entregar físicamente los valores o instrumentos adquiridos como consecuencia de las inversiones realizadas. El Fiduciario, con cargo al Fondo General, pagará el importe de todos los gastos, comisiones o cualquier otra erogación que se derive de los actos o contratos necesarios para efectuar las Inversiones Permitidas a que este párrafo se refiere. El Fiduciario estará autorizado a revelar toda la información necesaria respecto del Fideicomiso en aquellos casos, a aquellas personas, y en la medida que conforme a la legislación vigente, resulte necesario para llevar a cabo las inversiones aquí mencionadas. En ningún supuesto el Fiduciario deberá invertir el patrimonio del Fideicomiso en la adquisición de instrumentos o valores de cualquier especie emitidos o garantizados por la Fideicomitente o cualquiera de las afiliadas, subsidiarias o controladora de la misma. Si los fondos que recibe el Fiduciario no se invierten de manera inmediata conforme a los fines del Fideicomiso por haberlos recibido este último después de las 12 p.m. de un Día Hábil o por alguna causa de fuerza mayor, éstos deberán ser invertidos a más tardar el Día Hábil siguiente al que se reciban, en tanto se aplican al fin pactado. En caso que el depósito se realice en el Fiduciario, dicho depósito deberá devengar la tasa más alta que dicha institución pague por operaciones al mismo plazo y monto similar en las mismas fechas en que se mantenga el depósito. Lo anterior en el entendido que tan pronto como sea posible el Fiduciario deberá invertir los recursos del Fideicomiso en Inversiones Permitidas conforme a lo previsto en el Fideicomiso. En la realización de Inversiones Permitidas el Fiduciario deberá atender las instrucciones por escrito de la Fideicomitente (siempre que las mismas sean entregadas al Fiduciario antes de las 12 p.m. de un Día Hábil), y a falta de éstas deberá actuar conforme a lo previsto en esta cláusula y en ningún caso incurrirá en responsabilidad por la inversión de los fondos, salvo que actúe con dolo, mala fe o negligencia determinada por autoridad competente en sentencia definitiva. La Fideicomitente

reconoce en este acto que el Fiduciario estará libre de toda responsabilidad por cualquier menoscabo que pudiere derivar de la minusvalía, suspensión de la cotización de los valores o instrumentos de inversión, al amparo del contrato de inversión que se celebra para la inversión del patrimonio fideicomitido, o que sea consecuencia del concurso mercantil o incumplimiento del (de los) emisor(es), así como por el tipo de operación realizada conforme al contrato de inversión, cualesquiera que éstas sean, así como del tipo de valores o instrumentos de inversión, salvo que dicho menoscabo sea consecuencia de su negligencia, impericia, dolo o mala fe determinada por la autoridad competente en sentencia definitiva. De acuerdo con la fracción XIX, inciso (b) del Artículo 106 de la Ley de Instituciones de Crédito, el Fiduciario no será responsable de, ni podrá garantizar la tasa de rendimiento recibida de las Inversiones Permitidas. Asimismo, el Fiduciario no será responsable de los menoscabos que sufran los valores en relación a sus precios de adquisición o venta por fluctuaciones del mercado, salvo que dichos menoscabos sean consecuencia de su negligencia, impericia, culpa, dolo o mala fe. Las partes reconocen que el Fiduciario no proporcionará bajo ninguna circunstancia servicio o atención de asesoría en materia de inversión, por lo que no será responsable ante cualquier tercero por dichos conceptos. El Fiduciario tendrá el derecho de solicitar a la Fideicomitente en cualquier momento que considere necesario, la documentación así como cualquier otro tipo de evidencia relacionada con el origen o procedencia de los flujos de dinero, así como de las cuentas de destino de tales flujos de dinero que sean invertidas, las cuales no sean las Cuentas del Fideicomiso. En caso de que la Fideicomitente no entregue esta información de forma satisfactoria, el Fiduciario no tendrá la obligación de realizar las inversiones y será liberado de cualquier responsabilidad al respecto. En atención a las Disposiciones en Materia de Servicios de Inversión expedidas por la CNBV o cualquier otra disposición oficial que la modifique o sustituya, las partes por medio del presente: (i) reconocen que el Fiduciario sólo ejecuta instrucciones de inversión emitidas en términos de lo aquí previsto, sin prestar asesoría en ningún sentido; y (ii) autorizan al Fiduciario a solicitar a las instituciones financieras donde se mantengan abiertas las Cuentas del Fideicomiso la exclusión de la aplicación de dichas disposiciones, considerándose como un inversionista institucional (como dicho término se define en dicho ordenamiento).

12. Informes del Fiduciario; Reportes de la Operadora. Dentro de los primeros 15 (quince) Días Hábiles de los meses de abril, julio, octubre y enero de cada año, el Fiduciario deberá elaborar y entregar al Comité Técnico y al Representante Común (mediante correo electrónico a los miembros del Comité Técnico y conforme la cláusula vigésima segunda del Fideicomiso) un informe que detalle: (a) Los Ingresos percibidos por el Fideicomiso durante el trimestre de que se trate, así como los intereses o rendimientos de las Inversiones Permitidas. La Fideicomitente tendrá la obligación de proporcionar al Fiduciario los datos e información que éste le solicite para estar en condiciones de hacer el desglose de Ingresos a que este párrafo se refiere, incluyendo información de la Operadora. (b) Los egresos del Fideicomiso durante el trimestre de que se trate, incluyendo, sin limitar: cualesquier pagos realizados a favor de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios; los honorarios y gastos pagados a los Prestadores de Servicios del Fideicomiso y, en su caso, cualesquier otros conceptos pagados por el Fiduciario con cargo al patrimonio del Fideicomiso durante el trimestre relevante. (c) El saldo, los cargos y abonos registrados en cada uno de los Fondos del Fideicomiso (y, en su caso, de las demás cuentas de inversión que lleguen a abrirse en relación con el Fideicomiso) al último día del mes anterior a la fecha del informe. (d) En su caso, la existencia y situación de cualquier juicio, arbitraje, demanda, reclamación, acción o procedimiento judicial o administrativo en trámite relacionado con el patrimonio del Fideicomiso que sea del conocimiento del Fiduciario y de conformidad con las instrucciones que reciba del Comité Técnico. La Fideicomitente tendrá la obligación de proporcionar al Fiduciario todos los datos e información que éste les solicite en relación con los Autobuses. (e) Los demás datos, informes y documentos que razonablemente le sean solicitados por el Representante Común de tiempo en tiempo en relación con el Fideicomiso. (f) El Fiduciario deberá anexar a su informe una copia de los Reportes de la Operadora que la propia Operadora deberá entregarle trimestralmente en términos del Contrato de Enrolamiento. Asimismo, durante la vigencia de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, el Fiduciario tendrá obligación de entregar oportunamente al Representante Común, a la CNBV, BMV y/o autoridades financieras, la información y documentación que proceda conforme a la normatividad aplicable, incluyendo, sin limitar, la información que deba publicarse a través de los sitios o páginas de internet de la CNBV, la

BMV o que deba proporcionarse a través del sistema electrónico de envío y difusión de información (SEDI). Asimismo, el Fiduciario tendrá la obligación de mantener en todo tiempo a disposición de la Fideicomitente, el Representante Común y cualquiera de los miembros del Comité Técnico, los informes a que se refiere el presente párrafo. El Fiduciario a través de un despacho contable llevará la contabilidad del Fideicomiso de acuerdo a la normatividad y conforme la legislación vigente. En caso que las partes requieran un nivel de especialización mayor en la contabilidad del Fideicomiso, el Comité Técnico podrá instruir al Fiduciario la contratación del despacho contable de su preferencia para que sea dicho despacho quién lleve a cabo la contabilidad del Fideicomiso, en el entendido que cualquier gasto, costo u honorario que se genere por dicha contratación será a cargo de patrimonio fideicomitido. Asimismo, en caso que el Fiduciario considere necesaria la contratación de un auditor externo a efectos de que lleve a cabo la revisión del manejo de flujos del Fideicomiso y el cumplimiento de las obligaciones que derivan del mismo, solicitará la autorización del Comité Técnico, en el entendido que cualquier gasto, costo u honorario que se genere por dicha contratación será a cargo de patrimonio fideicomitido. En caso que el patrimonio del presente Fideicomiso no sea suficiente para tales efectos, cualquier gasto, costo u honorario será a cargo de la Fideicomitente, y el Fiduciario no tendrá obligación alguna de absorber con su patrimonio dichos gastos, costos y/u honorarios.

13. Contratación de asesores. En caso que el Comité Técnico lo considere necesario o conveniente, el Fiduciario deberá contratar, por cuenta y orden de la Fideicomitente, los asesores (jurídicos, contables, técnicos, o de otra clase) que el propio Comité Técnico le instruya por escrito, y deberá cubrir los honorarios y gastos respectivos con cargo a los Recursos Disponibles del Fideicomiso o, en su defecto, con cargo al Fondo para Gastos de O&M.

14. Reversión y entrega de activos a la Fideicomitente. Una vez que *(i)* los Certificados Bursátiles Fiduciarios hayan sido totalmente liquidados, *(ii)* la inscripción de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en el Registro Nacional de Valores de la CNBV haya sido cancelada, y *(iii)* hayan sido liquidados todos los honorarios, gastos y demás pasivos que deban cubrirse con cargo al patrimonio del Fideicomiso, el Comité Técnico instruirá por escrito al Fiduciario para que éste revierta, transmita y entregue a la Fideicomitente la totalidad de los derechos, recursos y demás activos que resten dentro del patrimonio del Fideicomiso. El Fiduciario deberá proceder en términos de las instrucciones recibidas, hecho lo cual este Fideicomiso quedará extinto.

15. Poderes al Fiduciario. La Fideicomitente le otorga al Fiduciario de manera irrevocable el mandato más amplio que en derecho proceda para que éste actuando directamente, por cuenta y orden de la misma, pueda: *(i)* continuar o terminar el Contrato de Enrolamiento; *(ii)* celebrar nuevos Contratos de Enrolamiento en caso de sustitución de la Operadora; *(iii)* tramitar y realizar su mejor esfuerzo para obtener permisos, autorizaciones y/o concesiones para la prestación del servicio público de autotransporte de pasajeros; y *(iv)* en general, celebrar cualquier acto que sea necesario o conveniente para llevar a cabo la explotación comercial de los Autobuses, su operación, mantenimiento y en general, la prestación del servicio público de autotransporte de pasajeros, así como el cumplimiento de los Documentos de Emisión. Para el ejercicio del mandato irrevocable previsto en el párrafo anterior, por medio del Fideicomiso, la Fideicomitente otorga al Fiduciario poder especial: (a) para pleitos y cobranzas, con todas las facultades generales y aún con las especiales en los términos del primer párrafo del artículo 2554 (dos mil quinientos cincuenta y cuatro) del Código Civil para el Distrito Federal, y sus correlativos de los Códigos Civiles de los Estados de la República Mexicana y del Código Civil Federal. De manera enunciativa y no limitativa se mencionan entre otras las facultades siguientes i) para intentar y desistirse de toda clase de procedimientos inclusive amparo, ii) para transigir, iii) para comprometerse en árbitros, iv) para absolver y articular posiciones, v) para recusar, vi) para recibir pagos, vii) para presentar denuncias y querellas en materia penal y para desistirse de ellas cuando lo permita la ley. Lo podrá ejercer ante particulares y ante toda clase de autoridades administrativas o judiciales, ya sean de carácter federal o local; (b) para actos de administración en los términos del segundo párrafo del artículo 2554 del Código Civil para el Distrito Federal, y sus correlativos de los Códigos Civiles de los Estados de la República Mexicana y del Código Civil Federal; (c) para actos de dominio en los términos del tercer párrafo del artículo 2554

del Código Civil para el Distrito Federal, y sus correlativos de los Códigos Civiles de los Estados de la República Mexicana y del Código Civil Federal; (d) para suscribir y endosar toda clase de títulos de crédito en los términos del artículo 9 (nueve) de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito; y (e) para delegar este poder en todo o en parte, pudiendo otorgar poderes especiales y para revocarlos. Una vez que el Representante Común notifique a la Fideicomitente por escrito el ejercicio de los poderes mencionados en el párrafo anterior, la Fideicomitente se obliga a no ejercer dichas facultades por cuenta propia.

**4.** **Fondos del Fideicomiso**. Los Fondos del Fideicomiso son los que se describen a continuación:

1. Fondo para Impuestos. El Fiduciario abrirá una cuenta denominada "*Fondo para Impuestos*" a la que: (a) En cualquiera fecha que instruya la Fideicomitente, con cargo a los Recursos Disponibles del Fideicomiso, el Fiduciario abonará las cantidades solicitadas por escrito por la Fideicomitente y aprobadas por el Contador Independiente para cubrir los pagos que, en el mes de calendario de que se trate o dentro de los primeros 5 (cinco) días naturales del mes siguiente, sean exigibles por concepto de: *(i)* IVA, ISR, IETU, aportaciones de seguridad social y demás impuestos, contribuciones de cualquier clase (federales, estatales y municipales) y, en su caso, aprovechamientos que la Fideicomitente deba enterar a las autoridades fiscales competentes, y, en su caso *(ii)* cualesquier multas, actualizaciones, recargos y demás accesorios relacionados con cualquiera de los conceptos antes mencionados cuyo pago sea procedente según el Contador Independiente. Queda expresamente convenido que en ningún caso serán reservados ni pagados con cargo al patrimonio del Fideicomiso *(i)* los impuestos y demás contribuciones que resulten a cargo de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, sin perjuicio de las retenciones y enteros que, en su caso, llegaran a proceder conforme a las disposiciones legales aplicables; ni *(ii)* en su caso, los impuestos y demás contribuciones que sean a cargo de la Fideicomitente pero que deriven de actos o actividades que no estén relacionadas con los Autobuses o la Emisión. (b) En la fecha o dentro del plazo que corresponda, con cargo al Fondo para Impuestos, el Fiduciario entregará a la Fideicomitente, o pagará directamente por cuenta de ésta (si así le instruye por escrito el Comité Técnico) los impuestos y contribuciones referidos en el inciso (a) anterior, en el entendido que, de las cantidades que sean entregadas a la Fideicomitente, ésta deberá rendir cuenta mensualmente al Comité Técnico y entregar copia de los recibos y demás constancias necesarias para acreditar su aplicación al pago de los impuestos y contribuciones correspondientes.

2. Fondo para Gastos de Mantenimiento de la Emisión. El Fiduciario abrirá una cuenta denominada "*Fondo para Gastos de Mantenimiento de la Emisión*" a la que: (a) En cada Fecha de Distribución, después de haber abonado al Fondo para Impuestos las cantidades que procedan conforme al numeral 1. anterior, con cargo a los Recursos Disponibles del Fideicomiso el Fiduciario abonará al Fondo para Gastos de Mantenimiento de la Emisión las cantidades necesarias para cubrir los pagos que, en el mes calendario de que se trate, sean exigibles por concepto de Gastos de Mantenimiento de la Emisión, en el entendido que mientras el Comité Técnico no gire instrucciones de incrementar estas reservas o de transferir a este fondo los recursos necesarios para cubrir Gastos de Mantenimiento próximamente exigibles, a partir de (e incluyendo) el mes de enero de cada año el Fiduciario mensualmente reservará en este fondo una cantidad equivalente a la doceava parte del monto total presupuestado para el año de que se trate por concepto de Gastos de Mantenimiento de la Emisión. Para estos efectos el Comité Técnico deberá *(i)* aprobar, a propuesta de la Fideicomitente, en el mes de diciembre de cada año un presupuesto anual de Gastos de Mantenimiento de la Emisión (mismo que podrá corregir o ajustar en cualquier momento); y *(ii)* adoptar los acuerdos necesarios para cuidar que en este fondo se reserven recursos suficientes para cubrir oportunamente todos los Gastos de Mantenimiento de la Emisión. (b) De tiempo en tiempo conforme a las instrucciones que reciba por escrito del Comité Técnico, el Fiduciario, con cargo al Fondo para Gastos de Mantenimiento de la Emisión, pagará por cuenta y orden de la Fideicomitente las cantidades necesarias para cubrir oportunamente los Gastos de Mantenimiento de la Emisión, debiendo obtener las facturas, recibos o comprobantes correspondientes a favor de la Fideicomitente. En caso que en una fecha sea necesario realizar un pago que exceda el saldo que se encuentre disponible del Fondo para Gastos de Mantenimiento de la Emisión, el Fiduciario podrá abonar de los Recursos Disponibles, recursos

adicionales, siempre que estos de manera acumulada no rebasen el presupuesto anual aprobado por el Comité Técnico.

3. Fondo para Gastos de O&M. El Fiduciario abrirá una cuenta denominada "*Fondo para Gastos de O&M*" a la que: (a) En cada Fecha de Distribución, después de haber abonado al Fondo para Impuestos y al Fondo para Gastos de Mantenimiento de la Emisión las cantidades que respectivamente les correspondan conforme a los numerales 1. y 2. anteriores, con cargo a los Recursos Disponibles del Fideicomiso el Fiduciario abonará al Fondo para Gastos de O&M las cantidades necesarias para cubrir los pagos que, en dicha Fecha de Distribución sean exigibles por concepto de Gastos de O&M. Para estos efectos el Comité Técnico deberá aprobar, a propuesta de la Fideicomitente, en el mes de diciembre de cada año un presupuesto anual de los Gastos de O&M que deban pagarse el año calendario siguiente (mismo que podrá corregir o ajustar en cualquier momento); y adoptar los acuerdos necesarios para cuidar que en este fondo se reserven recursos suficientes para cubrir oportunamente todos los Gastos de O&M. (b) En cada Fecha de Distribución o en la fecha que el Comité Técnico le instruya por escrito, el Fiduciario, con cargo al Fondo para Gastos de O&M, pagará por cuenta y orden de la Fideicomitente las cantidades que en esa semana o el periodo que el Comité Técnico indique, deban cubrirse por concepto de Gastos de O&M, hasta donde dicho fondo baste y alcance, debiendo obtener los recibos, facturas o comprobantes correspondientes a favor de la Fideicomitente. En caso que el Fondo para Gastos de O&M no contara con recursos suficientes para hacer frente a los Gastos de O&M correspondientes el Fiduciario, previas instrucciones del Comité Técnico deberá realizar lo siguiente: (i) notificar a la Fideicomitente respecto de las cantidades faltantes con el objeto de que ésta tenga la oportunidad de en su caso aportar o cubrir directamente las cantidades que sean necesarias para cubrir los Gastos de O&M; (ii) en caso que la Fideicomitente no realice las aportaciones o cubra los Gastos de O&M conforme a lo previsto en el numeral (i) anterior, el Fiduciario previas instrucciones del Comité Técnico, podrá llevar a cabo la enajenación parcial de Autobuses Garantía, mediante instrucciones el fiduciario del Fideicomiso de Garantía, para cubrir los Gastos de O&M que sean necesarios.

4. Fondo para Servicio de la Deuda. El Fiduciario abrirá una cuenta denominada "*Fondo para Servicio de la Deuda*" a la que: (a) En cada Fecha de Distribución, después de haber abonado al Fondo para Impuestos, al Fondo para Gastos de Mantenimiento de la Emisión y al Fondo para Gastos de O&M las cantidades que respectivamente les correspondan conforme a los numerales 1. a 3. anteriores, con cargo a los Recursos Disponibles del Fideicomiso el Fiduciario abonará al Fondo para Servicio de la Deuda la cantidad requerida para contar con fondos suficientes para pagar el Servicio Contractual de la Deuda correspondiente a la Fecha de Pago de Intereses inmediata siguiente, previa instrucción por escrito del Representante Común en términos del presente título representativo de los Certificados Bursátiles Fiduciarios. (b) En cada Fecha de Pago de Intereses el Fiduciario, con cargo al Fondo para Servicio de la Deuda, pagará a los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios el Servicio Contractual de la Deuda. En caso de que el saldo del Fondo para Servicio de la Deuda fuera insuficiente para pagar el Servicio Contractual de la Deuda, el Fiduciario deberá notificar el evento por escrito inmediatamente al Comité Técnico y al Representante Común.

5. Fondo Capex. El Fiduciario abrirá una cuenta denominada "*Fondo Capex*" a la que: (a) En cada Fecha de Distribución, después de haber abonado al Fondo para Impuestos, al Fondo para Gastos de Mantenimiento de la Emisión, al Fondo para Gastos de O&M y al Fondo para Servicio de la Deuda las cantidades que respectivamente les correspondan conforme a los numerales 1. a 4. anteriores, con cargo a los Recursos Disponibles del Fideicomiso el Fiduciario abonará al Fondo Capex la cantidad prevista en el Presupuesto de Capex. (b) Periódicamente, con cargo al Fondo Capex, siempre y cuando, el Supervisor de Mantenimiento confirme por escrito que: (i) al menos el 70% (setenta por ciento) de los Autobuses Garantía estén en operación; (ii) los autobuses que sean sustituidos conforme el Programa de Renovación de Autobuses deberán tener una antigüedad mínima de 10 (diez) años; y (iii) el Fondo de Servicio de la Deuda cuente con los recursos suficientes para cubrir de manera completa y oportuna el Servicio Esperado de la Deuda en la Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada inmediata siguiente, el Fiduciario entregará a la Fideicomitente o pagará directamente, por cuenta de ésta conforme las instrucciones escritas del Comité Técnico,

las cantidades que con cargo a este fondo le alcancen para renovar la flota de Autobuses Garantía conforme al Presupuesto de Capex y los Programas de Renovación de Autobuses que autorice el Comité Técnico. La Fideicomitente (directamente o a través de cualquiera de sus filiales o subsidiarias) tendrá obligación de (i) aplicar dichas cantidades, exclusivamente, a la renovación de la flota de Autobuses Garantía conforme a lo autorizado por el Comité Técnico, y (ii) acreditar la aplicación de las cantidades que reciba del Fiduciario. Por su parte, el Fiduciario tendrá obligación de informar oportunamente y por escrito al Comité Técnico y al Representante Común, en caso de que la Fideicomitente no acredite en su momento la aplicación de cualquier parte o la totalidad de los recursos. Los recursos que se obtengan de la enajenación de los Autobuses Garantía deberán ingresar al Fondo Capex conforme lo previsto en el numeral 4.4. de la cláusula cuarta y fracción xii) del numeral 10.3. de la cláusula décima del Fideicomiso. Los autobuses que sean adquiridos con cargo al Fondo Capex serán considerados dentro de la definición de los Autobuses Garantía y por lo tanto: (i) deberán ser aportados dentro de los 90 (noventa) días naturales siguientes a la adquisición al patrimonio del Fideicomiso de Garantía conforme lo previsto en dicho instrumento; y (ii) la totalidad de los ingresos que deriven de su explotación formará parte del patrimonio del Fideicomiso y se aplicará conforme a los fines del mismo. En caso que al finalizar el año calendario el Fondo Capex no haya sido ejercido en su totalidad, las cantidades remanentes serán liberadas del Fondo Capex y se transferirán al Fondo de Remanentes para su aplicación conforme a lo previsto en el numeral 6.6. siguiente.

6. Fondo de Remanentes. El Fiduciario abrirá una cuenta denominada "*Fondo de Remanentes*" a la que: (a) En cada Fecha de Distribución, después de haber abonado a todos los demás Fondos las cantidades que respectivamente les correspondan conforme a los numerales 1. a 5. anteriores, el Fiduciario abonará al Fondo de Remanentes la totalidad de los Recursos Disponibles que resten en el Fideicomiso. (b) En cada Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada, el Fiduciario con cargo al Fondo de Remanentes, pagará a los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, hasta donde alcance, el Servicio Esperado de la Deuda. En caso de no cubrirse el Servicio Esperado de la Deuda en la Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada correspondiente, no implicará la actualización un Evento de Incumplimiento en términos de la cláusula décima quinta del Fideicomiso. (c) En cada Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada, una vez cubierta la totalidad del Servicio Esperado de la Deuda correspondiente a esa Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada, el Fiduciario aplicará la totalidad del saldo del Fondo de Remanentes a amortizar anticipadamente hasta donde alcance el Saldo Insoluto de la Emisión de los Certificados Bursátiles. Para efectos de claridad, el importe remanente será aplicado en su totalidad para liquidar anticipadamente hasta donde alcance el Servicio Esperado de la Deuda correspondiente a la(s) siguiente(s) Fecha(s) de Pago de Amortización Parcial Anticipada.

**5.** **Importe Total de la Emisión**. $3,000'000,000.00 (tres mil millones de pesos 00/100 M.N.), de los cuales: *(i)* $1,425'000,000.00 (un mil cuatrocientos veinticinco millones de pesos 00/100 M.N.) corresponden a la emisión de los Certificados Originales; y *(ii)* $1,575'000,000.00 (un mil quinientos setenta y cinco millones de pesos 00/100 M.N.) corresponden a la emisión de los Certificados Adicionales.

**6.** **Número de Certificados Bursátiles Fiduciarios.** Este título ampara un total de 30'000,000 (treinta millones) de Certificados Bursátiles Fiduciarios, de los cuales: *(i)* 14,250,000 corresponden a la emisión de los Certificados Originales; y *(ii)* 15,750,000 corresponden a la emisión de los Certificados Adicionales.

**7.** **Valor Nominal.** El Valor Nominal de cada Certificado Bursátil Fiduciario amparado por este título es de $100.00 (cien pesos 00/100 M.N.).

**8.** **Destino de los Recursos.** Los recursos que se obtuvieron por la emisión y colocación de los Certificados Originales fueron $1,425,000,000.00, los cuales ingresaron al patrimonio del Fideicomiso y, en los términos y condiciones previstos en el Fideicomiso y de conformidad con el acta de la sesión no. 1 del Comité de Emisión, fueron destinados a los conceptos señalados a

continuación, en el orden de prelación siguiente: (i) Gastos de Emisión; (ii) Liquidación de los Créditos; (iii) Fondeo Inicial del Fondo para Gastos de O&M; (iv) Fondeo Inicial de la Reserva para Servicio de la Deuda; (v) Inversión en Capital de Trabajo; y (vi) Remanentes para la Fideicomitente.

Los recursos que se obtuvieron por la emisión y colocación de los Certificados Adicionales fueron $1,586,045,238.75 (un mil quinientos ochenta y seis millones cuarenta y cinco mil doscientos treinta y ocho pesos 75/100 M.N.), los cuales ingresaron al patrimonio del Fideicomiso y, en los términos y condiciones previstos en el Fideicomiso y de conformidad con el acta de la sesión no. 2 del Comité de Emisión, fueron destinados a los conceptos señalados a continuación, en el orden de prelación siguiente: (i) Gastos de Emisión; (ii) Liquidación de los Créditos; (iii) Fondeo Inicial del Fondo para Gastos de O&M; (iv) Fondeo Inicial de la Reserva para Servicio de la Deuda; (v) Inversión en Capital de Trabajo; y (vi) Remanentes para la Fideicomitente.

**9.** **Plazo de Vigencia**. Los Certificados Originales tendrán un plazo de vigencia de 8,034 (ocho mil treinta y cuatro) días. Los Certificados Adicionales tendrán un plazo de vigencia de 8,007 (ocho mil siete) días.

**10.** **Amortización del Principal**. El Saldo Insoluto de la Emisión de los Certificados Bursátiles Fiduciarios deberá ser liquidado por el Fiduciario a prorrata mediante un solo pago que deberá efectuarse en la Fecha de Vencimiento de la Emisión.

**11.** **Amortización Parcial Anticipada**. A partir del 30 de enero de 2025, en cada Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada, el Fiduciario, en caso de que el Fondo de Remanentes cuente con recursos para ello, cubrirá hasta donde alcance:

(i) el Servicio Esperado de la Deuda conforme los montos y calendario siguiente:

| Fechas de Pago de Amortización Parcial Anticipada | Servicio Esperado de la Deuda |
|---|---|
| 30 de enero de 2025 | $26,000,000.00 |
| 30 de julio de 2025 | $26,000,000.00 |
| 30 de enero de 2026 | $72,714,286.00 |
| 30 de julio de 2026 | $72,714,286.00 |
| 30 de enero de 2027 | $93,571,429.00 |
| 30 de julio de 2027 | $93,571,429.00 |
| 30 de enero de 2028 | $122,928,572.00 |
| 30 de julio de 2028 | $122, 928,572.00 |
| 30 de enero de 2029 | $146,285,715.00 |
| 30 de julio de 2029 | $146, 285,715.00 |
| 30 de enero de 2030 | $160,914,286.00 |
| 30 de julio de 2030 | $160,914,286.00 |
| 30 de enero de 2031 | $177,005,715.00 |
| 30 de julio de 2031 | $177,005,715.00 |
| 30 de enero de 2032 | $194,706,286.00 |
| 30 de julio de 2032 | $194,706,286.00 |
| 30 de enero de 2033 | $214,176,915.00 |
| 30 de julio de 2033 | $214,176,915.00 |
| 30 de enero de 2034 | $235,594,606.00 |
| 30 de julio de 2034 | $235,594,606.00 |
| 30 de enero de 2035 | $259,154,067.00 |
| 30 de julio de 2035 | $259,154,067.00 |
| 30 de enero de 2036 | $36,001,003.00 |
| 30 de julio de 2036 | $36,001,003.00 |

En caso de no cubrirse el Servicio Esperado de la Deuda en la Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada correspondiente, no implicará la actualización de un Evento de Incumplimiento, en términos del inciso c. del numeral 18. del presente título; y

(ii) realizará prepagos adicionales en los términos siguientes:

Una vez cubierta la totalidad del Servicio Esperado de la Deuda correspondiente a esa Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada conforme al calendario anterior, el Fiduciario aplicará la totalidad del saldo del Fondo de Remanentes a amortizar anticipadamente hasta donde alcance el Saldo Insoluto de la Emisión. Para efectos de claridad, el importe remanente será aplicado en su totalidad para liquidar anticipadamente hasta donde alcance el Servicio Esperado de la Deuda correspondiente a la(s) siguiente(s) Fecha(s) de Pago de Amortización Parcial Anticipada.

El Representante Común deberá notificar a Indeval por escrito, la CNBV y a la BMV a través de los medios que estos determinen, con, cuando menos, 6 (seis) Días Hábiles de anticipación, el pago anticipado de principal a pagar de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, el Valor Nominal Ajustado y el Saldo Insoluto de la Emisión derivado de la amortización parcial aquí prevista.

**12.** **Amortización Total Anticipada**. En cualquier Fecha de Pago de Intereses que ocurra durante el periodo comprendido entre el 30 de junio de 2021 y el 31 de diciembre de 2026, la Fideicomitente podrá llevar a cabo la amortización anticipada total de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación, sin lugar al pago de ningún tipo de prima, premio o pena a favor de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios. A partir del 1 de enero de 2027 y hasta la Fecha de Vencimiento, la Fideicomitente podrá llevar a cabo la amortización anticipada total de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación, mediante el pago de la prima prevista en el numeral 13. siguiente, del presente título.

Únicamente podrá realizarse la liquidación total de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación, por lo que no podrá realizar amortizaciones parciales conforme el presente apartado. Adicionalmente, el Fiduciario deberá liquidar a los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios los intereses devengados y no pagados a la fecha en que se lleve a cabo la amortización total anticipada. El Fiduciario deberá proceder a liquidar anticipadamente la totalidad de los Certificados Bursátiles Fiduciarios previa notificación dada a Indeval por escrito, a la CNBV y a la BMV a través de los medios que estos determinen, con cuando menos, 6 (seis) Días Hábiles de anticipación.

El Representante Común publicará, con cuando menos 6 (seis) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que pretenda amortizar anticipadamente la totalidad de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, el aviso respectivo en el apartado “Eventos Relevantes” a través de EMISNET.

Sin perjuicio de lo anterior, y a pesar de cualquier estipulación en contrario contenida en este título o en cualquier otro Documento de Emisión, al momento en que la suma de recursos líquidos existentes en el patrimonio del Fideicomiso (incluyendo todas sus Cuentas y Fondos), sea igual o mayor que el saldo insoluto debido bajo los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación (incluyendo capital e intereses devengados y no pagados), el Fiduciario deberá proceder a liquidar los Certificados Bursátiles Fiduciarios, previa notificación dada por escrito al Representante Común con, cuando menos, 6 (seis) Días Hábiles de anticipación. Asimismo, el Representante Común deberá notificar a Indeval por escrito, a la CNBV y a la BMV a través de los medios que estos determinen, con, cuando menos, 6 (seis) Días Hábiles de anticipación, respecto de la amortización de los Certificados Bursátiles Fiduciarios realizada conforme el presente párrafo. La liquidación de los Certificados Bursátiles Fiduciarios conforme a lo pactado en este párrafo no dará lugar al pago de ningún tipo de prima, premio o pena a favor de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios.

Las notificaciones que deban realizarse a Indeval conforme lo previsto en el presente apartado, deberán contener, por lo menos, la siguiente información: fecha en que se llevará a cabo la amortización total anticipada, el importe de la amortización total anticipada (el cual deberá prever el pago del principal e intereses), y en su caso, la prima a pagarse por la amortización total anticipada, así como cualquier otro dato para su cobro.

Con independencia de cualquier otra estipulación contenida en este Certificado Bursátil Fiduciario y el Fideicomiso, en caso de que el Fiduciario del Fideicomiso de Garantía lleve a cabo una enajenación parcial o total de los Autobuses en ejecución del patrimonio del Fideicomiso de Garantía, el producto que se obtenga en todo caso deberá aplicarse a: *(i)* pagar los impuestos y gastos originados por la operación, *(ii)* en su caso, pagar hasta donde alcance cualesquier cantidades no pagadas bajo los Certificados Bursátiles Fiduciarios y, *(iii)* prepagar a prorrata y hasta donde alcance el Saldo Insoluto de la Emisión. La liquidación de los Certificados Bursátiles Fiduciarios conforme a lo pactado en este párrafo no dará lugar al pago de ningún tipo de prima, premio o pena a favor de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios.

**13.** **Prima por Amortización Total Anticipada**. El monto de la prima por amortización total anticipada será la cantidad que resulte de multiplicar el Saldo Insoluto de la Emisión, conforme lo siguiente: (i) si el prepago se realiza durante 2027, el Saldo Insoluto de la Emisión se multiplicará por 0.0025 ; (ii) si el prepago se realiza durante 2028, el Saldo Insoluto de la Emisión se multiplicará por 0.0050%; (iii) si el prepago se realiza durante 2029, el Saldo Insoluto de la Emisión se multiplicará por 0.0075%; (iii) si el prepago se realiza a partir del 2030, el Saldo Insoluto de la Emisión se multiplicará por 0.01.

El Representante Común calculará y publicará, la forma en que se calculó la prima y la prima por amortización total anticipada correspondiente a los Certificados Bursátiles Fiduciarios, a través del sistema electrónico de envío y difusión de información, incluyendo el EMISNET (Sistema Electrónico de Comunicación con Emisoras de Valores), que mantiene la BMV.

**14.** **Tasa de Interés y Procedimiento de Cálculo**. A partir de la Fecha de Emisión de los Certificados Originales y en tanto no sean amortizados, los Certificados Bursátiles Fiduciarios devengarán un interés bruto anual de 9.46% (nueve punto cuarenta y seis por ciento), sobre su Valor Nominal y, después de la primera Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada, sobre el Valor Nominal Ajustado. Dicha Tasa de Interés Bruto Anual se mantendrá fija durante la vigencia de la Emisión.

El monto de los intereses a pagar conforme al presente título se computará a partir de la Fecha de Emisión de los Certificados Originales y al inicio de cada Periodo de Intereses, según corresponda. Los cálculos para determinar el monto de los intereses a pagar, deberán comprender los días naturales efectivamente transcurridos en el Periodo de Intereses de que se trate y se efectuarán cerrándose a centésimas.

Los intereses que devenguen los Certificados Bursátiles Fiduciarios se liquidarán de manera trimestral en cada Fecha de Pago de Intereses; lo anterior en el entendido que el primer pago programado de intereses se realizará el 30 de octubre de 2014 e incluirá los días naturales efectivamente transcurridos desde la Fecha de Emisión de los Certificados Originales.

El primer Periodo de Intereses, resultará irregular, siendo que el primer Periodo de Intereses iniciará en la Fecha de Emisión de los Certificados Originales y terminará el 29 de octubre de 2014.

Si el día en que debiere realizarse la liquidación fuere inhábil, la liquidación se realizará el siguiente Día Hábil.

Para determinar el monto de intereses devengados en cada Periodo de Intereses respecto de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, el Representante Común utilizará la siguiente fórmula:

$$MI = \left[ \left( VNA_j \times T \right) \times \frac{D}{360} \right]$$

***Donde:***

$MI$ = Intereses devengados en el Periodo de Intereses correspondiente.

$VNA_j$ = Valor Nominal, o en su caso Valor Nominal Ajustado, de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación en la Fecha de Pago de Intereses y/o Fecha de Amortización Parcial Anticipada j, expresado en pesos (antes de aplicar los montos de Amortización Parcial Anticipada y prepagos adicionales de principal correspondientes a dicha fecha de pago).

$D$ = Días naturales efectivamente transcurridos en el Periodo de Intereses de que se trate.

$T$ = Tasa de Interés Bruto Anual de los Certificados Bursátiles Fiduciarios.

El Representante Común, por lo menos con 2 (dos) Días Hábiles de anticipación a la Fecha de Pago de Intereses que corresponda, dará a conocer a Indeval por escrito, a la CNBV y a la BMV a través de los medios que estos determinen, el importe de los intereses a pagar respecto de los Certificados Bursátiles Fiduciarios. Asimismo, dará a conocer a la CNBV y a la BMV a través de los medios que estos determinen, por lo menos con 2 (dos) Días Hábiles de anticipación a la Fecha de Pago de Intereses, el importe de los intereses a pagar, la Tasa de Interés Bruto Anual aplicable al siguiente Periodo de Intereses y el Valor Nominal Ajustado de cada Certificado Bursátil Fiduciario.

Los Certificados Bursátiles Fiduciarios dejarán de causar intereses a partir de la Fecha de Vencimiento, siempre que el Emisor hubiere constituido el depósito del importe de la amortización y, en su caso, de los intereses correspondientes, en las oficinas de Indeval, a más tardar a las 11:00 horas de ese día.

**14.1. <u>Capitalización de Intereses</u>**.En caso que durante el Periodo de Capitalización el Fondo para el Servicio de la Deuda, no cuente con recursos suficientes para cubrir la totalidad del Servicio Contractual de la Deuda en la Fecha de Pago de Intereses que corresponda, los intereses devengados que no alcancen a cubrirse en dicha Fecha de Pago de Intereses deberán capitalizarse hasta por un monto máximo del 75% (setenta y cinco por ciento) de dichos intereses. Siempre y cuando el Emisor cubra al menos el 25% (veinticinco por ciento) de los intereses devengados bajo los Certificados Bursátiles Fiduciarios en la Fecha de Pago de Intereses de que se trate, la capitalización aquí prevista no implicará la actualización un Evento de Incumplimiento, en el entendido que, a partir de la primera Fecha de Pago de Intereses que ocurra en 2022, la falta de pago de al menos el 25% (veinticinco por ciento) de los intereses devengados bajo los Certificados Bursátiles en cada Fecha de Pago de Intereses, actualizaría un Evento de Incumplimiento. En las Fechas de Pago de Intereses que ocurran el 30 de abril, el 30 de julio y el 30 de octubre de 2021 podrán capitalizarse hasta el 100% (cien por ciento) de los intereses devengados, sin que esto implique la actualización de un Evento de Incumplimiento.

Los intereses devengados que en cumplimiento de lo previsto en esta sección sean capitalizados, se capitalizarán en cada Fecha de Pago de Intereses, y por lo tanto, en cada Fecha de Pago de Intereses, se ajustará el valor nominal de los Certificados Bursátiles. Como consecuencia de la capitalización de dichos intereses, éstos formarán parte del Saldo Insoluto

de la Emisión, el cual devengará intereses de conformidad con lo previsto en el numeral 14. anterior del presente título.

**15.** **Pago de Intereses.** Los intereses devengados por los Certificados Bursátiles Fiduciarios conforme a la sección anterior deberán ser cubiertos en cada Fecha de Pago de Intereses, en el entendido, sin embargo, que si una de esas fechas no corresponde a un Día Hábil, entonces la Fecha de Pago de Intereses será el Día Hábil inmediato siguiente.

**16.** **Intereses Moratorios**. En caso de que el Fiduciario no cubra a los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios parte o la totalidad de las cantidades que por concepto de intereses sean exigibles (inclusive en caso de vencimiento anticipado), a partir de ese momento y hasta en tanto dichas cantidades no sean cubiertas en su totalidad hasta donde baste y alcance el patrimonio del Fideicomiso, el Saldo Insoluto de la Emisión devengará un interés moratorio, en sustitución del ordinario, a la tasa que resulte de sumar a la Tasa de Interés Bruto Anual de los Certificados Bursátiles Fiduciarios el 1.50% (uno punto cincuenta por ciento). Los intereses moratorios se pagarán en las oficinas del Representante Común, ubicadas en Av. Paseo de la Reforma 284, Del. Cuauhtémoc, C.P. 06600, Ciudad de México.

**17.** **Lugar y Forma de Pago de Intereses y Principal**. El principal y los intereses devengados respecto de los Certificados Bursátiles Fiduciarios se pagarán el día de su vencimiento, mismo que deberá de ser Día Hábil y en cada Fecha de Pago de Intereses, según corresponda, mediante transferencia electrónica de fondos realizada a través de Indeval con oficinas ubicadas en Av. Paseo de la Reforma no. 255, piso 3, Col. Cuauhtémoc, Cuauhtémoc, C.P. 06500, Ciudad de México. El pago del principal y los intereses se efectuará contra la entrega del presente título, o las constancias que al efecto emita Indeval.

**18.** **Eventos de Incumplimiento**. Se entenderá actualizado un "*Evento de Incumplimiento*" si se da cualquiera de los supuestos siguientes:

a. El incumplimiento de cualquiera de las Obligaciones Garantizadas, siempre que *(i)* se trate de una obligación de pago, o *(ii)* que se trate de una obligación de hacer o no hacer, previstas en cualquiera de los Documentos de Emisión y en este caso el incumplimiento no sea subsanado dentro de los 30 (treinta) Días Hábiles siguientes a la fecha de haber ocurrido.

b. Si se cancelara o suspendiera la inscripción de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en el Registro Nacional de Valores y no se subsana el incumplimiento de que se trate dentro de los 5 (cinco) días naturales siguientes.

c. Si durante un periodo de 4 (cuatro) Fechas de Pago de Amortización Parcial Anticipada no se cubriere la totalidad del Servicio Esperado de la Deuda correspondiente a una Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada.

d. Si cualquier Documento de Emisión deja de ser un documento válido y vigente.

e. Si en cualquier momento el Fiduciario deja de ser titular de cualquiera de los elementos integrantes del patrimonio del Fideicomiso o si el fiduciario del Fideicomiso de Garantía en cualquier momento deja de ser titular de cualquier elemento del patrimonio del Fideicomiso de Garantía (*salvo*, en todos los casos, las operaciones permitidas conforme a los Documentos de Emisión).

f. Si los accionistas actuales de la Fideicomitente modificaran, vendieran o de cualquier forma transmitieran las acciones representativas del capital social de la Fideicomitente sin el consentimiento previo del Representante Común, conforme la autorización de la asamblea de tenedores.

Para que el Representante Común esté en condiciones de identificar la actualización de cualquier Evento de Incumplimiento, deberá, enunciativa y no limitativamente: (i) actuar como intermediario frente al Fiduciario, la Fideicomitente y los Prestadores de Servicios; (ii) revisar periódicamente el estado que guarde el patrimonio del Fideicomiso y el patrimonio del Fideicomiso de Garantía; (iii) solicitar al Fiduciario, a la Fideicomitente o a los Prestadores de Servicios (a través del Fiduciario) cualquier información y/o documentación necesaria para identificar un posible Evento de Incumplimiento, así como para el mejor desempeño de su encargo; (iv) verificar el debido cumplimiento de las obligaciones a cargo del Fiduciario, la Fideicomitente y los Prestadores de Servicios contenidas en el Fideicomiso, en el Fideicomiso de Garantía y en los Contratos de Servicios; (v) en la medida necesaria para cumplir las obligaciones a su cargo previstas en el Fideicomiso o en el presente título, el Representante Común podrá solicitar documentos, datos o información conforme lo previsto en el inciso p) del numeral 26. del presente título.

En caso que el Fiduciario y/o el Representante Común identificaran cualquier Evento de Incumplimiento, deberán notificarlo inmediatamente por escrito al Fiduciario, a la Fideicomitente y al Representante Común. A partir de que se presente la notificación del Evento de Incumplimiento correspondiente comenzarán a correr los plazos de cura previstos para cada Evento de Incumplimiento. Para efectos de claridad, una vez que haya ocurrido y continúe un Evento de Incumplimiento que no sea subsanado, la totalidad de las cantidades depositadas en el Fondo de Remanentes serán aplicadas hasta donde baste y alcance, a prepagar los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación.

En caso que durante los plazos de cura previstos al efecto, no se subsanara el Evento de Incumplimiento correspondiente, el Representante Común procederá a convocar inmediatamente a una asamblea general de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios con el fin de que éstos estén en condiciones de resolver cualquier cuestión relacionada con el Evento de Incumplimiento, los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios podrán, mediante acuerdo adoptado, declarar vencida anticipadamente, pagadera y exigible la totalidad del Saldo Insoluto de la Emisión, junto con los intereses ordinarios y moratorios pendientes de pago, así como las comisiones y cualesquier otros accesorios y obligaciones de pago que bajo el presente título sean a cargo del Fiduciario, en cuyo caso la totalidad del Saldo Insoluto de la Emisión junto con los intereses y demás prestaciones que sean declaradas vencidas y exigibles, se convertirán inmediatamente en obligaciones vencidas y deberán ser pagadas de inmediato por el Fiduciario, hasta donde baste y alcance el patrimonio del Fideicomiso. Lo pactado en este párrafo es sin perjuicio de los demás derechos y acciones que los tenedores y/o su Representante Común puedan ejercer, individual o colectivamente.

Asimismo, el Representante Común deberá presentar al fiduciario del Fideicomiso de Garantía una Solicitud de Ejecución (como dicho término se define en el Fideicomiso de Garantía) indicando el o los Eventos de Incumplimiento ocurridos, el fiduciario del Fideicomiso de Garantía procederá a la enajenación extrajudicial de los Autobuses Garantía. El producto que se obtenga por la enajenación extrajudicial de los Autobuses Garantía deberá ingresar al Fideicomiso a través de la Cuenta de Ingresos, y se aplicará en todo caso a: (i) pagar los impuestos y gastos originados por la operación, (ii) en su caso, pagar hasta donde alcance cualesquier cantidades no pagadas bajo los Certificados Bursátiles Fiduciarios y, (iii) prepagar a prorrata y hasta donde alcance el Saldo Insoluto de la Emisión.

El Representante Común dará a conocer, de forma inmediata, a la BMV a través del sistema electrónico de envío y difusión de información, incluyendo el EMISNET (o los medios que ésta última determine) y a Indeval por escrito (o a través de los medios que ésta determine), de forma inmediata en cuanto se tenga conocimiento de la actualización de algún Evento de Incumplimiento.

**19.** **Vencimiento Anticipado**. Si en cualquier momento se actualiza uno o más de los Eventos de Incumplimiento previstos en el numeral anterior, ya sea de forma voluntaria o involuntaria, el Representante Común procederá a convocar a una asamblea general de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, la cual deberá celebrarse en un plazo máximo de 15 (quince) días naturales,

considerado como primer día el de la fecha en que haya ocurrido el Evento de Incumplimiento y de esta manera, los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios podrán, mediante acuerdo adoptado en la mencionada asamblea general de tenedores, declarar vencida anticipadamente, pagadera y exigible la totalidad del Saldo Insoluto de la Emisión, junto con los intereses ordinarios y moratorios pendientes de pago, así como las comisiones y cualesquier otros accesorios y obligaciones de pago que bajo este título sean a cargo del Fiduciario, en cuyo caso la totalidad del Saldo Insoluto de la Emisión junto con los intereses y demás prestaciones que sean declaradas vencidas y exigibles, se convertirán inmediatamente en obligaciones vencidas y deberán ser pagadas de inmediato por el Fiduciario, hasta donde baste y alcance el patrimonio del Fideicomiso y del Fideicomiso de Garantía. Lo pactado en este párrafo es sin perjuicio de los demás derechos y acciones que los tenedores y/o su Representante Común puedan ejercer, individual o colectivamente.

El Representante Común dará a conocer a la BMV y a Indeval por escrito o a través de los medios que éstas determinen, en cuanto se den por vencidos anticipadamente los Certificados Bursátiles Fiduciarios. Así mismo, deberá presentarse el documento en el que coste la determinación por parte de los tenedores de dar por vencidos anticipadamente los Certificados Bursátiles Fiduciarios.

**20.** **Garantías**. Los Certificados Bursátiles Fiduciarios amparados bajo este título están garantizados por el Fideicomiso de Garantía, cuyo fin principal consiste en garantizar *(i)* el pago de los intereses y el capital exigible bajo los Certificados Bursátiles Fiduciarios amparados por este título, y *(ii)* todas y cada una de las demás Obligaciones Garantizadas, de conformidad con los términos y condiciones del propio Fideicomiso de Garantía.

**21.** **Lugar de Emisión**. Ciudad de México.

**22.** **Fecha de Emisión de los Certificados Originales**. 1 de agosto de 2014.

**23.** **Fecha de Emisión de los Certificados Adicionales**. 28 de agosto de 2014.

**24.** **Fecha de Vencimiento**. La Fecha de Vencimiento de los Certificados Bursátiles Fiduciarios será el 30 de julio de 2036, fecha para la cual todos los Certificados Bursátiles Fiduciarios deberán estar completamente liquidados hasta donde baste y alcance el patrimonio del Fideicomiso, incluyendo capital e intereses.

**25.** **Indeval**. El presente título se emite para su depósito en administración en Indeval, justificando así la tenencia de los Certificados Bursátiles Fiduciarios 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 para las instituciones para el depósito de valores en la Ley del Mercado de Valores.

En los términos del artículo 282 de la Ley del Mercado de Valores, el Fiduciario estipula que el presente título no lleve cupones adheridos, por lo que para todos los efectos legales, las constancias que el Indeval expida para tal efecto harán las veces de dichos cupones para todos los efectos legales.

**26.** **Representante Común**. Para representar al conjunto de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios se designa a Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero y cargo que éste se obliga a desempeñar a través de los representantes ordinarios de la institución. El Representante Común mediante la suscripción de este título hace constar su aceptación del cargo, así como las obligaciones y facultades aquí descritas.

El Representante Común actuará como mandatario de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, ejercerá los actos necesarios para salvaguardar los derechos de los inversionistas y tendrá

las funciones, obligaciones y facultades establecidas a continuación, de conformidad con las instrucciones de la mayoría de los tenedores (para efectos de que no haya lugar a dudas, el Representante Común no representa a los tenedores de forma individual, sino de manera conjunta), sin perjuicio de las funciones, obligaciones y facultades que le correspondan en términos de otras secciones de este título, el Fideicomiso, el artículo 68 de la Ley del Mercado de Valores y la normatividad aplicable:

a) Suscribir el presente título representativo de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, habiendo verificado que cumpla con todas las disposiciones legales aplicables;

b) Ejercitar todas las acciones y derechos que al conjunto de tenedores corresponda para el pago de capital, intereses y demás Cantidades Vencidas y no pagadas bajo los Certificados Bursátiles Fiduciarios, así como los que requiera el desempeño de las funciones y deberes a que los Certificados Bursátiles Fiduciarios se refieren, y ejecutar los actos conservatorios respectivos (a juicio del Representante Común, podrá solicitar la resolución previa de la asamblea de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios);

c) Actuar como intermediario frente al Fiduciario, respecto de los tenedores, para el pago a estos últimos del capital, intereses y cualesquiera otras sumas pagaderas respecto de los Certificados Bursátiles Fiduciarios;

d) Actuar con oportunidad ante eventos que sean de su conocimiento que pudieran perjudicar a los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, así como rendir cuentas de su administración a los tenedores cuando les sean solicitadas por escrito por éstos y al momento de concluir su encargo;

e) Convocar y presidir las asambleas generales de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios y ejecutar sus decisiones;

f) Asistir y presidir las sesiones del Comité Técnico del Fideicomiso, tomar las decisiones que le correspondan dentro del marco de sus atribuciones en el Comité Técnico y realizar su mejor esfuerzo para recabar todos los informes y datos que a su juicio necesite para el ejercicio de sus atribuciones;

g) Otorgar, en nombre de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios y previa aprobación de la asamblea general de tenedores, los documentos o contratos que con el Fiduciario deban celebrarse;

h) Revisar en todo momento el estado que guarde el patrimonio del Fideicomiso, así como la documentación que ampara al mismo;

i) Solicitar al Fiduciario cualquier información necesaria para cumplir con las obligaciones derivadas de su cargo. Asimismo, dentro del marco de las atribuciones que le correspondan al seno del Comité Técnico, el Representante Común podrá solicitar a los Prestadores de Servicios cualquier información necesaria para cumplir con la normativa aplicable o las obligaciones inherentes a su cargo;

j) Verificar el debido cumplimiento de las obligaciones a cargo del Fiduciario contenidas en el Fideicomiso, así como la entrega de los informes y/o reportes a los que hace referencia la cláusula quinta, numeral 5.12., del Fideicomiso;

k) Conservar todos los avisos y reportes que el Fiduciario le envíe y mantener los mismos a disposición de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios;

l) Calcular con 2 (dos) Días Hábiles de anticipación a cada Fecha de Pago de Intereses el importe de intereses, y con 6 (seis) Días Hábiles de anticipación a cada Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada el pago anticipado de principal a pagar de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, el Valor Nominal Ajustado y el Saldo Insoluto de la Emisión;

m) A más tardar 2 (dos) Días Hábiles antes de cada Fecha de Pago de Intereses y de cada Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada, el Representante Común informará a Indeval por escrito, a la CNBV y a la BMV a través de los medios que estos determinen, así como al Fiduciario y a la Fideicomitente, los importes de capital e intereses pagaderos bajo los Certificados Bursátiles Fiduciarios;

n) Ejercer los actos que sean necesarios a efecto de salvaguardar los derechos de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios;

o) Actuar frente al Fiduciario como representante de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios;

p) Previa resolución de la asamblea general de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, deberá presentar al fiduciario del Fideicomiso de Garantía una Solicitud de Ejecución (como dicho término se define en el Fideicomiso de Garantía) indicando el o los Eventos de Incumplimiento ocurridos, el fiduciario del Fideicomiso de Garantía procederá a la enajenación extrajudicial de los Autobuses Garantía. El producto que se obtenga por la enajenación extrajudicial de los Autobuses Garantía deberá ingresar al Fideicomiso a través de la Cuenta de Ingresos, y se aplicará por el Fiduciario en todo caso a: (i) pagar los impuestos y gastos originados por la operación, (ii) en su caso, pagar hasta donde alcance cualesquier Cantidades Vencidas y no pagadas bajo los Certificados Bursátiles Fiduciarios y, (iii) prepagar a prorrata y hasta donde alcance el Saldo Insoluto de la Emisión;

q) En la medida necesaria para cumplir las obligaciones a su cargo previstas en el Fideicomiso o en el presente título, el Representante Común podrá solicitar por escrito, de tiempo a tiempo, al Fiduciario y/o a cualquiera de los Prestadores de Servicios que le proporcionen documentos, datos o información relacionados con el Fideicomiso, los Autobuses o cualquiera de las operaciones o actividades a que el Fideicomiso refiere, en el entendido que el Representante Común podrá poner a disposición del público inversionista y de las autoridades competentes dichos documentos, datos e información, salvo las restricciones que deriven de las leyes, contratos aplicables y las obligaciones de confidencialidad de cualquiera de dichos documentos. El Fiduciario y los Prestadores de Servicios tendrán obligación de atender las solicitudes por escrito del Representante Común siempre que sean razonables, en el entendido que, en su caso, los costos respectivos serán absorbidos con cargo a los Gastos de Mantenimiento de la Emisión. Para efectos de lo previsto en el párrafo anterior la Fideicomitente deberá informar al Representante Común que dicha información no tenga el carácter de confidencial;

r) Publicar a través de los medios que determine para tal efecto, cualquier información al gran público inversionista respecto del estado que guarda el patrimonio del Fideicomiso o de la Emisión;

s) Notificar por escrito a Indeval, a la CNBV y a la BMV a través de los medios que estos determinen, en caso que los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios declaren vencida anticipadamente la Emisión, en términos de la cláusula décima quinta del Fideicomiso y el numeral 19. del presente título.

t) En general, ejercer todas las funciones, facultades y obligaciones que le competen conforme a la Ley del Mercado de Valores, la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito, las disposiciones emitidas por la CNBV, así como cualquier otra disposición aplicable, además de 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 los Certificados Bursátiles Fiduciarios, en los términos del presente título o de la legislación aplicable, serán obligatorios y se considerarán como aceptados por los tenedores.

El Representante Común podrá ser removido o sustituido por acuerdo de la asamblea de tenedores, en el entendido que dicha remoción o sustitución sólo tendrá efectos a partir de la fecha en que un representante común sucesor haya sido designado, haya aceptado el cargo y haya tomado posesión del mismo.

El Representante Común concluirá sus funciones en la fecha en que los Certificados Bursátiles Fiduciarios sean pagados en su totalidad (incluyendo, para estos efectos, los intereses devengados y no pagados y las demás cantidades pagaderas conforme al presente título).

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 todos los actos y funciones que puede o debe llevar a cabo.

Los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios podrán mediante asamblea general de tenedores: *(i)* remover o sustituir al Representante Común y nombrar a un nuevo representante común; e *(ii)* instruir al Representante Común para que lleve a cabo determinados actos en relación con el Fideicomiso.

El Representante Común sólo podrá renunciar por causas graves, que calificará el juez de primera instancia del domicilio del Fiduciario y podrá ser removido o sustituido en todo tiempo por los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, siendo nula cualquier estipulación contraria.

En caso de falta del Representante Común, éste será substituido por la casa de bolsa o institución de crédito que designen los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en los términos pactados con anterioridad, pero en ningún caso la designación de Representante Común podrá recaer en el Intermediario Colocador ni en las instituciones de crédito que participen en la Emisión y operación de la oferta pública de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, ni en las casas de bolsa o instituciones de crédito que formen parte del mismo grupo financiero o empresarial al que pertenezca el Fiduciario o el Intermediario Colocador.

**27.** **Reglas de Instalación, Quórum y Facultades de la Asamblea de Tenedores**. La Asamblea General de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios representará al conjunto de éstos y se regirá, en todos los casos, por los artículos aplicables de la Ley del Mercado de Valores y de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito, y demás disposiciones aplicables, siendo válidas y obligatorias sus resoluciones respecto de todos los tenedores, aún respecto de los ausentes y disidentes. La Asamblea General de tenedores, según sea el caso, se reunirá siempre que sea convocada por el Representante Común. Los tenedores que, en lo individual o conjuntamente, representen el 10% (diez por ciento) del total de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación podrán pedir al Representante Común que convoque a la asamblea de tenedores, especificando en su petición los puntos que en la asamblea deberán tratarse, así como la fecha, lugar y hora en que deberá celebrarse dicha asamblea. El Representante Común deberá expedir la convocatoria para que la asamblea se reúna dentro del término de un mes a partir de la fecha en que reciba la solicitud. Si el Representante Común no cumpliere con esta obligación, el juez de primera instancia del domicilio del Fiduciario, a petición de los tenedores solicitantes, deberá expedir la convocatoria para la reunión de la asamblea.

La convocatoria para las asambleas de tenedores se publicará una vez, por lo menos, en alguno de los periódicos de amplia circulación nacional, con por lo menos 10 (diez) días naturales de anticipación a la fecha en que la asamblea deba reunirse.

En caso de actualización de un Evento de Incumplimiento, el Representante Común procederá a convocar a una asamblea de tenedores, la cual deberá celebrarse en un plazo máximo de 15 (quince) días naturales, considerado como primer día el de la fecha en que haya ocurrido el Evento de Incumplimiento.

Para que la Asamblea General de tenedores se considere legalmente instalada, en virtud de primera convocatoria, deberán estar representadas en ella, por lo menos los tenedores que, en lo individual o conjuntamente, representen la mitad más uno del total de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación, y sus decisiones serán válidas, salvo los casos previstos en el párrafo siguiente, cuando sean aprobadas por mayoría de votos de los presentes en dicha asamblea. En caso que una asamblea se reúna en virtud de segunda convocatoria o ulterior, se considerará legalmente instalada, cualquiera que sea el número de Certificados Bursátiles Fiduciarios que en ella estén representados y sus decisiones serán válidas cuando sean aprobadas por mayoría de votos de los presentes en dicha asamblea.

Se requerirá que esté representado en la Asamblea General de tenedores cuando menos, aquellos tenedores que, en lo individual o conjuntamente representen el 75% (setenta y cinco por ciento) del total de Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación que ampara la Emisión, y que las decisiones sean aprobadas por lo menos por la mitad más uno de los votos de los presentes en dicha asamblea: *(i)* cuando se trate de designar un nuevo representante común de los tenedores; *(ii)* cuando se trate de revocar la designación de Representante Común de los tenedores; *(iii)* cuando se trate de consentir u otorgar prórrogas o esperas al Fiduciario respecto de los pagos de principal e intereses conforme al presente título o de introducir cualesquiera modificaciones a este título y *(iv)* cuando se trate de la actualización de un Evento de Incumplimiento. Ahora bien, si la asamblea se reúne en virtud de segunda o ulterior convocatoria, para tratar cualquiera de los asuntos señalados en el presente párrafo, se considerará legalmente instalada, cualquiera que sea el número de Certificados Bursátiles Fiduciarios que en ella estén representados y sus decisiones serán válidas cando sean aprobadas por mayoría de votos de los presentes en dicha asamblea.

Sin perjuicio de lo anterior, no se requerirá el consentimiento de los tenedores siempre y cuando, el objetivo de dichas modificaciones sea: (i) corregir o complementar cualquier omisión o defecto en la redacción del presente título, siempre y cuando no se afecten los derechos de los tenedores a juicio del Representante Común; (ii) corregir o adicionar cualquier disposición del presente título que resulte incongruente con el resto del mismo, siempre que no se afecten los derechos de los tenedores, (iii) modificar cualquier disposición contenida en el presente título que a juicio de la Calificadora impida mejorar o mantener la calificación de los Certificados Bursátiles; sujeto a que dicha modificación no cause perjuicio a los derechos ni a los intereses de los tenedores, a juicio del Representante Común. El Fiduciario publicará las modificaciones a través de EMISNET, al Día Hábil inmediato siguiente a que las mismas sean aprobadas por el Fiduciario, la Fideicomitente y el Representante Común, en caso de omisión, el Representante Común llevará a cabo la publicación del segundo Día Hábil inmediato siguiente.

Cualquier otra modificación al presente título deberá ser aprobada por la Asamblea General de tenedores, en los términos y condiciones aquí previstos.

Para concurrir a las asambleas, los tenedores deberán acreditar su tenencia de acuerdo con lo señalado en el Artículo 290 de la Ley del Mercado de Valores, presentando dicha documentación en el lugar que se designe en la convocatoria de la asamblea el Día Hábil siguiente, por lo menos, a la fecha en que ésta deba celebrarse. Los tenedores podrán hacerse representar en la asamblea por apoderado acreditado con simple carta poder firmada ante dos testigos.

La Asamblea General de tenedores será presidida por el Representante Común y en ella los tenedores tendrán derecho a tantos votos como les correspondan en virtud de cada Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación que acrediten poseer.

De cada asamblea se levantará acta suscrita por quienes hayan fungido como presidente y secretario. Al acta se agregará la lista de asistencia, firmada por los concurrentes y por los escrutadores. Las actas de asamblea y demás datos y documentos que se refieran a la Emisión, serán conservados por el Representante Común y podrán, en todo tiempo, ser consultadas por los tenedores de Certificados Bursátiles Fiduciarios, los cuales tendrán derecho a que, a su costa, el Representante Común les expida copias certificadas de dichos documentos.

No obstante lo estipulado en el presente apartado, las resoluciones tomadas fuera de asamblea por unanimidad de los tenedores de Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación, tendrán, para todos los efectos legales, la misma validez que si hubieren sido adoptadas en asamblea, siempre que se confirmen por escrito.

Nada de lo contenido en el presente documento, limitará o afectará los derechos que, en su caso, tuvieren los tenedores de conformidad con el Artículo 223 de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito.

Las asambleas de tenedores se celebrarán en el domicilio social del Representante Común y a falta o imposibilidad de ello, en el lugar que se exprese en la convocatoria respectiva.

**28.** **Facultades del Comité de Emisión y del Comité Técnico del Fideicomiso.** En términos del numeral 9.3 de la cláusula novena del Fideicomiso, el Comité de Emisión, tendrá las siguientes facultades: (i) instruir una o varias emisiones de Certificados Bursátiles Fiduciarios al amparo del Programa; (ii) instruir la celebración del Contrato de Colocación; (iii) instruir la aplicación del producto de la Emisión; y (iv) las demás necesarias o convenientes para cada Emisión.

En términos del numeral 10.3 de la cláusula décima del Fideicomiso, el Comité Técnico, tendrá las siguientes facultades: (i) instruir la celebración de los Contratos de Servicios; (ii) instruir la sustitución a los Prestadores de Servicios; (iii) vigilar la realización de las Inversiones Permitidas; (iv) aprobar los Presupuestos de Gastos de O&M; (v) aprobar los Programas de Renovación de Autobuses y los Presupuesto de Capex, asi como sus ajustes; (vi) fijar las políticas y procedimientos operativos; (vii) supervisar el pago de los Certificados Bursátiles Fiduciarios; (viii) recibir los informes; (ix) disponer o enajenar convencionalmente de los Autobuses Garantía; y (x) las demás previstas en el Fideicomiso o requeridas para el mejor cumplimiento de los fines del mismo.

**29.** **Obligaciones de Dar y Hacer del Fiduciario frente a los Tenedores**. Sin perjuicio de las obligaciones a cargo del Fiduciario previstas en el Fideicomiso, en los términos del presente título, durante la vigencia de la Emisión, el Fiduciario se obliga a:

a) Proporcionar al Representante Común: (i) tan pronto como estén disponibles y en todo caso dentro de los 30 (treinta) días naturales siguientes al cierre de cada trimestre, en su caso, los estados financieros del Fideicomiso que incluya estado de situación financiera y estado de pérdidas y ganancias y de origen y aplicación de recursos del Fideicomiso por dicho trimestre y por el período iniciado al fin del trimestre anterior y terminado al cierre de dicho trimestre, suscritos por el delegado fiduciario del Fiduciario. (ii) cualquier otra información relativa a la situación financiera y del estado que guarde el Fideicomiso, que sea solicitada en cualquier momento por el Representante Común o que deba ser entregada de conformidad con los términos del Fideicomiso, dentro de los plazos ahí estipulados. (iii) copia de cualquier información o documentación enviada a la CNBV, a la BMV, o a Indeval, en relación con los Certificados Bursátiles Fiduciarios.

b) Mantener en el patrimonio del Fideicomiso todos los derechos e ingresos derivados de los Contrato de Enrolamiento y los derivados de la explotación de los Autobuses y realizar las Inversiones Permitidas.

c) Mantener el registro de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en el Registro Nacional de Valores y en la BMV.

d) Aplicar los recursos líquidos que se obtengan del Fideicomiso en los términos y en el orden de aplicación previsto en el mismo, al pago de los intereses correspondientes y de la amortización ordinaria o anticipada de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, conforme lo aquí previsto.

e) Mantener y llevar lo registros contables que correspondan al Fideicomiso, a fin de reflejar razonablemente su posición financiera y los resultados de sus operaciones de acuerdo con los principios de Contabilidad Generalmente aceptados en México.

f) Cumplir en todos sus términos con lo pactado en el Fideicomiso.

g) Cumplir con todos los requerimientos de información a que esté obligado en términos de la Ley del Mercado de Valores y de las disposiciones de carácter general aplicables.

En caso de incumplimiento en las obligaciones antes mencionadas y que el incumplimiento no sea subsanado dentro de los 30 (treinta) Días Hábiles siguientes a la fecha de haber ocurrido, la Fideicomitente y los Fideicomisarios tendrán el derecho de exigir al Fiduciario su cumplimiento, y, en su caso, exigir la indemnización en virtud de los artículos 386 párrafo segundo, 390 y 393 párrafo tercero de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito.

**30. <u>Obligaciones de No Hacer del Fiduciario frente a los Tenedores</u>.** Durante el plazo de vigencia de la Emisión y hasta que los Certificados Bursátiles Fiduciarios sean totalmente liquidados, el Fiduciario se obliga a no: (a) otorgar préstamos o créditos, o de cualquier manera realizar operaciones distintas a las operaciones previstas en el Fideicomiso y (b) modificar los términos y condiciones del Fideicomiso en el previo consentimiento de los tenedores, salvo lo expresamente previsto en el Fideicomiso en la cláusula vigésima.

En caso de que el Fiduciario hiciere cualesquiera de las obligaciones antes mencionadas, la Fideicomitente y los Fideicomisarios tendrán el derecho de exigir al mismo su cumplimiento, el de acatar la validez de los actos que éste cometa y, en su caso, exigirla indemnización en virtud de los artículos 386 párrafo segundo 390 y 393 párrafo tercero de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito.

**31. <u>Obligaciones de Dar, Hacer y No Hacer de la Fideicomitente frente a los Tenedores</u>.** Sin perjuicio de las obligaciones a cargo de la Fideicomitente previstas en el Fideicomiso u otros Documentos de Emisión, durante la vigencia de la Emisión, la Fideicomitente se obliga a:

(a) Dedicarse única y exclusivamente a llevar a cabo todas las operaciones necesarias o convenientes para llevar a cabo la explotación de los Autobuses y demás actividades necesarias o convenientes para la explotación de los Autobuses y para llevar a cabo el debido cumplimiento del servicio de los Certificados Bursátiles Fiduciarios y el debido cumplimiento de sus obligaciones bajo los Documentos de Emisión. Por lo anterior, la Fideicomitente estará impedida a realizar cualquier otro tipo de actividad comercial que no se encuentre relacionada con los Autobuses, los Certificados Bursátiles Fiduciarios y demás obligaciones contenidas en los Documentos de Emisión.

(b) En todo momento mantener vigente el Fideicomiso y el Fideicomiso de Garantía, así como realizar oportunamente cualquier acto que sea necesario o conveniente para preservar los Autobuses, así como las garantías constituidas respecto de los mismos en beneficio de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios.

(c) Mantener en todo momento vigente el Contrato de Enrolamiento con la Operadora, con el objeto de que lleve a cabo la administración, operación, explotación y mantenimiento de los Autobuses.

(d) Directamente o por conducto de la Operadora, deberá realizar todas las gestiones, actos y actividades necesarias o convenientes (así como cubrir los pagos necesarios) para mantener en todo momento en vigor todos los certificados, matrículas, registros, licencias, permisos y autorizaciones requeridas por las leyes aplicables en relación con su legal existencia, operaciones y activos, incluyendo particularmente los Autobuses y la prestación del servicio público de autotransporte de pasajeros.

(e) Proponer y someter a la autorización del Comité Técnico los Programas de Renovación de Autobuses, los presupuestos anuales de costos de operación de la misma, los presupuestos de Gastos de O&M y el Presupuesto de Capex; así como cualquier ajuste a los mismos.

(f) En términos del Fideicomiso de Garantía, la Fideicomitente tendrá la posesión material de los Autobuses Garantía en calidad de depositario y está obligada a: (i) conservar los Autobuses Garantía como si fueran propios; (ii) a no utilizarlos para objeto diverso del pactado en el Fideicomiso y en el Fideicomiso de Garantía; (iii) a responder en todo momento de los daños que se causen a terceros al hacer uso de los Autobuses Garantía; (iv) sujetarse a lo dispuesto por el artículo 2516 y demás aplicables del Código Civil Federal, en lo que no se opongan a los fines del Fideicomiso o del Fideicomiso de Garantía; y (v) en su caso, la persona que resulte responsable penalmente en términos del artículo 406 de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito.

(g) Recibir las cantidades que correspondan al Fondo Capex, y aplicarlas conforme a la cláusula sexta numeral 6.5. del Fideicomiso.

(h) Colaborar, otorgando el acceso, información, documentación y demás facilidades necesarias al efecto de que, el Representante Común pueda en todo momento inspeccionar y/o valuar parte o la totalidad de los Autobuses para verificar el lugar de su ubicación, su estado de conservación y su valor en el tiempo.

(i) Pagar puntualmente todos los impuestos y contribuciones de cualquier especie (federales, estatales y municipales) que le correspondan, conforme a las leyes aplicables.

(j) Proporcionar y atender las solicitudes razonables del Representante Común de documentos, datos o información relacionados con el Fideicomiso, los Autobuses o cualquiera de las operaciones o actividades a que el Fideicomiso se refiere, proyectos, contratos y en general a su situación jurídica, contable, fiscal y financiera.

(k) Proporcionar al Fiduciario con copia al Representante Común, todos los datos e información que éste les solicite en relación con los Autobuses y el desglose de Ingresos (incluyendo la información periódica de la Operadora) a que se refiere el numeral 5.12 de la cláusula quinta del Fideicomiso.

(l) Proporcionar periódicamente al Fiduciario con copia al Representante Común los reportes del Supervisor de Mantenimiento y del Supervisor de Ingresos, los cuales deberán incluir la distinción entre aquellos Ingresos y gastos de operación que corresponden a los Autobuses Garantía y a los Autobuses Adicionales, conforme a los contratos respectivos.

(m) Notificar inmediatamente por escrito al Representante Común a la fecha en que ocurra cualquier Evento de Incumplimiento o cualquier otro evento que afecte o pueda afectar adversa y significativamente sus operaciones, activos, negocios, flujos, proyectos, o su situación financiera, informando además, de las acciones y medidas que se vayan a tomar para remediar el incumplimiento de que se trate.

(n) Abstenerse de *(i)* otorgar avales, obligaciones solidarias, fianzas, hipotecas, prendas y/o cualquier otro tipo garantías por deudas u obligaciones a cargo de terceros; *(ii)* vender o enajenar de cualquier forma activos fijos sin el consentimiento previo y por escrito del Representante Común; *(iii)* crear o permitir la existencia de hipotecas, prendas, fideicomisos, embargos o cualquier otro tipo

de gravamen, en cualquier lugar y grado, sobre los bienes, derechos y demás activos de su propiedad; *(iv)* modificar su capital social fijo, su objeto social, su giro comercial, y/o sus estatutos sociales sin el consentimiento previo y por escrito del Representante Común (previa instrucción de la asamblea general de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios), asimismo deberán abstenerse de fusionarse o escindirse sin el consentimiento previo y por escrito del Representante Común (previa instrucción de la asamblea general de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios); *(v)* efectuar cambios substanciales en su estructura o administración que resulte en un efecto material adverso en su condición financiera; *(vi)* adquirir otros Autobuses sin previa autorización escrita del Representante Común, distintos de los contenidos en los Programas de Renovación; *(vii)* invertir en subsidiarias y afiliadas, ni en otras personas morales nacionales y/o extranjeras; y *(viii)* comprometerse en cualesquier negocios, proyectos u operaciones que sean ajenas a los Autobuses o relacionados con la operación de los mismos.

(o) Proporcionar y atender las solicitudes por escrito de cualquier tenedor de los Certificados Bursátiles Fiduciarios que específicamente solicite de cualquiera de la Fideicomitente y/o la Operadora, la información financiera trimestral de la Fideicomitente y/o la Operadora, incluidos los estados financieros auditados que le permita analizar la situación financiera de la Fideicomitente frente a la Emisión y/o de la Operadora, previa suscripción por parte del tenedor correspondiente de un convenio de confidencialidad en términos usualmente utilizados en esta clase de convenios en el sector financiero. La información deberá ser entregada dentro de los 20 (veinte) Días Hábiles siguientes al cierre de los primeros tres trimestres y dentro de los 40 (cuarenta) Días Hábiles siguientes al cierre del cuarto trimestre.

**32. <u>Obligaciones de Dar, Hacer y No Hacer del fiduciario del Fideicomiso de Garantía frente a los Tenedores</u>**. Sin perjuicio de las obligaciones a cargo del fiduciario del Fideicomiso de Garantía previstas en el mismo, durante la vigencia de la Emisión, el fiduciario el Fideicomiso de Garantía se obliga a:

a) Mantener en el patrimonio del Fideicomiso de Garantía los Autobuses Garantía.

b) Celebrar los Convenios de Aportación de Autobuses que correspondan, conforme lo aprobado por el Comité Técnico del Fideicomiso Emisor.

c) En caso de presentarse un Evento de Incumplimiento (que no hayan sido subsanados conforme al Fideicomiso Emisor y al presente título), llevar a cabo la enajenación extrajudicial de los Autobuses Garantía en términos de la Sección de Ejecución del Fideicomiso de Garantía.

d) Cumplir en todos sus términos con lo pactado en el Fideicomiso de Garantía.

En caso de incumplimiento en las obligaciones antes mencionadas y que el incumplimiento no sea subsanado dentro de los 30 (treinta) Días Hábiles siguientes a la fecha de haber ocurrido, la Fideicomitente y los Fideicomisarios tendrán el derecho de exigir al fiduciario del Fideicomiso de Garantía su cumplimiento, y, en su caso, exigir la indemnización en virtud de los artículos 407, 386 párrafo segundo, 390 y 393 párrafo tercero de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito.

**33. <u>Aumento al número de Certificados Bursátiles Fiduciarios emitidos al amparo del Programa</u>**. El Emisor tendrá el derecho de emitir y ofrecer públicamente certificados bursátiles fiduciarios adicionales (los "*Certificados Adicionales*") a los Certificados Bursátiles Fiduciarios que se refiere el presente título (los "*Certificados Originales*"). Los Certificados Adicionales *(i)* se considerarán que forman parte de la emisión de los Certificados Originales (por lo cual, entre otras cosas, tendrán la misma clave de pizarra asignada por la BMV) y *(ii)* tendrán los mismos términos y condiciones que los Certificados Originales (incluyendo, sin limitación, Fecha de Vencimiento, tasa de interés, Valor Nominal, obligaciones de hacer y no hacer y causas de vencimiento anticipado), en el entendido de que para tales efectos se tomará en consideración lo indicado en el inciso c) de este numeral. Los Certificados Adicionales devengarán intereses a partir de la fecha de su emisión a la tasa y serán

pagaderos conforme al mismo calendario de pagos aplicables a los Certificados Originales; en el entendido que, por lo que se refiere al primer periodo de pago de intereses que les sea aplicable, los Certificados Adicionales tendrán derecho a recibir intereses por los días efectivamente transcurridos desde el inicio del periodo y hasta la fecha de pago de intereses correspondiente.

En virtud de la adquisición de Certificados Originales, se entenderá que los tenedores han consentido que el Emisor emita Certificados Adicionales, por lo que la emisión y oferta pública de los Certificados Adicionales no requerirá la autorización de los tenedores de los Certificados Originales. La emisión de Certificados Adicionales se sujetará a lo siguiente:

a) El Emisor podrá emitir y ofrecer públicamente Certificados Adicionales, siempre y cuando *(i)* las calificaciones de los Certificados Adicionales sean las mismas o superiores que las calificaciones otorgadas a los Certificados Originales y que estas últimas calificaciones no disminuyan (ya sea como consecuencia del aumento en el número de Certificados Bursátiles en circulación o por cualquier otra causa) y *(ii)* el Emisor se encuentre al corriente en el cumplimiento de sus obligaciones (incluyendo las obligaciones de hacer y de no hacer, en su caso), o no exista o pueda existir (como resultado de la emisión de Certificados Adicionales) una causa de vencimiento anticipado, conforme a los Certificados Originales.

b) El monto máximo de Certificados Adicionales que el Emisor podrá emitir y ofrecer públicamente, sumado al monto de las Emisiones en circulación (incluyendo la emisión de los Certificados Originales), no podrá exceder el monto total autorizado del Programa.

c) En la fecha de emisión de los Certificados Adicionales, el Emisor deberá canjear el título que represente los Certificados Originales (depositado en el Indeval) por un nuevo título que ampare los Certificados Originales más los Certificados Adicionales, y depositar dicho título en el Indeval, previo a la obtención del oficio que para tales efectos expida la CNBV. El nuevo título hará constar únicamente las modificaciones que sean necesarias para reflejar la emisión de los Certificados Adicionales, tales como (i) el monto total de la emisión, (ii) el número total de Certificados Bursátiles amparados por el título (que será igual al número de Certificados Originales más el número de Certificados Adicionales), (iii) la fecha de emisión (que será la fecha de emisión de los Certificados Adicionales), y (iv) el plazo de vigencia de la emisión, cuyo plazo será igual al plazo que exista entre la fecha de emisión de los Certificados Adicionales y la fecha de vencimiento de los Certificados Originales, en virtud de que la fecha de vencimiento de dicho título será la misma fecha de vencimiento que la de los Certificados Originales).

d) La fecha de emisión de los Certificados Adicionales podrá o no coincidir con la fecha en que inicie cualquiera de los Periodos de Intereses conforme al presente título.

e) Ni la emisión de los Certificados Adicionales ni el aumento en el monto en circulación de los Certificados Originales derivado de la misma constituirán novación.

f) El Emisor podrá realizar diversas emisiones de Certificados Adicionales sobre cualquier emisión de Certificados Originales en particular.

g) Los Certificados Adicionales podrán colocarse a un precio distinto a su valor nominal, dependiendo de las condiciones de mercado.

**34.** **Leyes y jurisdicción aplicable**. El presente título que representa los Certificados Bursátiles Fiduciarios y las asambleas de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, se regirán e interpretarán conforme a las leyes de los Estados Unidos Mexicanos. Las partes del presente título y los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios expresamente se someten a la jurisdicción y competencia de los tribunales competentes de la Ciudad de México, respecto de cualquier controversia relacionada con el presente título, renunciando a cualquier otra jurisdicción o competencia que por cualquier razón les pudiere corresponder.

El presente título se emitió originalmente en la Ciudad de México, el día 1 de agosto de 2014, y el mismo quedó depositado en Indeval en la misma fecha, asimismo, con fecha 28 de agosto de 2014, fue canjeado con motivo de la emisión de 15,750,000 (quince millones setecientos cincuenta mil) Certificados Adicionales. Con fecha [·] de [·] de 2021 es canjeado con motivo de la actualización de la inscripción de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en el Registro Nacional de Valores y conforme lo aprobado en las asambleas generales de tenedores de fecha 27 de abril de 2021 y [19 de julio] de 2021.

**EMISOR**
**CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple**
**(como causahabiente final de Deutsche Bank México, S.A.**
**Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria)**
Únicamente como Fiduciario del fideicomiso irrevocable de emisión no. DB/1791

_____
Por: [·]
Delegado Fiduciario

_____
Por: [·]
Delegado Fiduciario

**REPRESENTANTE COMÚN**
**Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V.,**
**Monex Grupo Financiero**
Aceptando su designación como Representante Común de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, así como, las obligaciones y facultades que derivan de su cargo y declara haber comprobado la constitución y existencia de los bienes objeto de las garantías de la Emisión

_____
Por: [·]
Representante Legal

**PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO AL CONTRATO DE ENROLAMIENTO DE FECHA [·] DE [·] DE 2021 (EL "CONVENIO") QUE CELEBRAN: (I) GHO COORDINADORA, S.A.P.I. DE C.V. ("GHOC") Y (II) GRUPO HERRADURA OCCIDENTE, S.A. DE C.V. (LA "OPERADORA"), CON LA COMPARECENCIA Y CONFORMIDAD DE (III) CIBANCO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE (COMO CAUSAHABIENTE FINAL DE DEUTSCHE BANK MÉXICO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, DIVISIÓN FIDUCIARIA), COMO FIDUCIARIO DEL FIDEICOMISO EMISOR Y DEL FIDEICOMISO DE GARANTÍA (EL "FIDUCIARIO"), AL TENOR DE LOS SIGUIENTES ANTECEDENTES, DECLARACIONES Y CLÁUSULAS:**

**A N T E C E D E N T E S**

PRIMERO. Fideicomiso. Con fecha 21 de julio de 2014, GHO Coordinadora, S.A.P.I. de C.V. ("GHOC"), en su carácter de fideicomitente y CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (en esa fecha Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria), en su carácter de fiduciario (el "Fiduciario"), con la comparecencia y conformidad de Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero, en su carácter de representante común de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en su carácter de fideicomisarios (el "Representante Común") y Grupo Herradura de Occidente, S.A. de C.V., en su carácter de operadora (la "Operadora"), celebraron un contrato de fideicomiso irrevocable de emisión identificado con el número DB/1791 (en esa fecha F/1791), con el objeto de implementar un mecanismo de pago de los Certificados Bursátiles Fiduciarios con cargo a su patrimonio, el cual esta integrado principalmente por los ingresos derivados de la explotación de ciertos autobuses (el "Fideicomiso", según el mismo sea modificado o reexpresado de tiempo en tiempo).

SEGUNDO. Contrato de Enrolamiento. Con fecha 21 de julio de 2014, GHOC y la Operadora, con la comparecencia y conformidad del Fiduciario en su carácter de fiduciario del Fideicomiso y Fideicomiso de Garantía celebraron el contrato de enrolamiento, cuyo objeto es que la Operadora lleve a cabo la operación, explotación y mantenimiento de ciertos autobuses (el "Contrato de Enrolamiento").

TERCERO. Programa de Colocación de Certificados Bursátiles Fiduciarios. Mediante oficio número 153/107015/2014 de fecha 22 de julio de 2014 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ("CNBV"), autorizó al Fideicomiso la emisión y oferta pública de certificados bursátiles fiduciarios bajo la modalidad de un programa de colocación por un monto de hasta $3,000'000,000.00 (tres mil millones de pesos 00/100 M.N.) (el "Programa") bajo el número de inscripción 2679-4.15-2014-019 en el Registro Nacional de Valores (el "RNV").

CUARTO. Primera Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios. Con fecha 1 de agosto de 2014 el Fideicomiso realizó la primera emisión de certificados bursátiles fiduciarios al amparo de dicho Programa identificados con clave de pizarra GHOCB14, por un monto de $1,425'000,000.00 (un mil cuatrocientos veinticinco millones de pesos 00/100 M.N.), de conformidad con el oficio número 153/107017/2014 de fecha 23 de julio de 2014 emitido por la CNBV, bajo el número de inscripción 2679-4.15-2014-019-01 en el RNV (la "Primera Emisión").

QUINTO. Reapertura de la Primera Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios. Con fecha 28 de agosto de 2014 el Fideicomiso realizó la reapertura de la Primera Emisión, por un monto de $1,575'000,000.00 (un mil quinientos setenta y cinco millones de pesos 00/100 M.N.), de conformidad con el oficio número 153/107228/2014 de fecha 26 de agosto de 2014 emitido por la CNBV (la "Reapertura a la Primera Emisión" y conjuntamente con la Primera Emisión, los

"Certificados Bursátiles Fiduciarios" y/o la "Emisión"). Los Certificados Bursátiles tienen fecha de vencimiento el 30 de julio de 2029.

SEXTO. Autorización de la Cesión de la Disponibilidad Operativa. Con fecha 9 de mayo de 2017 GHOC, el Representante Común y el Comité Técnico otorgaron su consentimiento para la cesión de los derechos de cobro de la "Disponibilidad Operativa" prevista a favor de la Operadora conforme la cláusula segunda del Contrato de Enrolamiento (la "Disponibilidad Operativa").

SÉPTIMO. Crédito Sabcapital. Con fecha 10 de mayo de 2017, la Operadora en su carácter de acreditado, Inversionistas en Autotransportes Mexicanos, S.A. de C.V. en su carácter de fiador, Roberto Lázaro Alcántara Rojas en su carácter de obligado solidario y Sabcapital, S.A. de C.V., SOFOM, E.R. ("Sabcapital") en su carácter de acreedor, celebraron el contrato de apertura de crédito simple por la cantidad de $300,000,000.00 (trescientos millones de pesos 00/100 M.N.) y con fecha de vencimiento el 5 de mayo de 2023 (el "Crédito Sabcapital").

OCTAVO. Fideicomiso Sabcapital. Con fecha 10 de mayo de 2017, la Operadora en su carácter de fideicomitente y fideicomisario en segundo lugar, Sabcapital, en su carácter de fideicomisario en primer lugar y CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple en su carácter de fiduciario celebraron el contrato de fideicomiso irrevocable de administración y fuente de pago CIB/2753, con el objeto de implementar un mecanismo de pago del Crédito Sabcapital con cargo a su patrimonio, el cual esta integrado principalmente por la Disponibilidad Operativa (el "Fideicomiso Sabcapital").

NOVENO. Asambleas de Tenedores. Con fecha 27 de abril de 2021, los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios celebraron una asamblea de tenedores en segunda convocatoria mediante la cual autorizaron la suscripción de la hoja de términos y condiciones de las modificaciones a los Certificados Bursátiles Fiduciarios (la "Asamblea de Abril") y con fecha [19 de julio] de 2021, los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios celebraron una asamblea de tenedores mediante la cual autorizaron entre otros, la modificación del Contrato de Enrolamiento conforme lo previsto en el presente Convenio (la "Asamblea de [Julio]" y conjuntamente con la Asamblea de Abril, las "Asambleas de Modificación").

DÉCIMO. Primer Modificatorio al Fideicomiso. En esta misma fecha, GHOC y el Fiduciario, con la comparecencia y conformidad del Representante Común y la Operadora celebraron el primer convenio modificatorio al Fideicomiso conforme lo aprobado por las Asambleas de Modificación.

## D E C L A R A C I O N E S

1. Por conducto de su(s) representante(s), GHOC declara bajo protesta de decir verdad que:

1.1. Es una sociedad anónima promotora de inversión constituida conforme a las leyes mexicanas y que cuenta con capacidad legal suficiente para celebrar válidamente el presente Convenio.

1.2. Su(s) representante(s) cuenta(n) con los poderes y facultades necesarios para celebrar válidamente el presente Convenio, mismos que a la fecha no le han sido revocadas ni limitadas de forma alguna.

1.3. La celebración, cumplimento y ejecución del presente Convenio no contraviene ni viola ni constituye un incumplimiento de (i) cualquier disposición prevista en sus estatutos sociales; (ii) cualquier convenio, contrato, licencia, resolución u orden de la cual sea parte o por la cual cualquiera de sus activos esté sujeto; o (iii) cualquier ley que le sea aplicable.

1.4. Es su deseo comparecer y celebrar el presente Convenio a efecto de modificar el Contrato de Enrolamiento en los términos establecidos en el presente Convenio.

2. Por conducto de su(s) representante(s), la Operadora declara bajo protesta de decir verdad que:

2.1. Es una sociedad anónima constituida conforme a las leyes mexicanas y que cuenta con capacidad legal suficiente para celebrar válidamente el presente Convenio.

2.2. Su(s) representante(s) cuenta(n) con los poderes y facultades necesarios para celebrar válidamente el presente Convenio, mismos que a la fecha no le han sido revocadas ni limitadas de forma alguna.

2.3. La celebración, cumplimento y ejecución del presente Convenio no contraviene ni viola ni constituye un incumplimiento de (i) cualquier disposición prevista en sus estatutos sociales; (ii) cualquier convenio, contrato, licencia, resolución u orden de la cual sea parte o por la cual cualquiera de sus activos esté sujeto; o (iii) cualquier ley que le sea aplicable.

2.4. Es su deseo comparecer y celebrar el presente Convenio a efecto de modificar el Contrato de Enrolamiento en los términos establecidos en el presente Convenio.

3. Por conducto de su(s) delegado(s) fiduciario(s), el Fiduciario declara bajo protesta de decir verdad que:

3.1. Es una sociedad anónima, debidamente constituida y válidamente existente conforme a las leyes de México y está debidamente autorizado por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público para actuar como una institución de banca múltiple y prestar servicios fiduciarios y que cuenta con capacidad legal suficiente para celebrar válidamente el presente Convenio.

3.2. Su(s) delegado(s) fiduciario(s) cuenta(n) con los poderes y facultades necesarios para celebrar válidamente el presente Convenio, mismos que a la fecha no le han sido revocadas ni limitadas de forma alguna.

3.3. La celebración y cumplimento del presente Convenio no viola ni constituye un incumplimiento de (i) cualquier disposición prevista en sus estatutos sociales; (ii) cualquier convenio, contrato, licencia, resolución u orden de la cual sea parte o por la cual el Fiduciario o cualquiera de sus activos esté sujeto; o (iii) cualquier ley aplicable al Fiduciario.

3.4. Es su deseo comparecer y celebrar el presente Convenio de conformidad con los términos de las Asambleas de Modificación, a efecto de modificar el Contrato de Enrolamiento en los términos establecidos en el presente Convenio.

EN VIRTUD DE LO ANTERIOR, y considerando los antecedentes previamente descritos, las partes acuerdan las siguientes:

## C L Á U S U L A S

**PRIMERA. DEFINICIONES.** Los términos con mayúscula inicial que se utilicen y no se definan de otra manera en el presente Convenio, tendrán el significado que se les atribuye en el Contrato de Enrolamiento (según el mismo es modificado en términos del presente Convenio).

**SEGUNDA. MODIFICACIÓN DEL CONTRATO DE ENROLAMIENTO.** En este acto las partes acuerdan expresamente en modificar las cláusulas segunda y décima tercera, a efecto de que, a partir de la fecha de firma del presente Convenio, queden redactadas en los términos siguientes:

> ***SEGUNDA. Disponibilidad Operativa.*** *A partir de la Fecha de Cierre, el Fiduciario del Fideicomiso Emisor cubrirá mensualmente a la Operadora y la Operadora tendrá derecho al cobro de la Disponibilidad Operativa, mediante transferencia electrónica de fondos a la cuenta de la Operadora o a cualquier otra cuenta que la Operadora le notifique por escrito al Fiduciario con copia a GHOC.*
>
> *"Disponibilidad Operativa" significa la cantidad en moneda nacional equivalente al 3% (tres por ciento) de los Ingresos Totales, o en su caso, al 5% (cinco por ciento) de los Ingresos Totales, siempre y cuando, se hubiera generado un Margen de Utilidad de Operación promedio en los doce últimos meses igual o superior al 18% (dieciocho por ciento).*
>
> *Para efectos de determinar el Margen de Utilidad de Operación se aplicará la siguiente fórmula:*
>
> $$M.U.O.\% = \left(\frac{I.T. - G.T.}{I.T.}\right) \times 100$$
>
> ***En donde:***
>
> | | | |
> |---|---|---|
> | *M.U.O.%* | = | *Margen de Utilidad de Operación (en términos porcentuales)* |
> | *I.T.* | = | *Ingresos Totales - significa, para cada Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada, la totalidad de las cantidades que hubieren sido depositadas por la Operadora en la Cuenta de Ingresos del Fideicomiso, desde la Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada inmediata anterior.* |
> | *G.T.* | = | *Gastos Totales - significa, para cada Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada, la totalidad de las cantidades que hubieren sido erogadas por el Fiduciario por concepto de gastos de operación y mantenimiento de los Autobuses, desde la segunda Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada anterior (es decir, correspondiente a los últimos doce meses). Lo anterior en el entendido que por ningún motivo podrá considerarse como gasto ninguna cantidad cubierta a los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios.* |
>
> *A partir del 1 de enero de 2024, una vez liquidado el Crédito Sabcapital, la Operadora se obliga a (i) llevar a cabo todos los actos necesarios para dar por terminado el Fideicomiso Sabcapital y revertir en su favor los bienes aportados a dicho fideicomiso, incluyendo el derecho al cobro de la Disponibilidad Operativa, y (ii) acuerda y reconoce que no tendrá derecho al cobro de la Disponibilidad Operativa sino hasta que se cumplan las condiciones descritas en el siguiente párrafo y por lo anterior, el Fiduciario del Fideicomiso Emisor no tendrá obligación de pagar a la Operadora cantidad alguna por concepto de*

*Disponibilidad Operativa. Las cantidades que se mantengan en el Fideicomiso Emisor por concepto de Disponibilidad Operativa quedarán irrevocablemente afectas a los fines del Fideicomiso Emisor, y por lo tanto serán utilizadas por el Fiduciario de conformidad con lo previsto en el Fideicomiso Emisor, incluyendo la Cláusula Sexta del mismo.*

*Una vez que (i) haya ocurrido la primera Fecha de Pago de 2030, es decir el 30 de enero de 2030; y (ii) al menos una Calificadora hubiere otorgado una calificación crediticia igual o superior en la escala nacional nivel "A+", o su equivalente a los Certificados Bursátiles Fiduciarios, la Operadora podrá solicitar al Fiduciario la restitución del derecho al cobro de la Disponibilidad Operativa de la Operadora. El Fiduciario del Fideicomiso Emisor, previa confirmación por escrito del Representante Común del cumplimiento de dichas condiciones, nuevamente cubrirá a la Operadora cada mes la Disponibilidad Operativa de conformidad con lo previsto en el presente Contrato y los demás Documentos de Emisión.*

***DÉCIMA TERCERA. Entrega de Reportes.** Trimestralmente, dentro de los primeros quince días naturales de los meses de enero, abril, julio y octubre de cada año, la Operadora deberá elaborar y entregar al Fiduciario del Fideicomiso Emisor y a GHOC un reporte trimestral firmado por un representante debidamente facultado, en términos del formato que se agrega al presente Contrato como **Anexo 3**, en el que deberá de informar y explicar los servicios prestados, el mantenimiento de los Autobuses realizado y los gastos de operación y mantenimiento incurridos, durante el trimestre inmediato anterior, así como la relación y variaciones de los Ingresos derivados de la explotación de los Autobuses, indicando cuales corresponden a cada uno de los Autobuses Garantía y los Autobuses Adicionales (como dichos términos se definen en el Fideicomiso Emisor).*

**TERCERA. NO NOVACIÓN.** Las partes ratifican y confirman su conformidad con el resto de las estipulaciones, acuerdos y cláusulas contenidas en el Contrato de Enrolamiento, las cuales seguirán surtiendo plenos efectos, salvo por lo expresamente modificado mediante el presente Convenio. La celebración del presente Convenio y la modificación al Contrato de Enrolamiento no implica novación alguna al contenido del Contrato de Enrolamiento, ni deberá ser interpretado como una renuncia o liberación de cualesquiera otra obligación o cláusula contenida en el mismo.

**CUARTA. AVISOS.** Todos los avisos, solicitudes y comunicaciones a cualquier parte de este Convenio deberán ser realizadas de conformidad con la cláusula vigésima segunda del Contrato Enrolamiento.

**QUINTA. ENCABEZADOS.** Los encabezados utilizados en este Convenio han sido incluidos por conveniencia únicamente y no afectarán el significado o interpretación de cualquier disposición del presente Convenio.

**SEXTA. LEGISLACIÓN APLICABLE Y JURISDICCIÓN.** Para todo lo relativo a la interpretación, ejecución y cumplimiento de los derechos y obligaciones derivados del presente Convenio, las partes se someten a la jurisdicción y competencia de los tribunales de la Ciudad de México, renunciando a cualquier otro fuero que por razón de sus domicilios actuales o posteriores pudiera corresponderles.

EN TESTIMONIO DE LO ANTERIOR, el presente Convenio se firma en la Ciudad de México, México, el día [·] de [·] de 2021.

*[Siguen Hojas de Firma]*

*HOJA DE FIRMA DEL PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO AL CONTRATO DE ENROLAMIENTO CELEBRADO ENTRE GHO COORDINADORA, S.A.P.I. DE C.V. Y (II) GRUPO HERRADURA OCCIDENTE, S.A. DE C.V., CON LA COMPARECENCIA Y CONFORMIDAD DE CIBANCO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, COMO FIDUCIARIO DEL FIDEICOMISO EMISOR Y DEL FIDEICOMISO DE GARANTÍA*

**GHO Coordinadora, S.A.P.I. de C.V.**

| | |
|---|---|
| _____ | _____ |
| Representado por: | Representado por: |
| [·] | [·] |

**Grupo Herradura Occidente, S.A. de C.V.**

| | |
|---|---|
| _____ | _____ |
| Representado por: | Representado por: |
| [·] | [·] |

*HOJA DE FIRMA DEL PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO AL CONTRATO DE ENROLAMIENTO CELEBRADO ENTRE GHO COORDINADORA, S.A.P.I. DE C.V. Y (II) GRUPO HERRADURA OCCIDENTE, S.A. DE C.V., CON LA COMPARECENCIA Y CONFORMIDAD DE CIBANCO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, COMO FIDUCIARIO DEL FIDEICOMISO EMISOR Y DEL FIDEICOMISO DE GARANTÍA*

**CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple**
(como causahabiente final de Deutsche Bank México, S.A. Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria)

| | |
|---|---|
| _____ | _____ |
| [•] | [•] |
| Delegado Fiduciario | Delegado Fiduciario |

en su carácter de fiduciario del Fideicomiso de Emisor
y Fideicomiso de Garantía

**PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO Y DE REEXPRESIÓN AL CONTRATO DE FIDEICOMISO IRREVOCABLE DE GARANTÍA NO. DB/1793 (ANTES F/1793), DE FECHA [·] DE [·] DE 2021 (EL "CONVENIO") QUE CELEBRAN: (I) AUTOTRANSPORTES DEL SUR DE JALISCO, S.A. DE C.V. ("ASJ"); (II) AUTOTRANSPORTES HERRADURA DE PLATA, S.A. DE C.V. ("AHP"); (III) GRUPO HERRADURA OCCIDENTE, S.A. DE C.V. ("GHO"); Y (IV) OMNIBUS CUAUHTÉMOC, S.A. DE C.V. ("OC" Y CONJUNTAMENTE CON ASJ, AHP Y GHO, LAS "FIDEICOMITENTES"), COMO FIDEICOMITENTES; Y (V) CIBANCO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE (COMO CAUSAHABIENTE FINAL DE DEUTSCHE BANK MÉXICO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, DIVISIÓN FIDUCIARIA), COMO FIDUCIARIO (EL "FIDUCIARIO"), CON LA COMPARECENCIA Y CONFORMIDAD DE (VI) MONEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., MONEX GRUPO FINANCIERO, COMO REPRESENTANTE COMÚN DE LOS TENEDORES DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS (EL "REPRESENTANTE COMÚN"), Y (VII) GHO COORDINADORA, S.A.P.I. DE C.V., EN SU CALIDAD DE FIDEICOMITENTE DEL FIDEICOMISO EMISOR (LA "FIDEICOMITENTE DEL FIDEICOMISO EMISOR") AL TENOR DE LOS SIGUIENTES ANTECEDENTES, DECLARACIONES Y CLÁUSULAS:**

## A N T E C E D E N T E S

PRIMERO. Fideicomiso Maestro CPOs. Con fecha 25 de octubre de 2012, Promotora Comercial al Autotransporte, S.A. de C.V., Proveedora de Servicios al Autotransporte, S.A. de C.V., Promotora de Proyectos Terrestres, S.A. de C.V., Autobuses y Equipamientos Terrestres, S.A. de C.V., Servicios y Equipos Terrestres, S.A. de C.V., Operadoras de Transporte Terrestre, S.A. de C.V. y Desarrollo Integral al Autotransporte, S.A. de C.V. en su carácter de fideicomitentes (las "Fideicomitentes CPOs") y CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (en esa fecha Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria), en su carácter de fiduciario celebraron el contrato de fideicomiso irrevocable no. F/1564, el cual fue modificado con fecha 30 de mayo de 2013, cuyo patrimonio esta constituido principalmente por los certificados de participación ordinarios que amparaban el derecho a una parte alícuota de la propiedad de ciertos autobuses (el "Fideicomiso Maestro CPOs").

SEGUNDO. Fideicomiso Emisor. Con fecha 21 de julio de 2014, GHO Coordinadora, S.A.P.I. de C.V. (la "Fideicomitente del Fideicomiso Emisor"), en su carácter de fideicomitente y CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (en esa fecha Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria), en su carácter de fiduciario, con la comparecencia y conformidad de Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero, en su carácter de representante común de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en su carácter de fideicomisarios (el "Representante Común") y Grupo Herradura de Occidente, S.A. de C.V. ("GHO"), en su carácter de operadora, celebraron un contrato de fideicomiso irrevocable de emisión identificado con el número DB/1791 (en esa fecha F/1791), con el objeto de implementar un mecanismo de pago de los Certificados Bursátiles Fiduciarios con cargo a su patrimonio, el cual esta integrado principalmente por los ingresos derivados de la explotación de ciertos autobuses (el "Fideicomiso Emisor", según el mismo sea modificado o reexpresado de tiempo en tiempo).

TERCERO. Fideicomiso de Garantía. Con fecha 21 de julio de 2014, Autotransporte del Sur de Jalisco, S.A. de C.V. ("ASJ"), Autotransportes Herradura de Plata, S.A. de C.V. ("AHP"), GHO, Ómnibus Cuauhtémoc, S.A. de C.V. ("OC") y el fiduciario del Fideicomiso Maestro CPOs en su carácter de fideicomitentes y CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (en esa fecha Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria), en su carácter de fiduciario, con la comparecencia y conformidad del Representante Común y la Fideicomitente del Fideicomiso Emisor, celebraron el contrato de fideicomiso irrevocable de garantía no. F/1793, cuyo fin entre otros, es garantizar los Certificados Bursátiles Fiduciarios y cuyo patrimonio esta integrado principalmente por ciertos autobuses (el "Fideicomiso de Garantía").

CUARTO. Programa de Colocación de Certificados Bursátiles Fiduciarios. Mediante oficio número 153/107015/2014 de fecha 22 de julio de 2014 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ("CNBV"), autorizó al Fideicomiso Emisor la emisión y oferta pública de certificados bursátiles fiduciarios bajo la modalidad de un programa de colocación por un monto de hasta $3,000'000,000.00 (tres mil millones de pesos 00/100 M.N.) (el "Programa") bajo el número de inscripción 2679-4.15-2014-019 en el Registro Nacional de Valores (el "RNV").

QUINTO. Primera Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios. Con fecha 1 de agosto de 2014 el Fideicomiso Emisor realizó la primera emisión de certificados bursátiles fiduciarios al amparo de dicho Programa identificados con clave de pizarra GHOCB14, por un monto de $1,425'000,000.00 (un mil cuatrocientos veinticinco millones de pesos 00/100 M.N.), de conformidad con el oficio número 153/107017/2014 de fecha 23 de julio de 2014 emitido por la CNBV, bajo el número de inscripción 2679-4.15-2014-019-01 en el RNV (la "Primera Emisión").

SEXTO. Reapertura de la Primera Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios. Con fecha 28 de agosto de 2014 el Fideicomiso Emisor realizó la reapertura de la Primera Emisión, por un monto de $1,575'000,000.00 (un mil quinientos setenta y cinco millones de pesos 00/100 M.N.), de conformidad con el oficio número 153/107228/2014 de fecha 26 de agosto de 2014 emitido por la CNBV (la "Reapertura a la Primera Emisión" y conjuntamente con la Primera Emisión, los "Certificados Bursátiles Fiduciarios" y/o la "Emisión"). Los Certificados Bursátiles tienen fecha de vencimiento el 30 de julio de 2029.

SÉPTIMO. Extinción del Fideicomiso Maestro CPOs. Con fecha 30 de noviembre de 2018, los Fideicomitentes CPOs en su carácter de fideicomitentes y CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (en esa fecha Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria), en su carácter de fiduciario, con la comparecencia y conformidad de CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (en esa fecha Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria única y exclusivamente en su carácter de fiduciario del fideicomiso irrevocable de garantía no. F/1565 y del Fideicomiso de Garantía, en su carácter de fideicomisario, celebraron el convenio de extinción del Fideicomiso Maestro CPOs.

OCTAVO. Asambleas de Tenedores. Con fecha 27 de abril de 2021, los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios celebraron una asamblea de tenedores en segunda convocatoria mediante la cual autorizaron la suscripción de la hoja de términos y condiciones de las modificaciones a los Certificados Bursátiles Fiduciarios (la "Asamblea de Abril") y con fecha [19 de julio] de 2021, los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios celebraron una asamblea de tenedores mediante la cual autorizaron entre otros, la modificación del Fideicomiso de Garantía conforme lo previsto en el presente Convenio (la "Asamblea de [Julio]" y conjuntamente con la Asamblea de Abril, las "Asambleas de Modificación").

NOVENO. Primer Modificatorio al Fideicomiso Emisor. En esta misma fecha, la Fideicomitente del Fideicomiso Emisor y el fiduciario del Fideicomiso Emisor, con la comparecencia y conformidad del Representante Común y GHO en su carácter de operadora, celebraron el primer convenio modificatorio al Fideicomiso Emisor conforme lo aprobado por las Asambleas de Modificación.

## D E C L A R A C I O N E S

1. Por conducto de sus representantes, las Fideicomitentes declaran bajo protesta de decir verdad que**:**

    1.1. Es una sociedad anónima constituida conforme a las leyes mexicanas y que cuenta con capacidad legal suficiente para celebrar válidamente el presente Convenio.

1.2. Sus representantes cuentan con los poderes y facultades necesarias para celebrar válidamente el presente Convenio, mismos que a la fecha no le han sido revocadas ni limitadas de forma alguna.

1.3. Cuenta con las autorizaciones suficientes (corporativas y de cualquier otra naturaleza) para celebrar y cumplir con sus obligaciones conforme al presente Convenio de conformidad con sus términos.

1.4. La celebración, cumplimento y ejecución del presente Convenio no contraviene ni viola ni constituye un incumplimiento de (i) cualquier disposición prevista en sus estatutos sociales; (ii) cualquier convenio, contrato, licencia, resolución u orden de la cual sea parte o por la cual cualquiera de sus activos esté sujeto; o (iii) cualquier ley que le sea aplicable.

1.5. Ratifica todos y cada uno de los autobuses aportados al patrimonio del Fideicomiso de Garantía, los cuales se identifican en el "Anexo 1" del **Anexo A** que se agrega al presente Convenio. Para efectos de claridad, el "Anexo 1" contempla unidades que inicialmente fueron aportadas al Fideicomiso de Garantía, solían estar representadas mediante CPOs y aquellas que fueron adquiridas conforme los Programas de Renovación de Autobuses y las autorizaciones del Comité Técnico.

1.6. Es su deseo comparecer y celebrar el presente Convenio a efecto de modificar y reexpresar el Fideicomiso de Garantía en los términos establecidos en el presente Convenio.

1.7. Las obligaciones asumidas en los términos del presente Convenio son legales, válidas, vinculantes y exigibles en su contra de conformidad con sus respectivos términos.

2. Por conducto de sus delegados fiduciarios, el Fiduciario declara bajo protesta de decir verdad que:

2.1. Es una sociedad anónima, debidamente constituida y válidamente existente conforme a las leyes de México y está debidamente autorizado por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público para actuar como una institución de banca múltiple y prestar servicios fiduciarios y que cuenta con capacidad legal suficiente para celebrar válidamente el presente Convenio.

2.2. Sus delegados fiduciarios cuentan con los poderes y facultades necesarios para celebrar válidamente el presente Convenio, mismos que a la fecha no le han sido revocadas ni limitadas de forma alguna.

2.3. Cuenta con las autorizaciones suficientes (corporativas y de cualquier otra naturaleza) para celebrar y cumplir con sus obligaciones conforme al presente Convenio de conformidad con sus términos.

2.4. La celebración y cumplimento del presente Convenio no viola ni constituye un incumplimiento de (i) cualquier disposición prevista en sus estatutos sociales; (ii) cualquier convenio, contrato, licencia, resolución u orden de la cual sea parte o por la cual el Fiduciario o cualquiera de sus activos esté sujeto; o (iii) cualquier ley aplicable al Fiduciario.

2.5. Es su deseo comparecer y celebrar el presente Convenio de conformidad con los términos de las Asambleas de Modificación, a efecto de modificar y reexpresar el Fideicomiso de Garantía en los términos establecidos en el presente Convenio.

2.6. Las obligaciones asumidas en los términos del presente Convenio son legales, válidas, vinculantes y exigibles en su contra de conformidad con sus respectivos términos.

3. Por conducto de su(s) representante(s), el Representante Común declara bajo protesta de decir verdad:

   3.1. Es una sociedad anónima constituida conforme a las leyes mexicanas y que cuenta con capacidad legal suficiente para celebrar válidamente el presente Convenio.

   3.2. Su(s) representante(s) cuenta(n) con los poderes y facultades necesarios para celebrar válidamente el presente Convenio, mismos que a la fecha no le han sido revocadas ni limitadas de forma alguna.

   3.3. Cuenta con las autorizaciones suficientes (corporativas y de cualquier otra naturaleza) para celebrar y cumplir con sus obligaciones conforme al presente Convenio de conformidad con sus términos.

   3.4. La celebración, cumplimento y ejecución del presente Convenio no contraviene ni viola ni constituye un incumplimiento de (i) cualquier disposición prevista en sus estatutos sociales; (ii) cualquier convenio, contrato, licencia, resolución u orden de la cual sea parte o por la cual cualquiera de sus activos esté sujeto; o (iii) cualquier ley que le sea aplicable.

   3.5. Es su deseo comparecer y celebrar el presente Convenio de conformidad con los términos de las Asambleas de Modificación, a efecto de modificar y reexpresar el Fideicomiso de Garantía en los términos establecidos en el presente Convenio.

4. Por conducto de su(s) representante(s), la Fideicomitente del Fideicomiso Emisor declara bajo protesta de decir verdad que:

   4.1. Es una sociedad anónima promotora de inversión constituida conforme a las leyes mexicanas y que cuenta con capacidad legal suficiente para celebrar válidamente el presente Convenio.

   4.2. Su(s) representante(s) cuenta(n) con los poderes y facultades necesarios para celebrar válidamente el presente Convenio, mismos que a la fecha no le han sido revocadas ni limitadas de forma alguna.

   4.3. Cuenta con las autorizaciones suficientes (corporativas y de cualquier otra naturaleza) para celebrar y cumplir con sus obligaciones conforme al presente Convenio de conformidad con sus términos.

   4.4. La celebración, cumplimento y ejecución del presente Convenio no contraviene ni viola ni constituye un incumplimiento de (i) cualquier disposición prevista en sus estatutos sociales; (ii) cualquier convenio, contrato, licencia, resolución u orden de la cual sea parte o por la cual cualquiera de sus activos esté sujeto; o (iii) cualquier ley que le sea aplicable.

   4.5. Es su deseo comparecer y celebrar el presente Convenio de conformidad con los términos de las Asambleas de Modificación, a efecto de modificar y reexpresar el Fideicomiso de Garantía en los términos establecidos en el presente Convenio.

EN VIRTUD DE LO ANTERIOR, y considerando los antecedentes previamente descritos, las partes acuerdan las siguientes:

## C L Á U S U L A S

**PRIMERA. <u>DEFINICIONES</u>.** Los términos con mayúscula inicial que se utilicen y no se definan de otra manera en el presente Convenio, tendrán el significado que se les atribuye en el Fideicomiso de Garantía (según el mismo es modificado en términos del presente Convenio).

**SEGUNDA. MODIFICACIÓN Y REEXPRESIÓN DEL FIDEICOMISO DE GARANTÍA.** En este acto las partes acuerdan expresamente modificar y reexpresar de manera integral el Fideicomiso de Garantía a efecto de que, a partir de la fecha de firma del presente Convenio, quede redactado en los términos en los términos previstos en el **Anexo A** del presente Convenio.

Las partes del presente Convenio acuerdan que la reexpresión total del Fideicomiso de Garantía que se pacta en este Convenio se realiza por efectos de conveniencia en su redacción e interpretación derivado de los acuerdos adoptados en las Asambleas de Modificación, pero no tiene la intención de afectar las declaraciones de las partes que, en su momento, estuvieron vigentes o los actos que, a la fecha del presente Convenio ya han sido ejecutados y consumados.

Asimismo, las partes convienen que todas las referencias al Fideicomiso de Garantía en cualquier otro Documento de la Emisión o cualquier documento relacionado con los Certificados Bursátiles Fiduciarios se entenderán que hacen referencia al Fideicomiso de Garantía modificado mediante el presente Convenio, y según el mismo sea modificado, ya sea parcial o totalmente, adicionado o de cualquier otra forma modificado en cualquier momento posterior.

**TERCERA. ACUERDO ÚNICO.** Este Convenio junto con el Fideicomiso de Garantía, contienen las obligaciones y el acuerdo único entre las partes, y reemplazan cualesquiera otras obligaciones, acuerdos y entendimientos previos entre dichas partes en relación con la modificación del Fideicomiso de Garantía. No existen acuerdos verbales entre las partes. En caso de conflicto o inconsistencia entre las comunicaciones previas y por escrito entre las partes y este Convenio, los términos de este Convenio regirán para todos los efectos legales a que haya lugar.

**CUARTA. ANEXOS.** Las partes acuerdan sustituir los anexos del Fideicomiso de Garantía por los documentos que se agregan al Anexo A como anexos.

**QUINTA. NO NOVACIÓN.** Las partes ratifican y confirman su conformidad con el resto de las estipulaciones, acuerdos y cláusulas contenidas en el Fideicomiso de Garantía, las cuales seguirán surtiendo plenos efectos, salvo por lo expresamente modificado mediante el presente Convenio. La celebración del presente Convenio y la modificación al Fideicomiso de Garantía no implica novación alguna al contenido del Fideicomiso de Garantía, ni deberá ser interpretado como una renuncia o liberación de cualesquiera otra obligación o cláusula contenida en el mismo.

**SEXTA. AVISOS.** Todos los avisos, solicitudes y comunicaciones a cualquier parte de este Convenio deberán ser realizadas de conformidad con la cláusula décima tercera del Fideicomiso de Garantía.

**SÉPTIMA. ENCABEZADOS.** Los encabezados utilizados en este Convenio han sido incluidos por conveniencia únicamente y no afectarán el significado o interpretación de cualquier disposición del presente Convenio.

**OCTAVA. LEGISLACIÓN APLICABLE Y JURISDICCIÓN.** Para todo lo relativo a la interpretación, ejecución y cumplimiento de los derechos y obligaciones derivados del presente Convenio, las partes se someten a la jurisdicción y competencia de los tribunales de la Ciudad de México, renunciando a cualquier otro fuero que por razón de sus domicilios actuales o posteriores pudiera corresponderles.

EN TESTIMONIO DE LO ANTERIOR, el presente Convenio se firma en la Ciudad de México, México, el día [·] de [·] de 2021.

*[Siguen Hojas de Firma]*

*HOJA DE FIRMA DEL PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO Y DE REEXPRESIÓN AL CONTRATO DE FIDEICOMISO IRREVOCABLE DE GARANTÍA NO. DB/1793 CELEBRADO ENTRE AUTOTRANSPORTES DEL SUR DE JALISCO, S.A. DE C.V., AUTOTRANSPORTES HERRADURA DE PLATA, S.A. DE C.V., GRUPO HERRADURA OCCIDENTE, S.A. DE C.V. Y OMNIBUS CUAUHTÉMOC, S.A. DE C.V. COMO FIDEICOMITENTES Y CIBANCO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE COMO FIDUCIARIO, CON LA COMPARECENCIA Y CONFORMIDAD DE MONEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., MONEX GRUPO FINANCIERO, COMO REPRESENTANTE COMÚN DE LOS TENEDORES DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS Y GHO COORDINADORA, S.A.P.I. DE C.V., EN SU CALIDAD DE FIDEICOMITENTE DEL FIDEICOMISO EMISOR*

**FIDEICOMITENTES**

| | |
|---|---|
| _____ | _____ |
| **Autotransportes del Sur de Jalisco, S.A. de C.V.** | **Autotransportes Herradura de Plata, S.A. de C.V.** |
| [•] | [•] |
| Representante Legal | Representante Legal |
| _____ | _____ |
| **Grupo Herradura Occidente, S.A. de C.V.** | **Omnibus Cuauhtémoc, S.A. de C.V.** |
| [•] | [•] |
| Representante Legal | Representante Legal |

**FIDEICOMITENTE DEL FIDEICOMISO EMISOR**

| | |
|---|---|
| _____ | _____ |
| **GHO Coordinadora, S.A.P.I. de C.V.** | |
| [•] | [•] |
| Representante Legal | Representante Legal |

*HOJA DE FIRMA DEL PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO Y DE REEXPRESIÓN AL CONTRATO DE FIDEICOMISO IRREVOCABLE DE GARANTÍA NO. DB/1793 CELEBRADO ENTRE AUTOTRANSPORTES DEL SUR DE JALISCO, S.A. DE C.V., AUTOTRANSPORTES HERRADURA DE PLATA, S.A. DE C.V., GRUPO HERRADURA OCCIDENTE, S.A. DE C.V. Y OMNIBUS CUAUHTÉMOC, S.A. DE C.V. COMO FIDEICOMITENTES Y CIBANCO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE COMO FIDUCIARIO, CON LA COMPARECENCIA Y CONFORMIDAD DE MONEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., MONEX GRUPO FINANCIERO, COMO REPRESENTANTE COMÚN DE LOS TENEDORES DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS Y GHO COORDINADORA, S.A.P.I. DE C.V., EN SU CALIDAD DE FIDEICOMITENTE DEL FIDEICOMISO EMISOR*

**FIDUCIARIO**

_____

**CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple**
(como causahabiente final de Deutsche Bank México, S.A. Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria)

[•]
Delegado Fiduciario

[•]
Delegado Fiduciario

*HOJA DE FIRMA DEL PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO Y DE REEXPRESIÓN AL CONTRATO DE FIDEICOMISO IRREVOCABLE DE GARANTÍA NO. DB/1793 CELEBRADO ENTRE AUTOTRANSPORTES DEL SUR DE JALISCO, S.A. DE C.V., AUTOTRANSPORTES HERRADURA DE PLATA, S.A. DE C.V., GRUPO HERRADURA OCCIDENTE, S.A. DE C.V. Y OMNIBUS CUAUHTÉMOC, S.A. DE C.V. COMO FIDEICOMITENTES Y CIBANCO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE COMO FIDUCIARIO, CON LA COMPARECENCIA Y CONFORMIDAD DE MONEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., MONEX GRUPO FINANCIERO, COMO REPRESENTANTE COMÚN DE LOS TENEDORES DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS Y GHO COORDINADORA, S.A.P.I. DE C.V., EN SU CALIDAD DE FIDEICOMITENTE DEL FIDEICOMISO EMISOR*

**REPRESENTANTE COMÚN**

_____

**Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V.,**
**Monex Grupo Financiero**
[•]
Representante Legal

# **A N E X O  A**

DEL PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO Y DE REEXPRESIÓN AL CONTRATO DE FIDEICOMISO IRREVOCABLE DE GARANTÍA NO. DB/1793 CELEBRADO ENTRE AUTOTRANSPORTES DEL SUR DE JALISCO, S.A. DE C.V., AUTOTRANSPORTES HERRADURA DE PLATA, S.A. DE C.V., GRUPO HERRADURA OCCIDENTE, S.A. DE C.V. Y OMNIBUS CUAUHTÉMOC, S.A. DE C.V. COMO FIDEICOMITENTES Y CIBANCO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE COMO FIDUCIARIO, CON LA COMPARECENCIA Y CONFORMIDAD DE MONEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., MONEX GRUPO FINANCIERO, COMO REPRESENTANTE COMÚN DE LOS TENEDORES DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS Y GHO COORDINADORA, S.A.P.I. DE C.V., EN SU CALIDAD DE FIDEICOMITENTE DEL FIDEICOMISO EMISOR

## **C L Á U S U L A S  D E L  F I D E I C O M I S O**

**Cláusula Primera. Definiciones.**

A los términos relacionados en esta cláusula se les atribuirán los significados que para cada caso se indica, cuando dichos términos aparezcan escritos con inicial mayúscula en el presente Contrato, ya sea en singular o plural:

| | |
|---|---|
| *"Autobuses"* | Significan los autobuses para el transporte de pasajeros inicialmente identificados en el **Anexo 1** de este Contrato.<br><br>Dentro de la definición de Autobuses también se comprenderán los autobuses que, de tiempo en tiempo, conforme a lo previsto en el Fideicomiso Emisor y la cláusula quinta, numeral 5.3 de este Fideicomiso de Garantía, adquieran las Fideicomitentes y/o en su defecto, el Fiduciario.<br><br>Lo anterior en el entendido que dejarán de formar parte de la definición de Autobuses Garantía los autobuses que conforme a lo previsto en el Fideicomiso Emisor, las Fideicomitentes del Fideicomiso de Garantía o el Fiduciario enajenen o reviertan conforme a lo previsto en este Contrato. |
| *"BMV"* | Significa la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. |
| *"Circular"* | Significa la Circular 1/2005 del Banco de México, relativa a las "Reglas a las que deberán sujetarse las Instituciones de Crédito; Casas de Bolsa; Instituciones de Seguros; Instituciones de Fianzas, Sociedades Financieras de Objeto Limitado y la Financiera Rural, en las operaciones de Fideicomiso". |
| *"Certificados Bursátiles Fiduciarios"* | Significa todos y cada uno de los certificados bursátiles fiduciarios que sean emitidos con base en el Fideicomiso Emisor. |
| *"CNBV"* | Significa la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. |
| *"Comité Técnico"* | Significa el comité técnico del Fideicomiso Emisor, mismo que estará integrado por las personas, y funcionará conforme a las reglas, establecidas en la cláusula décima del mismo. |

| | |
|---|---|
| *"Convenio de Aportación de Autobuses"* | Significa el convenio de aportación de autobuses celebrado entre la Fideicomitente que corresponda y el Fiduciario a efecto de aportar, transmitir y entregar al Fiduciario los autobuses correspondientes libres de retenciones, gravámenes o limitaciones de cualquier clase, con todo cuanto de hecho o por derecho les corresponda y afectándolos irrevocablemente a los fines del Fideicomiso de Garantía. |
| *"Día Hábil"* | Significa todos los días en que las instituciones de crédito no deban cerrar sus puertas y suspender operaciones y la prestación de servicios al público en México, conforme a la normatividad aplicable. |
| *"Documentos de Emisión"* | Tiene el significado que a ese término se le atribuye en el Fideicomiso Emisor. |
| *"Emisión"* | Significa la emisión o, en su caso, las emisiones de Certificados Bursátiles Fiduciarios que sean realizadas por el fiduciario del Fideicomiso Emisor en términos del mismo y conforme a lo previsto en la(s) sesión(es) del Comité de Emisión, el título que ampare la emisión correspondiente, así como, el Prospecto de Colocación y en el Suplemento correspondiente a cada emisión. |
| *"Evento de Incumplimiento"* | Tiene el significado que a dicho término se le atribuye en el numeral 5.4. de la cláusula quinta del presente Contrato, la cláusula décima quinta del Fideicomiso Emisor y el título de los Certificados Bursátiles Fiduciarios. |
| *"Fecha de Cierre"* | Significa los días en que los Certificados Bursátiles Fiduciarios materia de la Emisión sean colocados entre el público inversionista. |
| *"Fecha de Vencimiento"* | Significa el día 30 de julio de 2036, fecha para la cual todos los Certificados Bursátiles Fiduciarios emitidos en términos del Fideicomiso Emisor deberán estar completamente liquidados, incluyendo capital e intereses. |
| *"Fideicomisarios"* | Significa los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, representados por el Representante Común. |
| *"Fideicomiso de Garantía"* | Significa el fideicomiso de garantía constituido por virtud del presente Contrato, incluyendo cualquier modificación o adición posterior, *en el entendido que* si se señala al Fideicomiso de Garantía como sujeto activo o pasivo de un determinado acto, derecho u obligación, deberá entenderse que el sujeto activo o pasivo del acto, derecho u obligación de que se trate es el Fiduciario, actuando únicamente en su carácter de institución fiduciaria y en cumplimiento de los fines del Fideicomiso de Garantía. |
| *"Fideicomiso Emisor"* | Significa el contrato de fideicomiso irrevocable de emisión no. DB/1791 (antes F/1791), constituido en CIBanco, S.A. |

| | |
|---|---|
| | Institución de Banca Múltiple (en esa fecha Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria), según el mismo sea modificado de tiempo en tiempo. |
| *"Fideicomitentes"* | Significa, de manera conjunta: ASJ, AHP, GHO y OC. Del mismo modo. |
| *"Fiduciario"* | Significa CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (como causahabiente final de Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria). |
| *"Obligaciones Garantizadas"* | Significa todas y cada una de las obligaciones que *(i)* el fiduciario del Fideicomiso Emisor deba cumplir conforme a los Certificados Bursátiles Fiduciarios, o *(ii)* la fideicomitente del Fideicomiso Emisor deba cumplir conforme al mismo, al presente Contrato o conforme a cualquier otro de los Documentos de Emisión, o *(iii)* la Operadora deba cumplir conforme al Fideicomiso Emisor o el Contrato de Enrolamiento; en cada caso, según los mismos sean modificados o reexpresados. |
| *"Operadora"* | Significa inicialmente Grupo Herradura Occidente, S.A. de C.V., en el entendido que, sujeto a los términos y condiciones del Fideicomiso Emisor y del Contrato de Enrolamiento, el Comité Técnico podrá designar operadoras adicionales o sustitutas que reemplacen, parcial o totalmente, a dichas empresas en sus funciones. |
| "*Programas de Renovación de Autobuses*" | Significa los programas periódicos que proponga la Fideicomitente del Fideicomiso Emisor y autorice el Comité Técnico, para llevar a cabo la venta de autobuses específicos, así como la adquisición de nuevos autobuses que los repongan, con el objeto de mantener o incluso mejorar la vida promedio de la flota de Autobuses y, en su caso, ampliar la flota de Autobuses. |
| *"Razón de Cobertura"* | Significa la proporción de 0.1 a 1 que deberá guardar el valor comercial de los Autobuses, incluyendo los recursos líquidos del Fideicomiso Emisor, respecto del saldo insoluto de los Certificados Bursátiles Fiduciarios. |
| *"Representante Común"* | Significa inicialmente Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero, en la inteligencia de que los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios podrán acordar la remoción o sustitución de su representante común en términos del título representativo de los Certificados Bursátiles Fiduciarios y las disposiciones legales aplicables. |
| *"Sección de Ejecución"* | Significa el **Anexo 2** de este Contrato, mismo que, de acuerdo con el artículo 403 de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito, señala los casos, términos y condiciones en que el Fiduciario de este Fideicomiso de Garantía procederá a enajenar extrajudicialmente los Autobuses. |

| | |
|---|---|
| *"Solicitud de Ejecución"* | Significa cualquier solicitud que el Representante Común, previa instrucción de la asamblea de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, presente por escrito al Fiduciario, indicando el o los Eventos de Incumplimiento ocurridos (que no hayan sido subsanados conforme al Fideicomiso Emisor y al título de los Certificados Bursátiles Fiduciarios), a fin de iniciar el procedimiento de ejecución de los Autobuses, en términos de la Sección de Ejecución de este Contrato. |
| *"Solicitud de Enajenación"* | Significa cualquier solicitud que, previo cumplimiento de los requisitos establecidos al efecto en el Fideicomiso Emisor, el fiduciario de este último haga por escrito al Fiduciario de este Fideicomiso de Garantía, a fin de realizar la enajenación onerosa de cualquiera de los Autobuses, indicando precio y demás términos y condiciones en que dicha enajenación deba realizarse. |

**Cláusula Segunda. Constitución del Fideicomiso de Garantía.**

Como aportación inicial las Fideicomitentes irrevocablemente transmiten y entregan al Fiduciario los bienes descritos en la cláusula cuarta de este Fideicomiso de Garantía.

CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (como causahabiente final de Deutsche Bank México, S.A. Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria), acepta desempeñar el cargo de Fiduciario y se obliga a cumplir los fines de este Fideicomiso de Garantía, así como las demás obligaciones que le corresponden como fiduciario en términos del presente Contrato.

Las Fideicomitentes acuerda realizar a través de fedatario público la inscripción y en su caso, actualización ante el Registro Único de Garantías Mobiliarias del Registro Público de Comercio del presente Fideicomiso, dentro de los 10 (diez) Días Hábiles siguientes a la fecha de celebración del acto que corresponda.

**Cláusula Tercera. Partes.**

Son partes en el presente Fideicomiso de Garantía:

| | |
|---|---|
| *Fideicomitentes:* | Autotransportes del Sur de Jalisco, S.A. de C.V., Autotransportes Herradura de Plata, S.A. de C.V., Grupo Herradura Occidente, S.A. de C.V. y Omnibus Cuauhtémoc, S.A. de C.V. |
| *Fiduciario:* | CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (como causahabiente final de Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria). |
| *Fideicomisarios:* | Los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, representados por el Representante Común. |

**Cláusula Cuarta. Patrimonio.**

El patrimonio de este Fideicomiso de Garantía se integrará con los bienes mencionados a continuación, mismos que se destinarán al cumplimiento de los fines estipulados en el presente Contrato:

4.1. Los Autobuses mismos que fueron y sean afectos en garantía por las Fideicomitentes al patrimonio del presente Fideicomiso de Garantía con todo cuanto de hecho o por derecho les corresponde, y quedarán irrevocablemente afectos a los fines de este Fideicomiso de Garantía en términos de lo previsto en los Convenios de Aportación de Autobuses.

4.2. En caso de que los Fideicomisarios, por conducto de su Representante Común, presenten al Fiduciario una Solicitud de Ejecución cuando así proceda en términos de este Contrato, formará parte del patrimonio de este Fideicomiso de Garantía el producto que se obtenga de la venta de los Autobuses que el Fiduciario deberá realizar conforme a la cláusula quinta, numeral 5.4., de este Contrato y la Sección de Ejecución de este Contrato.

4.3. En caso de que el fiduciario del Fideicomiso Emisor presente al Fiduciario de este Fideicomiso de Garantía una Solicitud de Enajenación acompañando en original un acta del Comité Técnico donde conste la anuencia expresa de al menos, los dos miembros de ese órgano que hayan sido designados por el Representante Común y de conformidad con los Programas de Renovación de Autobuses, formará parte del patrimonio de este Fideicomiso de Garantía el producto que se obtenga de la venta de los Autobuses de que se trate, misma que el Fiduciario deberá realizar conforme a la cláusula quinta, numeral 5.5., de este Contrato.

4.4. Los demás bienes, derechos, ingresos o recursos que se obtengan o que deriven de cualquiera de los conceptos mencionados en los párrafos anteriores o que reciba el Fiduciario para el cumplimiento de los fines del Fideicomiso de Garantía o como consecuencia de ello.

La afectación fiduciaria de los bienes y derechos referidos en los párrafos anteriores no implicará una enajenación para efectos fiscales en términos del artículo 14 del Código Fiscal de la Federación, ya que las Fideicomitentes tendrán derecho de revertir dichos bienes del Fiduciario de conformidad con la cláusula quinta, numeral 5.9., del presente Contrato. Por lo anterior, en virtud de que la celebración del presente Fideicomiso de Garantía no implica una trasmisión fiscal de los bienes a afectos a su patrimonio, todos y cada uno de los efectos e implicaciones fiscales relacionados con los mismos, continuarán siendo registrados y a cargo de la Fideicomitente que corresponda.

**Cláusula Quinta. <u>Fines</u>.**

El patrimonio de este Fideicomiso de Garantía queda irrevocablemente destinado a la realización de los fines estipulados en esta cláusula y demás aplicables de este Contrato, encomendándose al Fiduciario su puntual y debido cumplimiento, en el entendido que este último tendrá todos los poderes y facultades necesarios o convenientes para el cumplimiento de tales fines, mismos que tendrá obligación de realizar como buen padre de familia y sin que medien previas instrucciones del Comité Técnico, de las Fideicomitentes y del Representante Común, según corresponda, salvo en los casos que expresamente se prevenga lo contrario en el presente Fideicomiso de Garantía.

Son fines del presente Fideicomiso de Garantía los siguientes:

**5.1. <u>Celebración del Convenio de Aportación de Autobuses</u>.**

Cualquiera de las Fideicomitentes que reciba recursos por parte del Fideicomiso Emisor provenientes del Fondo Capex deberá destinarlos a adquirir los autobuses que al efecto le indique el Comité Técnico y de conformidad con los Programas de Renovación de Autobuses.

El Fiduciario y la Fideicomitente que corresponda deberán celebrar dentro de los 90 (noventa) días naturales siguientes a la adquisición de los autobuses, un Convenio de Aportación de Autobuses, a efecto de que sean transmitidos a este Fideicomiso de Garantía y queden irrevocablemente afectos a sus fines dichos autobuses, con todo cuanto de hecho o por derecho les corresponda.

El Fiduciario tendrá obligación de coadyuvar en todo lo necesario para que se cumpla con lo pactado en esta cláusula.

**5.2. Obligaciones Garantizadas.**

Sujeto a los términos y condiciones de este Contrato, el Fiduciario deberá mantener los Autobuses afectos al presente Fideicomiso de Garantía (al momento de firma o en un futuro), con el fin de garantizar a los Fideicomisarios el cumplimiento de las Obligaciones Garantizadas y, en caso de presentarse un Evento de Incumplimiento, proceder en términos del numeral 5.4. de esta cláusula y demás aplicables del presente Fideicomiso de Garantía.

No obstante lo anterior, las partes aceptan que los Autobuses se mantendrán en posesión de la fideicomitente del Fideicomiso Emisor, en su calidad de depositario, mientras tanto no exista un Evento de Incumplimiento de acuerdo con lo establecido en las cláusulas sexta y séptima del presente Contrato. La fideicomitente del Fideicomiso Emisor será considerada como depositario para todos los efectos legales a que haya lugar de conformidad con los términos del presente Contrato con relación a los Autobuses, obligándose a resguardar los mismos en el estado que se encuentran con el deterioro que el uso habitual de los mismos tengan de conformidad con la cláusula sexta y séptima del presente Contrato.

**5.3. Proporción del Valor de los Autobuses.**

En todo momento, el valor de los Autobuses deberá cumplir con la Razón de Cobertura. Para efectos de lo anterior, las Fideicomitentes deberán proporcionar cada 5 años, un avalúo actualizado del valor comercial de los Autobuses, así como un informe del saldo insoluto de los Certificados Bursátiles Fiduciarios a la fecha del avalúo. El Fiduciario a través del Comité Técnico, verificará que se cumpla con la Razón de Cobertura sin responsabilidad alguna para el Fiduciario.

**5.4. Enajenación extrajudicial de los Autobuses.**

Siempre que el Representante Común previa instrucción de la asamblea de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, presente al Fiduciario una Solicitud de Ejecución, el Fiduciario deberá proceder a enajenar extrajudicialmente los Autobuses en términos de la Sección de Ejecución de este Fideicomiso de Garantía.

El producto que se obtenga a partir de la venta de los Autobuses deberá ingresar al Fideicomiso Emisor a través de la Cuenta de Ingresos, y se aplicará en todo caso a: *(i)* pagar los impuestos y gastos originados por la operación, *(ii)* en su caso, pagar hasta donde alcance cualesquier cantidades vencidas y no pagadas bajo los Certificados Bursátiles Fiduciarios y, *(iii)* prepagar a prorrata y hasta donde alcance el Saldo Insoluto de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, y de conformidad con lo pactado en la propia Sección de Ejecución.

Deberá entenderse como Evento de Incumplimiento si se da cualquiera de los supuestos siguientes:

a. El incumplimiento de cualquiera de las Obligaciones Garantizadas, siempre que: *(i)* se trate de una obligación de pago, o *(ii)* que se trate de una obligación de hacer o no hacer, previstas en cualquiera de los Documentos de Emisión y en este caso el incumplimiento no sea subsanado dentro de los 30 (treinta) Días Hábiles siguientes a la fecha de haber ocurrido.

b. Si se cancelara o suspendiera la inscripción de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en el Registro Nacional de Valores y no se subsana el incumplimiento de que se trate dentro de los 5 (cinco) días naturales siguientes.

c. Si durante un periodo de 4 (cuatro) Fechas de Pago de Amortización Parcial Anticipada no se cubriere la totalidad del Servicio Esperado de la Deuda.

d. Si cualquier Documento de Emisión deja de ser un documento válido y vigente.

e. Si en cualquier momento el fiduciario del Fideicomiso Emisor deja de ser titular de cualquiera de los elementos integrantes del patrimonio del Fideicomiso Emisor o si el Fiduciario en cualquier momento deja de ser titular de cualquier elemento del patrimonio del Fideicomiso de Garantía (*salvo*, en todos los casos, las operaciones permitidas conforme a los Documentos de Emisión).

f. Si los accionistas actuales de la fideicomitente del Fideicomiso Emisor modificaran, vendieran o de cualquier forma transmitieran las acciones representativas del capital social de la misma sin el consentimiento previo del Representante Común, conforme la autorización de la asamblea de tenedores.

**5.5. <u>Enajenación de los Autobuses por Instrucciones del Comité Técnico</u>.**

En caso de que el fiduciario del Fideicomiso Emisor presente al Fiduciario de este Fideicomiso de Garantía una Solicitud de Enajenación acompañando en original un acta del Comité Técnico, el Fiduciario deberá proceder a enajenar por cuenta y orden de la Fideicomitente correspondiente, los Autobuses señalados en la Solicitud de Enajenación correspondiente, sujetándose estrictamente al precio y demás términos y condiciones establecidas al efecto en las mencionadas instrucciones del Comité Técnico y conforme a los Programas de Renovación de Autobuses. El producto que se obtenga a partir de la venta de los Autobuses deberá ingresar al Fideicomiso Emisor directamente en el Fondo Capex.

**5.6. <u>Defensa del patrimonio fideicomitido</u>.**

En caso de presentarse cualquier clase de reclamación, demanda, litigio, procedimiento o acción legal relacionada con los Autobuses y/o cualquier otro bien o derecho que forme parte del patrimonio de este Fideicomiso de Garantía, el Fiduciario no tendrá la obligación de defender directamente el patrimonio fideicomitido sino exclusivamente deberá *(i)* notificarlo por correo electrónico en las direcciones detalladas por las Fideicomitentes y el Representante Común tan pronto como sea posible, pero en todo caso dentro de los 2 (dos) Días Hábiles siguientes a la fecha en que el Fiduciario haya recibido la notificación respectiva o por otro medio se haya enterado; y *(ii)* otorgar los poderes necesarios a la persona o personas física(s) que le instruya por escrito el Representante Común, y sujeto a los términos y limitaciones que determine el propio Representante Común previa instrucción de la asamblea de tenedores, a fin de defender y preservar el patrimonio de este Fideicomiso de Garantía.

Cuando para el cumplimiento de los fines del Fideicomiso se requiera la realización de actos urgentes, cuya omisión pudiera perjudicar el patrimonio del presente Fideicomiso de Garantía a juicio del Fiduciario y no fuera posible obtener instrucciones por escrito del Representante Común, el Fiduciario podrá excepcionalmente actuar a su discreción conforme a las sanas prácticas bancarias y a los fines del presente Fideicomiso de Garantía, liberándosele en este acto de cualquier responsabilidad a este respecto.

Las partes acuerdan que el Fiduciario podrá otorgar poderes para efectos de dar cumplimiento a los fines del presente Fideicomiso de Garantía, en el entendido que, bajo ninguna circunstancia el Fiduciario podrá otorgar poderes generales para actos de dominio, poderes para abrir y/o cerrar cuentas bancarias, para suscribir títulos y operaciones de crédito y/o poderes con facultades para sustituir o delegar dichos poderes. Las partes acuerdan que en caso de ser necesario otorgar algún

poder de los mencionados con anterioridad, deberán ser autorizados previamente por el Representante Común.

El Fiduciario estará obligado solamente a otorgar los poderes para pleitos y cobranzas limitado su ejercicio al presente Fideicomiso de Garantía, a la persona o personas físicas que para tal efecto le indique por escrito el Representante Común para la defensa del patrimonio del presente Fideicomiso de Garantía o según lo previsto en esta cláusula.

El Fiduciario, en ningún caso será responsable de la actuación de dichos apoderados y los honorarios y gastos de cualquier naturaleza que origine la defensa del patrimonio de este Fideicomiso de Garantía correrán por cuenta exclusiva de las Fideicomitentes, quienes tendrán obligación de indemnizar y sacar en paz y a salvo al Fiduciario y las demás partes de este Contrato de cualquier reclamación que llegara a originarse por ese motivo. Esta estipulación se transcribirá en el documento en el que conste el poder o mandato que el Fiduciario confiera, haciendo notar que todos los gastos y honorarios que se causen por las gestiones que lleven a cabo los apoderados, serán con cargo al patrimonio del Fideicomiso Emisor o en caso de insuficiencia, por cuenta de las Fideicomitentes, sin que el Fiduciario asuma ninguna responsabilidad por esos conceptos. En caso de que las Fideicomitentes no cubran oportunamente los honorarios y/o gastos mencionados, previas instrucciones del Representante Común, el Fiduciario solicitará los recursos necesarios al fiduciario del Fideicomiso Emisor.

El Fiduciario realizará los actos que se requieran para el cumplimiento de los fines del Fideicomiso de Garantía con el patrimonio del mismo hasta donde baste y alcance y sujeto a los términos y condiciones establecidos en el presente Contrato. El Fiduciario no podrá ser obligado a realizar gasto alguno con cargo a su propio patrimonio, o incurrir en responsabilidades financieras distintas de las que asume en su carácter de Fiduciario. El Fiduciario sólo responderá de los actos que realice en cumplimiento de los fines del Fideicomiso de Garantía con el patrimonio del mismo y hasta el monto que este alcance.

### 5.7. Reversión de activos a las Fideicomitentes.

Una vez que *(i)* los Certificados Bursátiles Fiduciarios hayan sido totalmente liquidados, *(ii)* la inscripción de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en el Registro Nacional de Valores de la CNBV haya sido cancelada, y *(iii)* hayan sido liquidados todos los honorarios, gastos y demás pasivos que deban cubrirse con cargo al patrimonio del Fideicomiso Emisor, el Fiduciario deberá revertir los bienes afectos al patrimonio del presente Fideicomiso de Garantía a las Fideicomitentes, según corresponda, junto con cualesquier otros bienes, derechos, recursos y activos que existan dentro del patrimonio de este Fideicomiso de Garantía, hecho lo cual el Fiduciario dará por terminado el presente Contrato.

### 5.8. Derechos y acciones del Fiduciario.

De acuerdo con el artículo 391 de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito, el Fiduciario tendrá todos los derechos y acciones, así como los poderes y facultades necesarios para dar cumplimiento a los fines de este Fideicomiso de Garantía, incluyendo, sin limitar: (a) facultades generales para pleitos y cobranzas y actos de administración, con todas las facultades generales y especiales que requieran cláusula especial de acuerdo con la ley, en términos de lo establecido por el párrafo primero del Artículo 2554 del Código Civil Federal y sus correlativos de los Códigos Civiles del D.F. y los estados de la República Mexicana, incluyendo las facultades a que se refieren los Artículos 2572 y 2587 del Código Civil Federal y sus correlativos de los Códigos Civiles del D.F. y los estados de la República Mexicana, así como los artículos 11, 692, 766 y 876 de la Ley Federal del Trabajo; (b) limitado a los casos, términos y condiciones previstos en la Sección de Ejecución, facultades generales para ejercer actos de dominio en términos de lo establecido en el párrafo tercero del Artículo 2554 del Código Civil Federal y sus correlativos de los Códigos Civiles del D.F. y los

estados de la República Mexicana; y (c) facultades para conferir y revocar poderes generales y/o especiales sujeto a los términos y condiciones de este Contrato.

El Fiduciario podrá, previas instrucciones del Representante Común, realizar todos los actos o actividades necesarias o convenientes para el mejor cumplimiento de los fines de este Fideicomiso de Garantía.

**Cláusula Sexta. Uso de los Autobuses.**

Con fundamento en el artículo 400 de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito, las partes convienen que la fideicomitente del Fideicomiso Emisor en calidad de depositario tendrá derecho a: *(i)* hacer uso directo o indirecto de los Autobuses, pero exclusivamente para los efectos y con sujeción a los términos, condiciones y limitaciones previstas en el Fideicomiso Emisor; y *(ii)* percibir, a través del Fideicomiso Emisor, los frutos y productos derivados de los Autobuses, en el entendido que dichos frutos y productos en todo momento estarán irrevocablemente afectos a los fines del Fideicomiso Emisor y deberán aplicarse de conformidad con la cláusula sexta y demás aplicables del propio Fideicomiso Emisor.

Queda expresamente convenido que en ningún caso las Fideicomitentes podrán instruir al Fiduciario la enajenación o transformación de los Autobuses.

**Cláusula Séptima. Posesión, conservación y responsabilidad por el uso de los Autobuses.**

Con fundamento en el artículo 400 de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito, las partes convienen que la posesión material de los Autobuses la tendrá la fideicomitente del Fideicomiso Emisor, sin perjuicio de lo previsto al efecto en la Sección de Ejecución de este Contrato y en el entendido que dicha posesión material será en calidad de depósito, liberando en este acto al Fiduciario de cualquier responsabilidad a este respecto, y quedando obligada la fideicomitente del Fideicomiso Emisor a *(i)* conservar los Autobuses como si fueran propios; *(ii)* a no utilizarlos para objeto diverso del pactado en este Contrato y en el Fideicomiso Emisor; *(iii)* a responder de los daños que se causen a terceros al hacer uso de los Autobuses, quedando expresamente convenido que tal responsabilidad no podrá ser exigida al Fiduciario y en el entendido que la fideicomitente del Fideicomiso Emisor deberán sacar en paz y a salvo al Fiduciario, al Representante Común y a los Fideicomisarios respecto de cualquier reclamación derivada de tales conceptos y a indemnizarlos por cualquier daño o perjuicio que puedan sufrir como consecuencia de ello; *(iv)* sujetarse a lo dispuesto por el artículo 2516 y demás aplicables del Código Civil Federal, en lo que no se opongan a los fines de este Contrato o del Fideicomiso Emisor; y *(v)* en su caso, la persona que resulte responsable penalmente en términos del artículo 406 de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito.

En relación con el depósito, las partes convienen que la fideicomitente del Fideicomiso Emisor no tendrá derecho a recibir o exigir retribución alguna en su carácter de depositaria, ni a renunciar a su encargo. En su caso, los gastos de entrega de los Autobuses al Fiduciario correrán a cargo del fiduciario del Fideicomiso Emisor, salvo que la fideicomitente del Fideicomiso Emisor se niegue a entregarlos, caso en el cual, deberá ser cubierto por esta última, y no tendrán derecho a ninguna clase de gastos ni indemnizaciones por erogaciones con motivo de la conservación de los Autobuses o perjuicios sufridos en virtud de ellas.

Asimismo, las partes convienen que todos los gastos necesarios para la debida conservación, mantenimiento, reparación, administración y explotación de los Autobuses serán a cargo a los Gastos de O&M del Fideicomiso Emisor.

Siempre que no se afecte su operación ni el cumplimiento del Contrato de Enrolamiento, el Representante Común, directamente o por conducto de terceros, podrá a costa del Fideicomiso Emisor inspeccionar y/o valuar parte o la totalidad de los Autobuses para verificar el lugar de su ubicación, su

estado de conservación y su valor en el tiempo, para lo cual colaborarán las Fideicomitentes, brindando el acceso y las facilidades necesarias al efecto.

La fideicomitente del Fideicomiso Emisor tendrá obligación de notificar por escrito al Fiduciario y al Representante Común de cualquier hecho o acto que pudiera poner en riesgo o afectar a los Autobuses, incluyendo, sin limitar, cualquier procedimiento judicial, arbitral o administrativo relacionado con los Autobuses. La fideicomitente del Fideicomiso Emisor deberá dar las notificaciones a que este párrafo se refiere tan pronto como sea posible, pero en todo caso dentro de los 3 (tres) Días Hábiles siguientes a la fecha en que la fideicomitente del Fideicomiso Emisor haya recibido la notificación o se haya enterado del hecho o acto de que se trate.

En caso que las Fideicomitentes y/o la fideicomitente del Fideicomiso Emisor hayan incumplido sus obligaciones bajo los Documentos de Emisión, el Fiduciario estará facultado para designar en sustitución o en adición de la fideicomitente del Fideicomiso Emisor a cualquier persona que el Fiduciario del Fideicomiso Emisor designe como depositario de los Autobuses de acuerdo con las instrucciones que éste último reciba del Comité Técnico con las mismas facultades que se le otorgan a la fideicomitente del Fideicomiso Emisor en la cláusula décima séptima y la presente cláusula del Fideicomiso de Garantía.

**Cláusula Octava. <u>Obligaciones de las Fideicomitentes</u>.**

Además de las obligaciones asumidas por las Fideicomitentes en términos de las demás cláusulas de este Contrato u otros Documentos de Emisión, durante el plazo de vigencia de este Fideicomiso de Garantía, las Fideicomitentes tendrán, las obligaciones siguientes:

(a) Las Fideicomitentes deberán en todo momento mantener vigente el presente Fideicomiso de Garantía, así como realizar cualquier acto que sea necesario o conveniente para preservar los Autobuses, así como las garantías constituidas respecto de los mismos en beneficio de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios.

(b) Las Fideicomitentes, según corresponda, directamente o por conducto de la Operadora, deberán realizar todas las gestiones, actos y actividades necesarias o convenientes (incluyendo la realización de los pagos necesarios) para en todo momento mantener en vigor todos los certificados, matrículas, registros, licencias, permisos y autorizaciones requeridas por las leyes aplicables en relación con su legal existencia, operaciones y activos, incluyendo particularmente los Autobuses y la prestación del servicio público de autotransporte de pasajeros.

(c) Las Fideicomitentes deberán notificar inmediatamente por escrito al Representante Común a la fecha en que ocurra cualquier Evento de Incumplimiento o cualquier otro evento que afecte o pueda afectar adversa y significativamente sus operaciones, activos, negocios, flujos, proyectos, o su situación financiera, informando además, de las acciones y medidas que se vayan a tomar para remediar el incumplimiento de que se trate.

(d) Las Fideicomitentes deberán pagar puntualmente todos los impuestos y contribuciones de cualquier naturaleza (federales, estatales y municipales) que le correspondan conforme a las leyes aplicables.

(e) En caso de que el Representante Común se lo solicite por escrito, dentro de los 20 (veinte) Días Hábiles siguientes, las Fideicomitentes deberán entregarle, la información y/o documentación que aquél razonablemente les requiera con respecto a sus operaciones vigentes, proyectos, contratos y en general a su situación jurídica, contable, fiscal y financiera.

(f) En caso de enajenación extrajudicial de los Autobuses en términos del numeral 5.4. de la cláusula quinta del presente Contrato, las Fideicomitentes deberán entregar al Fiduciario, la

información y/o documentación relativa a los Autobuses mediante la cual se podrán obtener ofertas de venta de los mismos.

**Cláusula Novena. Límites de responsabilidad e indemnización del Fiduciario.**

Durante la vigencia de los Certificados Bursátiles Fiduciarios emitidos por el Fideicomiso Emisor, el Fiduciario tendrá obligación de entregar oportunamente al Representante Común, a la CNBV, BMV y/o autoridades financieras, la información y documentación que proceda conforme a la normatividad aplicable, incluyendo, sin limitar, la información que deba publicarse a través de los sitios o páginas de internet de la CNBV, la BMV o que deba proporcionarse a través del sistema electrónico de envío y difusión de información (SEDI). Asimismo, el Fiduciario tendrá la obligación de mantener en todo tiempo a disposición de las Fideicomitentes, el Representante Común, cualquiera de los miembros del Comité Técnico y las Calificadoras, los informes a que se refiere esta cláusula.

El Fiduciario tendrá las obligaciones previstas en el presente Contrato y en las leyes aplicables, y tendrá la obligación de cumplir con las instrucciones por escrito del Comité Técnico, del Representante Común y de las Fideicomitentes, según corresponda, y se abstendrá de llevar a cabo cualquier acto en ausencia de dichas instrucciones.

Las partes, estando conscientes de los riesgos que implica la emisión de instrucciones por medios electrónicos tales como errores, inseguridad y falta de confidencialidad, así como de la posibilidad de que se deriven actividades fraudulentas, han convenido con el Fiduciario que todo tipo de instrucciones relacionadas con el presente Contrato se ajusten a lo siguiente:

1. Transmitirse o entregarse por correo electrónico (en formato PDF Acrobat) con acuse de recibo o confirmación que permita comprobar su recibo y que permita al Fiduciario transmitir a otras personas copias de las instrucciones recibidas.

2. Contener la firma autógrafa de quien o quienes están facultados para instruir en términos del presente Contrato y que hayan sido debidamente designados y acreditados ante el Fiduciario de conformidad con la presente cláusula, remitiéndole a éste, copia de una identificación oficial con fotografía y firma y debiendo coincidir la firma de dicha identificación con la plasmada en la correspondiente instrucción. Si el Fiduciario ya contare con tal identificación, ésta no deberá adjuntarse;

3. El Fiduciario deberá confirmar la instrucción verificando que las firmas de la instrucción sean razonablemente, a juicio del Fiduciario y/o su personal, parecidas a las firmas que se encuentran plasmadas en la notificación por escrito de las personas autorizadas para girar instrucciones al Fiduciario que se realicen de tiempo en tiempo, así como, en su caso, realizar la confirmación telefónica en términos de lo previsto en esta cláusula;

4. En caso que el Fiduciario tenga duda sobre la autenticidad de la instrucción, podrá abstenerse de ejecutar la mencionada instrucción hasta en tanto confirme la autenticidad correspondiente;

5. Dirigirse a los correos electrónicos, domicilios o direcciones y a las personas señaladas en la cláusula décima cuarta; y

6. Contener la instrucción expresa y clara que se solicita realice el Fiduciario, expresando montos, cantidades o actividades en concreto.

En virtud de lo anterior, las partes en este acto autorizan al Fiduciario para que proceda de conformidad con las instrucciones que reciba a través de los medios antes descritos, motivo por el cual en este acto lo liberan de cualquier responsabilidad derivada de dichas transmisiones y se comprometen a indemnizarlo en los términos del presente Contrato.

El Fiduciario no será responsable por la falta de cumplimiento de las políticas de KYC que resulten por la falta de entrega de forma completa y en un tiempo razonable de parte de los Fideicomisarios al Fiduciario, de la información requerida.

De igual forma, el Fiduciario no será responsable por la falta de cumplimiento de sus obligaciones, las cuales resulten de la falta de entrega de parte de los Fideicomisarios al Fiduciario de cualquier tipo de información que este requiera para llevar a cabo el cumplimiento de las obligaciones establecidas en el presente Contrato.

En el caso específico de instrucciones sobre transferencias de fondos, cuando se den dichas instrucciones (excepto las que se den por escrito al momento de celebrar el presente Contrato), por cualquier medio autorizado, el Fiduciario podrá confirmar dichas instrucciones telefónicamente. Las personas y números de teléfonos para confirmaciones telefónicas podrán ser modificadas sólo por escrito debidamente recibido y confirmado por el Fiduciario. Las partes acuerdan que este procedimiento es comercialmente razonable.

Asimismo, se entiende que, en las transferencias de fondos, el Fiduciario y el banco del beneficiario requerirán los números de cuenta, o cualesquier otro número de identificación similar que se le proporcione, para identificar a (i) el beneficiario, (ii) el banco del beneficiario o (iii) cualquier banco intermediario. El Fiduciario podrá utilizar los fondos del Fideicomiso Emisor para cumplir con cualesquier orden de pago utilizando el número identificador proporcionado.

Independientemente de lo anterior, el Fiduciario tendrá discrecionalidad, siempre y cuando sea con motivo o sospecha razonable, para actuar o no y/o para solicitar confirmación de cualquier transmisión recibida conforme a la presente cláusula, en el entendido que, el Fiduciario notificará a las partes, lo más pronto posible, si éste ha decidido suspender o no ejecutar las instrucciones, hasta que haya recibido confirmación.

En caso de que las instrucciones no sean firmadas como se menciona con anterioridad y/o no se haya podido realizar una llamada de confirmación al respecto las partes expresa e irrevocablemente instruyen al Fiduciario a no ejecutar las instrucciones.

Las partes en este acto reconocen y aceptan que la actuación del Fiduciario en este Fideicomiso de Garantía será únicamente en su carácter de fiduciario, debiendo actuar en todo momento conforme a lo establecido en el presente Contrato, así como de conformidad con las instrucciones que reciba por escrito del Comité Técnico, del Representante Común y de las Fideicomitentes, según sea el caso. No podrá excusarse o renunciar a su encargo sino por causas graves en términos del artículo 391 de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito y deberá obrar siempre como un buen padre de familia, siendo responsable de las pérdidas o menoscabos que el patrimonio del Fideicomiso de Garantía sufra por su culpa, dolo o negligencia.

En virtud de lo anterior, el Fiduciario no será responsable de:

1. Los actos que realice en cumplimiento con lo expresamente establecido en el presente Contrato.

2. Los actos que realice en cumplimiento con lo expresamente establecido en los contratos y demás documentos que suscriba conforme a lo previsto en este Contrato.

3. Los actos que realice en cumplimiento de las instrucciones que reciba por escrito del Comité Técnico, del Representante Común y de las Fideicomitentes, según sea el caso.

4. Hechos, actos y omisiones de las Fideicomitentes o de terceros que impidan o dificulten el cumplimiento de los fines de este Fideicomiso de Garantía.

Las Fideicomitentes por este conducto expresamente libera al Fiduciario de cualquier responsabilidad derivada de, o en relación con, la celebración de este Fideicomiso de Garantía y/o el cumplimiento de sus fines conforme al mismo, salvo que medie culpa, dolo o negligencia por parte del Fiduciario determinada por un juez en sentencia definitiva, o que éste incumpla obligaciones a su cargo.

El Fiduciario no tendrá obligación de confirmar o verificar la veracidad de cualquier reporte o certificado que le envíen cualquiera de las partes del presente Contrato. Asimismo, no asume responsabilidad alguna en relación con las declaraciones de las otras partes de este Contrato o de cualquier otro documento relacionado con éste.

El presente Contrato contempla de manera expresa todas y cada una de las obligaciones del Fiduciario. El Fiduciario no asume obligación alguna que se encuentre implícita en el presente Contrato ni cualquier tipo de obligación derivada directa o indirectamente de cualesquier contratos que haya sido celebrado por los Fideicomitentes y del cual el Fiduciario no sea parte.

Las partes reconocen que el Fiduciario no tendrá responsabilidad alguna para el caso en que el patrimonio del Fideicomiso de Garantía o cualquier parte del mismo sea expropiado, nacionalizado o confiscado o que exista alguna causa de incumplimiento de sus obligaciones previstas en el presente Fideicomiso de Garantía debido a causas o circunstancias fuera de su control.

El Fiduciario responderá civilmente por los daños y perjuicios que cause por el incumplimiento de las obligaciones a su cargo previstas en el presente Fideicomiso de Garantía, determinada por un juez en sentencia definitiva.

Las Fideicomitentes defenderán y deberán sacar en paz y a salvo al Fiduciario así como a sus delegados fiduciarios, funcionarios, asesores, empleados, agentes y apoderados ("*Personas Indemnizadas*") de toda y cualquier responsabilidad, daño, obligación, demanda, sentencia, transacción, requerimiento, gastos y/o costas de cualquier naturaleza, incluyendo los honorarios de abogados, que se hagan valer contra, como resultado de, impuesta sobre, o incurrida por, con motivo o como consecuencia de, actos realizados por el Fiduciario con relación a la celebración y/o cumplimiento de cualquier disposición de este Contrato o la consumación de cualesquiera de las operaciones que se contemplan en este Contrato, así como la falta de actuación de parte del Fiduciario, que se derive de la falta de entrega de la información y/o documentación KYC de parte de cualquiera de las partes del presente Fideicomiso de Garantía requerida por el Fiduciario para el cumplimiento de las obligaciones previstas a su cargo en el presente Contrato, incluyendo, sin limitación, la compensación y reparación de sanciones y/o multas impuestas por reguladores locales o extranjeros, incluyendo, sin limitación, la reparación de cualesquiera daños que cualquier Persona Indemnizada pudo haber sufrido como resultado de su participación en cualesquiera de las operaciones que se contemplan en este Contrato, así como los honorarios y gastos documentados de los abogados que dicha Persona Indemnizada contrate con relación a cualquiera dicha investigación, litigio u otro procedimiento o con relación a la ejecución de las disposiciones de la presente cláusula (excluyendo cualesquiera dichas responsabilidades, obligaciones, pérdidas, daños, penas, reclamaciones, acciones, sentencias, demandas, costos, gastos y desembolsos en la medida en que sean incurridas en virtud de negligencia, mala fe o dolo de la Persona Indemnizada, según lo determine un tribunal competente mediante sentencia definitiva) o por reclamaciones, multas, penas y cualquier otro adeudo de cualquier naturaleza en relación con el patrimonio fideicomitido o con este Fideicomiso de Garantía, ya sea ante autoridades administrativas, judiciales, tribunales arbítrales o cualquier otra instancia, tanto de carácter laboral o federal así como de la República Mexicana o extranjeras.

En el caso que se genere cualquier situación de hecho o acto de autoridad, o consecuencia de

índole legal, que produzca responsabilidades pecuniarias o sobre el Fideicomiso de Garantía y/o el patrimonio del Fiduciario que hubieren sido generados por actos u omisiones de las partes de este Fideicomiso de Garantía, por el Fiduciario en cumplimiento de los fines del mismo o por terceros, incluyendo erogaciones relacionadas con los actos y conceptos que se mencionan en el párrafo anterior (excepto en los casos en que hubiere mediado dolo, negligencia o mala fe del Fiduciario o que el Fiduciario realizare algún acto que no le esté autorizado por el presente Fideicomiso de Garantía), el pago derivado de dichas responsabilidades pecuniarias correrá a cargo de las partes, en el entendido de que el Fiduciario no contrae obligaciones patrimoniales en nombre o por cuenta propia ni forma personal, por lo que no será responsable en forma alguna de responder con bienes de su exclusiva propiedad.

**Cláusula Décima. Vigencia.**

El presente Contrato tendrá la duración necesaria para el cumplimiento de sus fines y podrá darse por terminado por cualquiera de las causas que prevé el artículo 392 de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito, con excepción de lo previsto en la fracción VI de dicha disposición, en virtud de que las Fideicomitentes no se reservan el derecho de revocar el presente Fideicomiso de Garantía, mismo que no podrá darse por terminado mientras esté insoluta cualquier cantidad debida a cualquiera de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, ya sea por concepto de capital, intereses o cualquier otro accesorio pagadero bajo dichos títulos.

**Cláusula Décima Primera. Honorarios del Fiduciario.**

Por la prestación de sus servicios bajo el presente Contrato, el Fiduciario tendrá derecho a percibir los honorarios señalados en el **Anexo 3** de este Contrato, con cargo a los Gastos de Mantenimiento de la Emisión.

Las partes del presente Contrato autorizan en este acto al Fiduciario a cubrir con cargo al patrimonio del Fideicomiso Emisor los honorarios del Fiduciario sin necesidad de resolución judicial o notificación previa a las partes. Las partes acuerdan que el cumplimiento del pago puntual de los honorarios del Fiduciario es necesario para que este a su vez cumpla con las obligaciones previstas a su cargo en el presente Contrato. A este respecto las partes reconocen y acuerdan que la falta de cumplimiento del pago de los honorarios fiduciarios señalados en la presente cláusula será considerada como una causa grave, que le dará al Fiduciario el derecho de cesar el cumplimiento de sus servicios establecidos en el presente Fideicomiso de Garantía o renunciar a su encargo de Fiduciario en términos de la cláusula décima séptima del Fideicomiso.

**Cláusula Décima Segunda. Modificaciones.**

El presente Contrato únicamente podrá ser modificado por acuerdo escrito de las Fideicomitentes, el Fiduciario y el Representante Común, previa instrucción de la asamblea de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios.

**Cláusula Décima Tercera. Notificaciones.**

Para efectos del presente Contrato, cada Parte señala como su domicilio para recibir notificaciones:

| | |
|---|---|
| **Fideicomitentes** | Av. Vasco de Quiroga 1225-B, Col. Cuevitas<br>C.P. 01220, Ciudad de México, México<br>(55) 2167 1180<br>Atención: Rodolfo A. Martínez Ramírez y/o José Carlos Martínez Ramírez<br>ramartinez@gho.mx; jcmr@cgt.com.mx |

| | |
|---|---|
| **Fiduciario** | Cordillera de los Andes 265, piso 3, Col. Lomas de Chapultepec,<br>C.P. 11000 Ciudad de México, México<br>(55) 5249 5578<br>Atención: División Fiduciaria<br>emartinez@cibanco.com; arojas@cibanco.com;<br>dbmextrust@cibanco.com |
| **Representante Común** | Av. Paseo de la Reforma 284, Piso 9, Col. Juárez,<br>C.P. 06600, Ciudad de México, México<br>(55) 5230 0296<br>Atención: Cesar David Hernández Sánchez; Lothar Milen Nájera Hanssen cdhernandez@monex.com.mx; lmnajerah@monex.com.mx |

Todos los avisos y notificaciones que se realicen al amparo del presente Contrato se enviarán por escrito o por correo electrónico y se entregarán por escrito personalmente o mediante servicio de mensajería y surtirán efectos en el momento en que las mismas sean entregadas al destinatario de forma fehaciente, en el entendido que, todos los avisos y notificaciones que se envíen por correo electrónico deberán ser enviados por escrito al día siguiente de su transmisión y entregados personalmente en los domicilios señalados en el presente Contrato.

El cambio de domicilio o correo electrónico de cualquiera de las partes, deberá ser notificado a todas las demás partes mediante aviso dado por escrito con, cuando menos, 10 (diez) Días Hábiles de anticipación. En ausencia de este aviso, todas las notificaciones, avisos y comunicados se entenderán válidamente hechos en los domicilios arriba señalados.

**Cláusula Décima Cuarta. <u>Prohibición de Cesiones</u>.**

Ninguna de las partes del presente Fideicomiso de Garantía podrá ceder, gravar o de cualquier forma comprometer o transmitir a terceros total o parcialmente los derechos u obligaciones que les corresponden derivados de este Contrato, sin el consentimiento previo y por escrito de las demás partes.

No obstante lo anterior, las partes reconocen que a efectos de poder realizar cualquier cesión de derechos derivados del presente Fideicomiso, deberán entregar a entera satisfacción del Fiduciario la documentación KYC.

**Cláusula Décima Quinta. <u>Obligaciones Fiscales</u>.**

(a) El cumplimiento de las obligaciones de orden fiscal que en todo caso deriven conforme a este Contrato y demás documentos relacionados con el mismo serán estricta responsabilidad de las Fideicomitentes quienes eximen al Fiduciario de cualquier responsabilidad por estos conceptos y quedan obligadas a acreditar al Fiduciario dicho cumplimiento para los efectos legales conducentes. En el caso de que las disposiciones de carácter fiscal sean reformadas y llegue a existir una carga fiscal con respecto a este Fideicomiso de Garantía o las transacciones en él contempladas, estas también serán de la estricta responsabilidad de las Fideicomitentes.

(b) En el caso de que por cualquier motivo las autoridades fiscales requieran el pago de cualquier contribución al Fiduciario éste lo informará oportunamente a las Fideicomitentes para que, en cumplimiento de esta responsabilidad, lleven a cabo el cálculo, los trámites y pagos necesarios liberando de toda responsabilidad al Fiduciario por dichos conceptos. Si por cualquier razón el Fiduciario fuere notificado por cualquier autoridad en materia fiscal acerca de cualquier interpretación y/o modificación en el sentido de que las actividades materia del presente Fideicomiso de Garantía fueren consideradas gravadas y consecuentemente el Fiduciario tuviere que retener y pagar cualesquiera impuestos conforme al presente Fideicomiso de Garantía o cualesquier acto relacionado

con el mismo, las Fideicomitentes se obligan a sacar en paz y a salvo, asistir y proveer de los fondos y documentos necesarios al Fiduciario para hacer frente a dichas consecuencias de acuerdo con las leyes aplicables. El Fiduciario no tendrá responsabilidad alguna por sus acciones en relación con tales retenciones y pagos y si fuere multado o de cualquier forma sancionado, las Fideicomitentes se obligan a resarcir de manera inmediata cualquier gasto o erogación que el Fiduciario realice en este sentido.

(c) En virtud de lo anterior, las Fideicomitentes del presente Fideicomiso de Garantía, se obligan a comprobar al Fiduciario el cumplimiento, en tiempo y forma, de las obligaciones fiscales que se causen con motivo del presente. Para estos efectos, las Fideicomitentes tendrán un margen de 5 (cinco) Días Hábiles contados a partir de la fecha límite del entero de las obligaciones, para entregar al Fiduciario una copia simple del acuse del documento en el que conste dicho cumplimiento, emitido por la autoridad fiscal y/o la institución bancaria correspondiente.

Ninguna de las partes del presente Fideicomiso de Garantía será considerada como obligada solidaria respecto de la otra parte en lo que se refiere a sus respectivas obligaciones de carácter fiscal.

En el caso de que las Fideicomitentes no cumplan con su responsabilidad y el Fiduciario sea requerido de hacer el pago de cualquier contribución, el Fiduciario lo cubrirá con cargo al patrimonio del Fideicomiso Emisor y dará aviso por escrito al Representante Común.

(d) El Fiduciario en ningún caso realizará a través de sus delegados fiduciarios y demás personal, el cálculo, retención o pago de impuesto alguno u otra contribución fiscal derivadas de o relacionadas con este Fideicomiso de Garantía o los documentos relacionados con el mismo.

(e) Las Fideicomitentes sacarán en paz y a salvo e indemnizarán al Fiduciario en caso de alguna contingencia en materia fiscal derivada de la operación del presente Fideicomiso de Garantía o de los demás documentos relacionados con el mismo. Las Fideicomitentes en este acto expresamente acuerdan que el Fiduciario tendrá en todo momento el derecho de hacerse representar, con cargo al patrimonio fideicomitido, por sus propios abogados, consejeros y/ o asesores fiscalistas en relación a cualesquiera obligaciones fiscales que resultaren a su cargo.

El Fideicomiso de Garantía no se extinguirá sino hasta que las Fideicomitentes comprueben a satisfacción del Fiduciario, que ha cumplido con las obligaciones que se mencionan en esta cláusula, así como con el pago de los honorarios que le deba hacer al Fiduciario.

**Cláusula Décima Sexta**. **Medidas Preventivas.**

El Fiduciario ha explicado claramente y en forma inequívoca a las partes del presente Fideicomiso de Garantía el contenido del numeral 5.4 de la Circular 1/2005 y las medidas preventivas siguientes:

El Fiduciario podrá realizar las operaciones a que se refiere el numeral 5.4 de la Circular, actuando por cuenta propia, siempre y cuando se trate de operaciones que la Ley de Instituciones de Crédito o disposiciones que emane de ella le permitan realizar y se establezcan medidas preventivas para evitar conflictos de intereses (las "Operaciones").

Las Operaciones se llevarán a cabo previa aprobación expresa que, en cada caso, otorgue el Comité Técnico mediante las instrucciones escritas que el mismo dé al Fiduciario a través de algún medio que deje constancia documental, incluso en medios electrónicos.

En la realización de las Operaciones, los derechos y obligaciones del Fiduciario actuando con tal carácter y por cuenta propia no se extinguirán por confusión.

El departamento o área del Fiduciario que realice Operaciones, actuando por cuenta propia, y el departamento o área fiduciaria del Fiduciario, no deberán ser dependientes directamente entre ellas.

**Cláusula Décima Séptima. <u>Prohibiciones Legales</u>.**

De acuerdo con lo establecido en el inciso (b) de la fracción XIX, del artículo 106 de la Ley de Instituciones de Crédito, el Fiduciario declara que hizo saber en forma inequívoca a las Fideicomitentes y al Representante Común el valor y consecuencias legales de dicha fracción, que a la letra dice:

*"XIX. En la realización de las operaciones a que se refiere la fracción XV del artículo 46 de esta Ley:*

*a)…*

*b) Responder a los fideicomitentes, mandantes o comitentes, del incumplimiento de los deudores, por los créditos que se otorguen, o de los emisores, por los valores que se adquieran, salvo que sea por su culpa, según lo dispuesto en la parte final del artículo 391 de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito, o garantizar la percepción de rendimientos por los fondos cuya inversión se les encomiende. Si al término del fideicomiso, mandato o comisión constituidos para el otorgamiento de créditos, éstos no hubieren sido liquidados por los deudores, la institución deberá transferirlos al fideicomitente o fideicomisario, según sea el caso, o al mandante o comitente, absteniéndose de cubrir su importe. En los contratos de fideicomiso, mandato o comisión se insertará en forma notoria lo dispuesto en este inciso y una declaración de la fiduciaria en el sentido de que hizo saber inequívocamente su contenido a las personas de quienes haya recibido bienes o derechos para su afectación fiduciaria;*

*c) Actuar como fiduciarias, mandatarias o comisionistas en fideicomisos, mandatos o comisiones, respectivamente, a través de los cuales se capten, directa o indirectamente, recursos del público, mediante cualquier acto causante de pasivo directo o contingente, excepto tratándose de fideicomisos constituidos por el Gobierno Federal a través de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, y de fideicomisos a través de los cuales se emitan valores que se inscriban en el Registro Nacional de Valores de conformidad con lo previsto en la Ley del Mercado de Valores;*

*d) Desempeñar los fideicomisos, mandatos o comisiones a que se refiere el segundo párrafo del artículo 88 de la Ley de Sociedades de Inversión;*

*e) Actuar en fideicomisos, mandatos o comisiones a través de los cuales se evadan limitaciones o prohibiciones contenidas en las leyes financieras;*

*f) Utilizar fondos o valores de los fideicomisos, mandatos o comisiones destinados al otorgamiento de créditos, en que la fiduciaria tenga la facultad discrecional, en el otorgamiento de los mismos para realizar operaciones en virtud de las cuales resulten o puedan resultar deudores sus*

*delegados fiduciarios; los miembros del consejo de administración o consejo directivo, según corresponda, tanto propietarios como suplentes, estén o no en funciones; los empleados y funcionarios de la institución; los comisarios propietarios o suplentes, estén o no en funciones; los auditores externos de la institución; los miembros del comité técnico del fideicomiso respectivo; los ascendientes o descendientes en primer grado o cónyuges de las personas citadas, las sociedades en cuyas asambleas tengan mayoría dichas personas o las mismas instituciones, asimismo aquellas personas que el Banco de México determine mediante disposiciones de carácter general;*

*g) Administrar fincas rústicas, a menos que hayan recibido la administración para distribuir el patrimonio entre herederos, legatarios, asociados o acreedores, o para pagar una obligación o para garantizar su cumplimiento con el valor de la misma finca o de sus productos, y sin que en estos casos la administración exceda del plazo de dos años, salvo los casos de fideicomisos a la producción o fideicomisos de garantía, y;*

*h) Celebrar fideicomisos que administren sumas de dinero que aporten periódicamente grupos de consumidores integrados mediante sistemas de comercialización, destinados a la adquisición de determinados bienes o servicios, de los previstos en la Ley Federal de Protección al Consumidor.*

*Cualquier pacto contrario a lo dispuesto en los incisos anteriores, será nulo."*

Adicionalmente, de conformidad con lo establecido en el numeral 5.5 de la Circular, a continuación se transcriben, en lo conducente, las prohibiciones a las que el Fiduciario se encuentra sujeto conforme al numeral 6 de dicha Circular:

*"6. Prohibiciones.*

*6.1 En la celebración de fideicomisos, las Instituciones Fiduciarias tendrán prohibido lo siguiente:*

*a) Cargar al patrimonio fideicomitido precios distintos a los pactados al concertar la operación de que se trate;*

*b) Garantizar la percepción de rendimientos o precios por los fondos cuya inversión se les encomiende, y*

*c) Realizar operaciones en condiciones y términos contrarios a sus políticas internas y a las sanas prácticas financieras.*

*6.2 Las Instituciones Fiduciarias no podrán celebrar operaciones con valores, títulos de crédito o cualquier otro instrumento financiero, que no cumplan con las especificaciones que se hayan pactado en el contrato de fideicomiso correspondiente.*

*6.3 Las Instituciones Fiduciarias no podrán llevar a cabo tipos de Fideicomiso que no estén autorizadas a celebrar de conformidad con las leyes y disposiciones que las regulan.*

*6.4 En ningún caso las Instituciones Fiduciarias podrán cubrir con cargo al patrimonio fideicomitido el pago de cualquier sanción que les sea impuesta a dichas Instituciones Fiduciarias por alguna autoridad.*

*6.5 En los Fideicomisos de garantía, las Instituciones de Fianzas y las Sofoles no podrán recibir sino bienes o derechos que tengan por objeto garantizar las obligaciones de que se trate.*

*6.6 Las Instituciones Fiduciarias deberán observar lo dispuesto en los artículos 106 fracción XIX de la Ley de Instituciones de Crédito, 103 fracción IX de la Ley del Mercado de Valores, 62 fracción VI de la Ley General de Instituciones y Sociedades Mutualistas de Seguros y 60 fracción VI Bis de la Ley Federal de Instituciones de Fianzas, según corresponda a cada Institución."*

**Cláusula Décima Octava. <u>Sustitución y Renuncia del Fiduciario</u>.**

Si el Fiduciario incumple una o más de sus obligaciones y no subsana el incumplimiento de que se trate dentro de los 15 (quince) días naturales siguientes a la fecha en que el Comité Técnico o cualquiera de las partes se lo solicite por escrito, la fideicomitente del Fideicomiso Emisor y el Representante Común (previa instrucción de la asamblea general de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios) por mutuo acuerdo podrán sustituir al Fiduciario mediante aviso escrito dado a este último con, cuando menos, 30 (treinta) días naturales de anticipación. En ese caso, la fideicomitente del Fideicomiso Emisor y el Representante Común deberán suscribir, con anterioridad a que surta efectos la remoción del Fiduciario, el convenio de sustitución respectivo con el fiduciario sustituto, quién necesariamente será una institución de crédito mexicana. El fiduciario sustituto tendrá todos los derechos y obligaciones del fiduciario sustituido, bajo los términos y condiciones de este Contrato, y cualquier referencia hecha al Fiduciario en el presente Contrato y sus anexos se entenderá hecha al fiduciario sustituto a partir de que surta efectos el convenio de sustitución. El fiduciario sustituido tendrá obligación de entregar de inmediato al fiduciario sustituto toda la información y documentación relacionada con este Fideicomiso de Garantía y las operaciones que se ejecuten en cumplimiento de sus fines. Asimismo, el fiduciario sustituido tendrá obligación de realizar todos los actos y actividades necesarias o convenientes para transferir al fiduciario sustituto todos los bienes, derechos y obligaciones que conformen el patrimonio del Fideicomiso de Garantía.

Independientemente de lo anterior, el Fiduciario podrá unilateralmente renunciar a su cargo única y exclusivamente en los casos a que se refiere el artículo 391 de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito, y en la inteligencia de que no podrá abandonar su cargo en tanto no entre en funciones el fiduciario sustituto, previo cumplimiento de los requisitos mencionados en el párrafo anterior, en lo que resulten aplicables.

Si el Fiduciario dejare de actuar como fiduciario conforme al presente Contrato debido a una terminación por anticipado de acuerdo con los párrafos anteriores, el Fiduciario preparará, con la información que tenga a su alcance estados financieros, balances y cuentas relacionadas respecto del patrimonio del Fideicomiso, mismos que deberán entregarse a las Fideicomitentes A (con copia al Comité Técnico y el Representante Común) dentro de los 30 (treinta) días naturales siguientes a que ocurra dicha terminación. Las Fideicomitentes A, el Comité Técnico y el Representante Común tendrán 30 (treinta) días naturales, contados a partir de su recepción, para examinar y objetar dichos estados financieros, balances y cuentas relacionadas respecto del patrimonio del Fideicomiso; si transcurrido dicho período no han hecho saber al Fiduciario sus comentarios u objeciones, los estados financieros, balances y cuentas se tendrán por aprobados y el Fiduciario quedará liberado de cualquier responsabilidad.

El Fiduciario podrá renunciar a su cargo con un aviso de 30 (treinta) Días Hábiles de anticipación a las partes del presente Contrato por causas graves de acuerdo con los términos del presente Contrato. Las partes reconocen como causas graves las siguientes: (i) que el Fiduciario no reciba el pago de sus honorarios por un plazo de 2 (dos) años a la fecha en la que se generaron los honorarios que se encuentran pendientes de pago; y (ii) que el Fiduciario no reciba la documentación KYC a que se hace referencia en el presente Contrato de acuerdo con la solicitud que éste haga de manera periódica a las partes del mismo.

**Cláusula Décima Novena. <u>Divulgación de Información</u>.**

El Fiduciario de manera enunciativa más no limitativa, podrá compartir la información señalada anteriormente con: (i) las personas a las que tenga que dar información de conformidad con la Ley de Instituciones de Crédito, la Ley del Mercado de Valores y otras disposiciones aplicables; (ii) las sociedades de información crediticia a que hace referencia la Ley para Regular las Sociedades de Información Crediticia; (iii) sus afiliadas, subsidiarias o cualquier empresa que forme parte de su grupo corporativo o empresarial, así como a sus representantes, empleados, agentes, asesores o cualquier persona directamente relacionadas con la institución; (iv) las autoridades regulatorias tanto nacionales como extranjeras con las cuáles el Fiduciario tenga que observar alguna obligación presente o futura; (v) en caso de ser aplicable, con el Departamento del Tesoro de los Estados Unidos de América; (vi) el Banco de México; (vii) Indeval o cualquier sociedad que cuente con autorización para actuar como depositaria de valores; (viii) las sociedades procesadoras de información correspondiente al Sistema de Ahorro para el Retiro; (ix) los emisores o procesadores, nacionales o extranjeros, de tarjetas de crédito, de servicio, de débito o bancarias; y (x) las autoridades regulatorias de la casa matriz del Fiduciario; y en general con cualquier autoridad gubernamental nacional y extranjera con la cual el Banco tenga alguna obligación que observar.

**Cláusula Vigésima. <u>Legislación y Jurisdicción</u>.**

Para la interpretación y cumplimiento del presente Contrato las partes se someten a las leyes y tribunales competentes de la Ciudad de México, renunciando expresamente a cualquier otro fuero que pudiera corresponderles por razón de sus domicilios presentes o futuros.

# **A n e x o  1**

Listado de Autobuses

## **A n e x o 2**

SECCIÓN DE EJECUCIÓN DEL CONTRATO DE FIDEICOMISO IRREVOCABLE DE GARANTÍA NO. DB/1793 celebrado con fecha 21 de julio de 2014, incluyendo su reforma integral de fecha [·] de [·] de 2021, entre Autotransportes del Sur de Jalisco, S.A. de C.V., Autotransportes Herradura de Plata, S.A. de C.V., Grupo Herradura Occidente, S.A. de C.V. y Omnibus Cuauhtémoc, S.A. de C.V. como fideicomitentes y CiBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple como fiduciario, con la comparecencia y conformidad de Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero, como representante común de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios y GHO Coordinadora, S.A.P.I. de C.V., en su calidad de fideicomitente del Fideicomiso Emisor

C o n s i d e r a n d o :

Que en su parte conducente, la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito literalmente dispone que: *"Artículo 403.- En el fideicomiso de garantía, las partes podrán convenir la forma en que la institución fiduciaria procederá a enajenar extrajudicialmente, a título oneroso, los bienes o derechos en fideicomiso, pudiendo en todo caso pactarse lo siguiente: I. Que la institución fiduciaria inicie el procedimiento de enajenación extrajudicial del o los bienes o derechos en fideicomiso, cuando reciba del o los fideicomisarios comunicación por escrito en la que soliciten la mencionada enajenación y precisen el incumplimiento de la o las obligaciones garantizadas; II. Que la institución fiduciaria comunique por escrito al o los fideicomitentes en el domicilio señalado en el fideicomiso o en acto posterior, la solicitud prevista en la fracción anterior, junto con una copia de la misma, quienes únicamente podrán oponerse a la enajenación, si exhiben el importe del adeudo, acreditan el cumplimiento de la o las obligaciones precisadas en la solicitud por el o los fideicomisarios de conformidad con la fracción anterior, o presentan el documento que compruebe la prórroga del plazo o la novación de la obligación; III. Que sólo en caso de que el o los fideicomitentes no acrediten, de conformidad con lo previsto en la fracción anterior, el cumplimiento de la o las obligaciones garantizadas o, en su caso, su novación o prórroga, la institución fiduciaria procederá a enajenar extrajudicialmente el o los bienes o derechos fideicomitidos, en los términos y condiciones pactados en el fideicomiso, y IV. Los plazos para llevar a cabo los actos señalados en las fracciones anteriores. El texto que contenga el convenio de enajenación extrajudicial a que se refiere este artículo deberá incluirse en una sección especial del fideicomiso de garantía, la que contará con la firma del fideicomitente, que será adicional a aquélla con que haya suscrito dicho fideicomiso. A falta del convenio previsto en este artículo, se seguirán los procedimientos establecidos en el Libro Quinto Título Tercero Bis del Código de Comercio para la realización de los siguientes actos: a) La enajenación de los bienes en fideicomiso que en su caso deba llevar a cabo el fiduciario, o b) La tramitación del juicio que se promueva para oponerse a la ejecución del fideicomiso."*

Con fundamento en el artículo arriba transcrito y demás aplicables de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito, las Partes convienen en que la SECCIÓN DE EJECUCIÓN del Fideicomiso de Garantía se regirá por las siguientes:

## **C L Á U S U L A S**

**PRIMERA. Definiciones.** A los términos que en esta Sección de Ejecución aparezcan escritos con inicial mayúscula, ya sea en singular o plural, deberán atribuírseles los significados que para dichos términos se establecen en el Fideicomiso de Garantía o, en su defecto, en el Fideicomiso Emisor, salvo que en esta Sección de Ejecución expresamente se prevenga lo contrario.

**SEGUNDA. Presentación de una Solicitud de Ejecución por los Fideicomisarios; Plazo de Audiencia para las Fideicomitentes.** Siempre que los Fideicomisarios, por conducto del Representante Común, presenten una Solicitud de Ejecución al Fiduciario comunicándole a este último que ha ocurrido uno o más Eventos de Incumplimiento, precisando el o los Eventos de Incumplimiento de que se trate, y solicitando iniciar el procedimiento de ejecución de los Autobuses,

dentro de los 5 (cinco) Días Hábiles siguientes, el Fiduciario deberá comunicarlo por escrito a las Fideicomitentes acompañándole copia de la Solicitud de Ejecución de que se trate en el domicilio señalado en la cláusula décima tercera del Fideicomiso de Garantía, y, salvo que dentro de los 10 (diez) Días Hábiles siguientes a la fecha en que el Fiduciario haya comunicado a las Fideicomitentes dicha Solicitud de Ejecución (el "Plazo de Audiencia"), las Fideicomitentes demuestren fehacientemente al Fiduciario que los Eventos de Incumplimiento consignados en la Solicitud de Ejecución, han sido plenamente subsanados o que las obligaciones correspondientes han sido prorrogadas o novadas, conforme a la presente Sección de Ejecución, el Fiduciario deberá proceder a la enajenación extrajudicial de los Autobuses conforme a esta Sección de Ejecución.

Será un derecho (más no una obligación) de los Fideicomisarios presentar, por conducto del Representante Común, una Solicitud de Ejecución al Fiduciario en caso de presentarse un Evento de Incumplimiento. Ninguna falla o demora del Representante Común para presentar al Fiduciario una Solicitud de Ejecución operará o podrá entenderse como una renuncia de derechos; el hecho de que el Representante Común no incluya en una determinada Solicitud de Ejecución todos los Eventos de Incumplimiento entonces existentes no implicará la preclusión ni afectará la posibilidad de que posteriormente los Fideicomisarios, por conducto de su Representante Común, presenten al Fiduciario otras Solicitudes de Ejecución en las que consignen los Eventos de Incumplimiento omitidos en las anteriores.

Tratándose del incumplimiento de obligaciones de pago, las Fideicomitentes sólo tendrán derecho de oponerse a la enajenación de los Autobuses en caso de que, dentro del Plazo de Audiencia a que se refiere el primer párrafo de esta cláusula, las Fideicomitentes (i) exhiban al Fiduciario el importe del adeudo incumplido (incluyendo intereses y capital vencido y no pagado, inclusive en caso de vencimiento anticipado), o (ii) acredite al Fiduciario el cumplimiento de la o las obligaciones precisadas en la Solicitud de Ejecución correspondiente o (iii) presente un documento que compruebe la prórroga del plazo o la novación de las obligaciones precisadas en la Solicitud de Ejecución correspondiente.

Tratándose del incumplimiento de obligaciones de hacer o de no hacer, las Fideicomitentes sólo tendrán derecho de oponerse a la enajenación de los Autobuses en caso de que, dentro del Plazo de Audiencia a que se refiere el primer párrafo de esta cláusula, las Fideicomitentes (i) acrediten el cumplimiento de la o las obligaciones precisadas en la Solicitud de Ejecución correspondiente o (ii) presenten un documento que compruebe la prórroga del plazo o la novación de la obligaciones precisadas en la Solicitud de Ejecución correspondiente.

Dentro de los 3 (tres) Días Hábiles siguientes a la fecha en que el Plazo de Audiencia haya terminado, el Fiduciario notificará por escrito a las Fideicomitentes y a los Fideicomisarios, por conducto de su Representante Común, si las Fideicomitentes se opusieron o no a la ejecución de los Autobuses en términos de los párrafos anteriores, a efecto de que cada parte proceda conforme a su derecho convenga.

**TERCERA. Procedimiento de enajenación de los Autobuses.** Salvo que dentro del Plazo de Audiencia las Fideicomitentes se hayan opuesto a la enajenación de los Autobuses en términos de la cláusula anterior (i) dentro de los 10 (diez) días naturales siguientes a la fecha en que haya terminado el Plazo de Audiencia, las Fideicomitentes tendrán obligación de entregar al Fiduciario, o a quien éste solicite por escrito de conformidad con las instrucciones que al efecto reciba del Representante Común de los Fideicomisarios, la posesión física y jurídica de la totalidad de los Autobuses, y (ii) el Fiduciario deberá proceder a enajenar los Autobuses de manera extrajudicial y onerosa, sujetándose al procedimiento siguiente:

(a) A más tardar dentro de los 15 (quince) días siguientes, el Representante Común, previa instrucción de la asamblea general de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, deberá elegir a dos o más de las siguientes personas: (i) Nacional Financiera, S.N.C., Institución de Banca de

Desarrollo: (ii) Banco del Bajío, S.A., Institución de Banca Múltiple; y (iii) Banco Santander (México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander (los "Valuadores"), a efecto de que practiquen avalúos sobre el valor comercial de los Autobuses a efecto de determinar el Valor Mínimo de Venta, el cual será el valor más alto que arrojen los avalúos practicados. Los honorarios y gastos que se originen con motivo de estos avalúos serán cubiertos con cargo a los Gastos de O&M del Fideicomiso Emisor, para lo cual el Fiduciario del Fideicomiso de Garantía solicitará oportunamente al fiduciario del Fideicomiso Emisor que le proporcione los recursos necesarios. En caso de insuficiencia de recursos, los honorarios y gastos correspondientes deberán ser cubiertos con cargo al producto que se obtenga de la enajenación de los Autobuses. La selección de Valuadores y la práctica de los avalúos a que este párrafo se refiere podrá ser realizada simultáneamente con los actos y actividades a que se refieren los párrafos siguientes.

(b) Dentro de los 10 (diez) Días Hábiles siguientes a la fecha en que el Plazo de Audiencia haya terminado (y posteriormente cada vez que el Representante Común, así lo solicite), el Fiduciario notificará por escrito (y a través de los demás medios que se estimen necesarios o convenientes), a través del Intermediario, a las personas interesadas en adquirir o promover la venta de los Autobuses, incluyendo sin limitar las siguientes: (i) Daimler Vehículos Comerciales México, S. de R.L. de C.V.; (ii) Volvo Distribuidora de México, S.A. de C.V.; (iii) Man Truck & Bus México, S.A. de C.V.; y (iv) Scania Comercial, S.A. de C.V. (los "Corredores"), que están a la venta los Autobuses, en el entendido que el Fiduciario deberá invitar a dichos Corredores para que presenten ofertas escritas para la adquisición una o más de los Autobuses, dentro de los siguientes 30 (treinta) días naturales.

(c) Los Fideicomisarios mediante asamblea general de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, por conducto de su Representante Común, deberán instruir al Fiduciario para que contrate asesores (legales o de otro tipo), así como un intermediario (el "Intermediario") que el Representante Común elija a su sola discreción, conforme las mencionadas instrucciones (ya sea de entre los Corredores o terceros ajenos a ellos) para que se ocupe de promover y realizar la venta de los Autobuses con sujeción a los términos y condiciones pactados en esta Sección de Ejecución. Los honorarios y gastos que se originen con motivo de la contratación de dicho intermediario serán cubiertos con cargo a los Gastos de O&M del Fideicomiso Emisor, para lo cual el Fiduciario del Fideicomiso de Garantía solicitará oportunamente al fiduciario del Fideicomiso Emisor que le proporcione los recursos necesarios. En caso de insuficiencia de recursos, los honorarios y gastos correspondientes, si así lo autorizan los Fideicomisarios mediante asamblea general de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios por conducto de su Representante Común, podrán cubrirse con cargo al producto que se obtenga de la enajenación de los Autobuses. La selección de Valuadores y la práctica de los avalúos a que este párrafo se refiere podrá ser realizada simultáneamente con los actos y actividades a que se refieren los párrafos siguientes.

(d) Dentro de los 2 (dos) Días Hábiles siguientes a la fecha en que las reciba, el Fiduciario deberá entregar a los Fideicomisarios, a través del Intermediario, por conducto de su Representante Común, y a las Fideicomitentes copia de todas las ofertas de los Corredores, para adquirir (por cuenta propia o de terceros) cualquier parte o la totalidad de los Autobuses.

(e) Los Fideicomisarios mediante asamblea general de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, a través de su Representante Común, decidirán a su sola discreción e instruirán por escrito al Fiduciario para que acepte una o más de las ofertas que hayan sido recibidas, las cuales no podrán ser inferiores al valor mínimo de venta, determinado conforme al inciso (a) anterior, en el entendido que dentro de los 2 (dos) Días Hábiles siguientes a la fecha en que el Fiduciario haya recibido del Representante Común las instrucciones respectivas, el Fiduciario, a través del Intermediario, deberá notificarlo por escrito a las Fideicomitentes acompañando copia de las instrucciones respectivas.

(f) Sólo dentro de los 15 (quince) Días Hábiles siguientes a fecha en que las Fideicomitentes hayan recibido del Fiduciario la notificación mencionada en el inciso e) anterior, la propia Fideicomitente podrá (i) notificar por escrito al Fiduciario su voluntad de readquirir los Autobuses de

que se trate igualando los términos y condiciones de la oferta; y (ii) garantizar el pago del precio mediante una carta de crédito stand-by emitida por una institución de crédito, susceptible de ser ejercida sin más condiciones que las previstas en la oferta de que se trate.

(g) Salvo que la Fideicomitente que corresponda haya procedido en términos del párrafo anterior, el Fiduciario deberá proceder a enajenar los Autobuses de que se trate, a través del Intermediario, al Corredor o persona que haya presentado la oferta aceptada por el Representante Común, para lo cual realizará todos los actos, trámites y actividades que sean necesarios o convenientes.

Las Partes realizarán los actos y actividades necesarias para que la venta de los Autobuses se realice en el menor plazo más breve posible.

**CUARTA. Honorarios y gastos.** Todos los honorarios y gastos que se originen con motivo de cualquiera de los actos, trámites y actividades a que se refiere la cláusula anterior y demás necesarios o convenientes para realizar la enajenación de los Autobuses serán cubiertos hasta donde alcance con cargo a los Gastos de O&M del Fideicomiso Emisor, para lo cual el Fiduciario del Fideicomiso de Garantía solicitará oportunamente al fiduciario del Fideicomiso Emisor que le proporcione los recursos necesarios. En caso de insuficiencia de recursos, los honorarios y gastos correspondientes deberán ser cubiertos con cargo al producto que se obtenga de la enajenación de los Autobuses.

**QUINTA. Aplicación del producto de la venta de los Autobuses.** Los impuestos y demás contribuciones que, en su caso, genere la operación de venta respectiva serán cubiertos con cargo al producto de la venta de los Autobuses y las Fideicomitentes se obligan a sacar en paz y a salvo e indemnizar al Fiduciario, sus accionistas, consejeros, delegados fiduciarios, apoderados y empleados, de cualquier tipo de reclamación, demanda o juicio que se llegare a interponer en su contra por concepto de dicha venta, así como a cubrirle cualquier gasto o desembolso en que llegare a incurrir en su defensa por esos hechos.

Realizada la venta de los Autobuses y provisionados todos los gastos, impuestos o cualesquier otras cantidades relacionadas con la venta de los Autobuses, así como cualesquier honorarios o gastos que deban cubrirse con cargo al patrimonio del Fideicomiso Emisor, el Fiduciario aplicará el producto obtenido de la venta a pagar hasta donde alcance el saldo insoluto de los Certificados Bursátiles, incluyendo principal y accesorios, en el entendido que si el precio de venta de los Autobuses fuera superior a (i) el monto insoluto de los Certificados Bursátiles más (ii) todos los gastos, impuestos o cualesquier otras cantidades relacionadas con la venta de los Autobuses (incluyendo los honorarios fiduciarios, así como cualesquier honorarios o gastos que deban cubrirse con cargo al patrimonio del Fideicomiso Emisor), el Fiduciario procederá a entregar el remanente que corresponda a las Fideicomitentes, una vez que todos los demás conceptos hubieran sido liquidados.

**SEXTA. Modificaciones.** Las Partes convienen en que cualquier modificación a esta Sección de Ejecución deberá constar en convenio otorgado por escrito y ratificado ante fedatario público, y surtirá sus efectos siempre y cuando el convenio modificatorio correspondiente haya sido acordado por el Fiduciario, el Representante Común (previa instrucción de asamblea general de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios), y las Fideicomitentes.

**SÉPTIMA. Prohibición de cesiones.** Esta Sección de Ejecución obligará a las Partes y a sus respectivos cesionarios y causahabientes, en el entendido que ninguna de las partes, salvo los Fideicomisarios, podrá ceder, gravar o afectar a favor de terceros ninguno de sus derechos u obligaciones derivadas de esta Sección de Ejecución sin el consentimiento previo y por escrito de las otras partes.

**OCTAVA. Notificaciones.** Todos los avisos que las partes deban darse con motivo de la celebración, ejecución y cumplimiento del presente instrumento, deberán ser realizadas de conformidad con la cláusula décima tercera del Fideicomiso de Garantía

**NOVENA. Jurisdicción.** Para todo lo relativo a la interpretación y ejecución de la presente Sección de Ejecución, las partes se someten expresamente a los tribunales competentes de la Ciudad de México, renunciando al fuero presente o futuro que pudiera corresponderles con motivo de sus domicilios presentes o futuros.

LEÍDO QUE FUE LA PRESENTE SECCIÓN DE EJECUCIÓN Y ENTERADAS LAS PARTES DE SU CONTENIDO Y ALCANCE LEGAL, LO FIRMAN DE CONFORMIDAD A LOS [·] DÍAS DEL MES DE [·] DE 2021.

*[Siguen Hojas de Firma]*

*HOJA DE FIRMA DE LA SECCIÓN DE EJECUCIÓN DEL CONTRATO DE FIDEICOMISO IRREVOCABLE DE GARANTÍA NO. DB/1793 CELEBRADO CON FECHA 21 DE JULIO DE 2014, INCLUYENDO SU REFORMA INTEGRAL DE FECHA [·] DE [·] DE 2021, ENTRE AUTOTRANSPORTES DEL SUR DE JALISCO, S.A. DE C.V., AUTOTRANSPORTES HERRADURA DE PLATA, S.A. DE C.V., GRUPO HERRADURA OCCIDENTE, S.A. DE C.V. Y OMNIBUS CUAUHTÉMOC, S.A. DE C.V. COMO FIDEICOMITENTES Y CIBANCO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE COMO FIDUCIARIO, CON LA COMPARECENCIA Y CONFORMIDAD DE MONEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., MONEX GRUPO FINANCIERO, COMO REPRESENTANTE COMÚN DE LOS TENEDORES DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS Y GHO COORDINADORA, S.A.P.I. DE C.V., EN SU CALIDAD DE FIDEICOMITENTE DEL FIDEICOMISO EMISOR*

**FIDEICOMITENTES**

| | |
|---|---|
| _____ | _____ |
| **Autotransportes del Sur de Jalisco, S.A. de C.V.** | **Autotransportes Herradura de Plata, S.A. de C.V.** |
| [•] | [•] |
| Representante Legal | Representante Legal |
| _____ | _____ |
| **Grupo Herradura Occidente, S.A. de C.V.** | **Omnibus Cuauhtémoc, S.A. de C.V.** |
| [•] | [•] |
| Representante Legal | Representante Legal |

**FIDEICOMITENTE DEL FIDEICOMISO EMISOR**

| | |
|---|---|
| _____ | _____ |
| **GHO Coordinadora, S.A.P.I. de C.V.** | |
| [•] | [•] |
| Representante Legal | Representante Legal |

*HOJA DE FIRMA DE LA SECCIÓN DE EJECUCIÓN DEL CONTRATO DE FIDEICOMISO IRREVOCABLE DE GARANTÍA NO. DB/1793 CELEBRADO CON FECHA 21 DE JULIO DE 2014, INCLUYENDO SU REFORMA INTEGRAL DE FECHA [·] DE [·] DE 2021, ENTRE AUTOTRANSPORTES DEL SUR DE JALISCO, S.A. DE C.V., AUTOTRANSPORTES HERRADURA DE PLATA, S.A. DE C.V., GRUPO HERRADURA OCCIDENTE, S.A. DE C.V. Y OMNIBUS CUAUHTÉMOC, S.A. DE C.V. COMO FIDEICOMITENTES Y CIBANCO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE COMO FIDUCIARIO, CON LA COMPARECENCIA Y CONFORMIDAD DE MONEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., MONEX GRUPO FINANCIERO, COMO REPRESENTANTE COMÚN DE LOS TENEDORES DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS Y GHO COORDINADORA, S.A.P.I. DE C.V., EN SU CALIDAD DE FIDEICOMITENTE DEL FIDEICOMISO EMISOR*

**FIDUCIARIO**

_____ _____

**CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple**
(como causahabiente final de Deutsche Bank México, S.A. Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria)

[•]
Delegado Fiduciario

[•]
Delegado Fiduciario

*HOJA DE FIRMA DE LA SECCIÓN DE EJECUCIÓN DEL CONTRATO DE FIDEICOMISO IRREVOCABLE DE GARANTÍA NO. DB/1793 CELEBRADO CON FECHA 21 DE JULIO DE 2014, INCLUYENDO SU REFORMA INTEGRAL DE FECHA [·] DE [·] DE 2021, ENTRE AUTOTRANSPORTES DEL SUR DE JALISCO, S.A. DE C.V., AUTOTRANSPORTES HERRADURA DE PLATA, S.A. DE C.V., GRUPO HERRADURA OCCIDENTE, S.A. DE C.V. Y OMNIBUS CUAUHTÉMOC, S.A. DE C.V. COMO FIDEICOMITENTES Y CIBANCO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE COMO FIDUCIARIO, CON LA COMPARECENCIA Y CONFORMIDAD DE MONEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., MONEX GRUPO FINANCIERO, COMO REPRESENTANTE COMÚN DE LOS TENEDORES DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS Y GHO COORDINADORA, S.A.P.I. DE C.V., EN SU CALIDAD DE FIDEICOMITENTE DEL FIDEICOMISO EMISOR*

**REPRESENTANTE COMÚN**

_____

**Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V.,**
**Monex Grupo Financiero**
**[•]**
Representante Legal

## **A n e x o  3**

Honorarios del Fiduciario

# AVISO CON FINES INFORMATIVOS

**ACTUALIZACIÓN DE INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO NACIONAL DE VALORES (EL "REGISTRO") DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS IDENTIFICADOS CON CLAVE DE PIZARRA "GHOCB14" POR UN MONTO TOTAL DE $3,000'000,000.00 (TRES MIL MILLONES DE PESOS 00/100 M.N.).**

| FIDEICOMITENTE | FIDUCIARIO |
|---|---|
| **GHO Coordinadora, S.A.P.I. de C.V.** | **CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple** |

**CARACTERÍSTICAS ORIGINALES DE LA EMISIÓN:**

| | |
|---|---|
| **Fiduciario o Emisor:** | CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (como causahabiente final de Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria) (el "Fiduciario" o el "Emisor") |
| **Fideicomitente:** | GHO Coordinadora, S.A.P.I. de C.V. ("GHOC" o la "Fideicomitente") |
| **Fideicomisarios:** | Los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios. |
| **Operadora de los Activos:** | Los Autobuses serán operados por el siguiente prestador de servicios: Grupo Herradura Occidente, S.A. de C.V. ("GHO"). |
| **Administrador y Originador de los Activos:** | La Fideicomitente |
| **Clave de Pizarra:** | GHOCB 14 |
| **Tipo de Valor:** | Certificados Bursátiles Fiduciarios ("CBFs"). |
| **Monto Total del Programa:** | Hasta $3,000'000,000.00 (tres mil millones de pesos 00/100 M.N.). |
| **Monto de la Emisión:** | $3,000'000,000.00 (tres mil millones de pesos 00/100 M.N.); de los cuales $1,425'000,000.00 (un mil cuatrocientos veinticinco millones de pesos 00/100 M.N.) corresponden a la emisión de los Certificados Originales; y (ii) $1,575'000,000.00 (un mil quinientos setenta y cinco millones de pesos 00/100 M.N.) corresponden a la emisión de los Certificados Adicionales. |
| **Número de CBFs:** | 30'000,000 (treinta millones); de los cuales: (i) 14,250,000 corresponden a la emisión de los Certificados Originales; y (ii) 15,750,000 corresponden a la emisión de los Certificados Adicionales. |
| **Plazo de Vigencia de los CBFs:** | Los Certificados Originales tendrán un plazo de vigencia de 5,477 (cinco mil cuatrocientos setenta y siete) días, y los Certificados Adicionales tendrán un plazo de vigencia de 5,450 (cinco mil cuatrocientos cincuenta) días. |
| **Fecha de Emisión:** | 1 de agosto de 2014 de los Certificados Originales y 28 de agosto de 2014 de los Certificados Adicionales. |
| **Fecha de Vencimiento:** | 30 de julio de 2029. |
| **Valor Nominal de los CBFs:** | $100.00 (cien pesos 00/100 M.N.), por cada CBF. |
| **Denominación de la Emisión:** | Moneda Nacional. |
| **Derechos que confieren a los tenedores:** | Cada CBF representará para su titular el derecho a recibir el pago de capital, intereses y cualquier otra cantidad de conformidad con lo previsto en el Título representativo de los CBFs y lo dispuesto en el Fideicomiso, con cargo exclusivo al patrimonio fideicomitido. |
| **Acto Constitutivo:** | Contrato de Fideicomiso no. F/1791 de fecha 21 de julio de 2014 celebrado entre GHOC, como Fideicomitente y el Fiduciario, con la comparecencia y conformidad del Representante Común y la Operadora. |
| **Patrimonio del Fideicomiso:** | El patrimonio del Fideicomiso estará constituido principalmente por: (i) La aportación inicial realizada por la Fideicomitente; (ii) los Ingresos derivados de la explotación de los Autobuses; (iii) cualquier otro ingreso presente o futuro, que derive de la explotación de los Autobuses; (iv) cualquier ingreso que derive, en su caso, de la enajenación o venta de cualquiera de los Autobuses, conforme a los Programas de Renovación de Autobuses e instrucciones del Comité Técnico; (v) los Derechos de Cobro; (vi) los derechos de cobro de cualquier contrato que |

| | |
|---|---|
| | se celebre en relación con los Autobuses; (vii) los recursos que se obtengan mediante cada una las colocaciones de los CBFs entre el público inversionista; (viii) las Cuentas del Fideicomiso y Fondos del Fideicomiso, así como los recursos, valores e inversiones existentes en dichas cuentas y fondos; (ix) las cantidades que reciba el Fiduciario por cualquiera venta parcial o total de los Autobuses bajo un supuesto de ejecución en términos del Fideicomiso de Garantía; y (x) los demás bienes, derechos, ingresos o recursos que se obtengan o que deriven de cualquiera de los conceptos mencionados en los incisos anteriores. |
| **Garantía:** | Los CBFs están garantizados por el Fideicomiso de Garantía cuyo patrimonio estará constituido principalmente (i) 398 autobuses; y (ii) los derechos de explotación sobre 287autobuses representados mediante CPO's. |
| **Tasa de Interés y Procedimiento de Cálculo:** | A partir de la Fecha de Emisión y en tanto no sean amortizados en su totalidad, los CBFs en circulación devengarán un interés bruto anual de 9.46% (nueve punto cuarenta y seis por ciento) (la "Tasa de Interés Bruto Anual"), sobre su Valor Nominal y, después de la fecha de terminación de Periodo de Intereses, sobre el Valor Nominal Ajustado de los CBFs. Dicha Tasa de Interés Bruto Anual se mantendrá fija durante la vigencia de la Emisión. Para determinar el monto de intereses pagaderos en cada Periodo de Intereses respecto de los CBFs, el Representante Común deberá aplicar el procedimiento establecido en el Título de los CBFs y en el Suplemento. |
| **Periodicidad en el Pago de Intereses:** | Los intereses devengados por los CBFs se cubrirán a sus tenedores de manera trimestral en cada Fecha de Pago de Intereses. |
| **Fechas de Pago de Intereses:** | Serán los días 30 (treinta) de los meses de enero, abril, julio y octubre de cada año calendario durante la vigencia de la Emisión. |
| **Intereses Moratorios:** | En caso de que el Fiduciario no cubra a los tenedores de los CBFs parte o la totalidad de las cantidades que, por concepto de intereses, sean exigibles (inclusive en caso de vencimiento anticipado), a partir de ese momento y hasta en tanto dichas cantidades no sean cubiertas en su totalidad hasta donde baste y alcance el patrimonio del Fideicomiso, el Saldo Insoluto de la Emisión devengará un interés moratorio, en sustitución del ordinario, a la tasa que resulte de sumar a la Tasa de Interés Bruto Anual de los CBFs el 1.50% (uno punto cincuenta por ciento). Los intereses moratorios se pagarán en las oficinas del Representante Común, ubicadas en Av. Paseo de la Reforma 284, Col. Juárez, Cuauhtémoc, C.P. 06600, Ciudad de México. |
| **Amortización de Principal:** | El Saldo Insoluto de la Emisión de los CBFs deberá ser liquidado por el Fiduciario mediante un solo pago que deberá efectuarse en la Fecha de Vencimiento de la Emisión. |
| **Fechas de Pago de Amortización Parcial Anticipada:** | Serán los días 30 (treinta) de los meses de enero y julio de cada año calendario durante la vigencia de la Emisión. |
| **Amortización Parcial Anticipada:** | En cada Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada, el Fiduciario, en caso de que el Fondo de Remanentes cuente con recursos para ello: (i) cubrirá el Servicio Esperado de la Deuda; y (ii) realizará prepagos adicionales en los términos y condiciones previstos en el Fideicomiso y el Título de los CBFs. |
| **Amortización Total Anticipada:** | La Fideicomitente tendrá derecho a aportar recursos adicionales suficientes para liquidar en cualquier fecha, totalmente, los CBFs, incluyendo capital e intereses, por lo que tendrá derecho de instruir por escrito al Fiduciario para que éste proceda a liquidar anticipadamente la totalidad de los CBFs cubriendo a sus tenedores. La prima por amortización anticipada será: la cantidad positiva que resulte de traer a valor presente los flujos aplicables para cada Periodo de Intereses futuro respecto de los CBFs, determinados dichos flujos con base en el valor nominal ajustado de cada CBF, multiplicado por la diferencia que resulte de: (a) la tasa de rendimiento de los CBFs, es decir, la tasa del 9.46% (nueve punto cuarenta y seis por ciento) como base, restada de (b) el promedio aritmético, calculado respecto de los 5 (cinco) Días Hábiles anteriores a la Fecha de Amortización Total Anticipada (pero sin tomar en cuenta la Fecha de Amortización Total Anticipada), de la tasa de rendimiento implícita en la valuación del bono identificado como MBONO 210610, o la que lo sustituya, tasa que será determinada usando el promedio aritmético de la valuación de todos los proveedores de precios autorizados por la CNBV que coticen el precio de dichos bonos en cada una de tales fechas. |
| **Lugar y Forma de Pago de Intereses y Principal:** | El principal y los intereses devengados conforme a los CBFs se pagarán el día de su vencimiento y en cada Fecha de Pago de Intereses, mediante transferencia electrónica de fondos realizada a través de Indeval con oficinas ubicadas en Av. Paseo de la Reforma no. 255, piso 3, Col. Cuauhtémoc, 06500, Ciudad de México. |
| **Eventos de Incumplimiento:** | Se refiere a:<br>a. El incumplimiento de cualquiera de las Obligaciones Garantizadas, siempre que (i) se trate de una obligación de pago, o (ii) que se trate de una obligación de hacer o no hacer, previstas en cualquiera de los Documentos de Emisión y en este caso el incumplimiento no sea subsanado dentro de los 30 (treinta) Días Hábiles siguientes a la fecha de haber ocurrido.<br>b. Si se cancelara o suspendiera la inscripción de los CBFs en el Registro Nacional de Valores y no se subsana el incumplimiento de que se trate dentro de los 5 (cinco) días naturales siguientes.<br>c. Si durante un periodo de 4 (cuatro) Fechas de Pago de Amortización Parcial Anticipada no se cubriere el Servicio Esperado de la Deuda.<br>d. Si cualquier Documento de Emisión deja de ser un documento válido y vigente.<br>e. Si en cualquier momento el Fiduciario deja de ser titular de cualquiera de los elementos integrantes del patrimonio del Fideicomiso, si el fiduciario del Fideicomiso de Garantía en cualquier momento deja de ser titular de cualquier elemento del patrimonio del Fideicomiso de Garantía o si el fiduciario del Fideicomiso Maestro CPO's en cualquier momento deja de ser titular de cualquier elemento del patrimonio del Fideicomiso Maestro CPO's (salvo, en todos los casos, las operaciones permitidas conforme a los Documentos de Emisión).<br>f. Si los accionistas actuales de la Fideicomitente modificaran, vendieran o de cualquier forma transmitieran las acciones representativas del capital social de la Fideicomitente sin el consentimiento previo del Representante Común. |
| **Causas de Vencimiento Anticipado:** | Si en cualquier momento se actualiza uno o más de los Eventos de Incumplimiento, los tenedores de los CBFs podrán, mediante acuerdo adoptado en asamblea de tenedores, dar por vencido anticipadamente el plazo fijado para su amortización y exigir el pago inmediato del Saldo Insoluto de la Emisión, incluyendo principal y accesorios. |
| **Régimen Fiscal:** | El régimen fiscal vigente podrá ser modificado a lo largo de la vigencia de la Emisión. Recomendamos a los posibles adquirentes e inversionistas consultar en forma periódica e independiente a sus asesores fiscales respecto a las disposiciones legales aplicables a la adquisición, propiedad y disposición de instrumentos de deuda como los CBFs antes de realizar cualquier inversión en los mismos, así como las consecuencias fiscales resultantes de la compra, el mantenimiento o la venta de los CBFs, incluyendo la aplicación de reglas específicas respecto de su situación particular. La tasa de retención respecto a los intereses pagados se encuentra sujeta a (i) |

| | |
|---|---|
| | para personas físicas y personas morales residentes en México para efectos fiscales a lo previsto en los artículos 54, 135 y demás aplicables de la Ley del ISR y (ii) para personas físicas y morales residentes en el extranjero para efectos fiscales a lo previsto en los artículos 153, 166 y demás aplicables de la Ley del ISR vigente y dependerá del beneficiario efectivo de los intereses. |
| **Posibles Adquirentes:** | Personas físicas y morales cuando su régimen de inversión lo prevea expresamente. |
| **Depositario:** | S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores S.A. de C.V., para los efectos del artículo 282 de la Ley del Mercado de Valores. |
| **Representante Común:** | Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero. |
| **Autorización de los Certificados Originales:** | Oficio de la CNBV no.153/107017/2014 del 23 de julio de 2014. |
| **Autorización de los Certificados Adicionales:** | Oficio de la CNBV no.153/107228/2014 del 26 de agosto de 2014 |
| **Inscripción en el Registro:** | 2679-4.15-2014-019-01 |

## MOTIVOS QUE DIERON ORIGEN A LA ACTUALIZACIÓN DE LA INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO

**Asamblea de Tenedores de los CBFs acordó la modificación de la Emisión:**

Mediante: (i) asamblea general de tenedores de los CBFs en segunda convocatoria de fecha 27 de abril de 2021, en la cual estuvieron representados 81.92% de los CBFs en circulación y mediante voto unánime de los presentes se aprobó la suscripción de la hoja de términos y condiciones de las modificaciones a los Certificados Bursátiles Fiduciarios; y (i) asamblea general de tenedores de los CBFs de fecha 19 de julio de 2021, en la cual estuvieron representados 77.85% de los CBFs en circulación y mediante voto de la mayoría de los presentes se aprobó la modificación del Fideicomiso, el Fideicomiso de Garantía, el Contrato de Enrolamiento y el título representativo de los Certificados Bursátiles.

En cumplimiento a lo aprobado en las asambleas de tenedores:

a. Con fecha 7 de noviembre de 2022 se celebró el primer convenio modificatorio al Fideicomiso
b. Con fecha 7 de noviembre de 2022 se celebró el primer convenio modificatorio al Fideicomiso de Garantía
c. Con fecha 7 de noviembre de 2022 se celebró el primer convenio modificatorio al Contrato de Enrolamiento

## CARACTERÍSTICAS ACTUALIZADAS DE LA EMISIÓN:

| | |
|---|---|
| **Plazo de Vigencia de los CBFs:** | Los Certificados Originales tendrán un plazo de vigencia de 8,034 (ocho mil treinta y cuatro) días, y los Certificados Adicionales tendrán un plazo de vigencia de 8,007 (ocho mil siete) días. |
| **Fecha de Vencimiento:** | 30 de julio de 2036. |
| **Patrimonio del Fideicomiso:** | El patrimonio del Fideicomiso estará constituido principalmente por: (i) La aportación inicial realizada por la Fideicomitente; (ii) los Ingresos derivados de la explotación de los Autobuses; (iii) cualquier otro ingreso presente o futuro, que derive de la explotación de los Autobuses; (iv) cualquier ingreso que derive, en su caso, de la enajenación o venta de cualquiera de los Autobuses Garantía, conforme a los Programas de Renovación de Autobuses e instrucciones del Comité Técnico; (v) los Derechos de Cobro; (vi) los derechos de cobro de cualquier contrato que se celebre en relación con los Autobuses; (vii) los recursos que se obtengan mediante cada una las colocaciones de los CBFs entre el público inversionista; (viii) las Cuentas del Fideicomiso y Fondos del Fideicomiso, así como los recursos, valores e inversiones existentes en dichas cuentas y fondos; (ix) las cantidades que reciba el Fiduciario por cualquiera venta parcial o total de los Autobuses Garantía bajo un supuesto de ejecución en términos del Fideicomiso de Garantía; y (x) los demás bienes, derechos, ingresos o recursos que se obtengan o que deriven de cualquiera de los conceptos mencionados en los incisos anteriores. |
| **Cascada de Pagos del Fideicomiso:** | Los recursos que forman parte del patrimonio del Fideicomiso serán aplicados al pago de los conceptos enlistados a continuación, conforme al orden de prelación siguiente: (i) impuestos; (ii) Gastos de Mantenimiento de la Emisión; (iii) Gastos de O&M, incluyendo la renuncia de la Operadora a su honorario hasta que haya transcurrido la primer Fecha de Pago de 2030, y al menos una calificación crediticia de los CBFs sea igual o superior a “A+”, en escala nacional, o sus equivalentes dependiendo de la agencia calificadora de que se trate; (iv) Intereses de los CBFs; (v) Capex; (vi) principal de los CBFs. |
| **Garantía:** | Los CBFs están garantizados por el Fideicomiso de Garantía cuyo patrimonio estará constituido principalmente 572 autobuses. |
| **Amortización Parcial Anticipada:** | A partir del 30 de enero de 2025, en cada Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada, el Fiduciario, en caso de que el Fondo de Remanentes cuente con recursos para ello, cubrirá hasta donde alcance: |

(i) el Servicio Esperado de la Deuda conforme los montos y calendario siguiente:

| Fechas de Pago de Amortización Parcial Anticipada | Servicio Esperado de la Deuda |
|---|---|
| 30 de enero de 2025 | $26,000,000.00 |
| 30 de julio de 2025 | $26,000,000.00 |
| 30 de enero de 2026 | $72,714,286.00 |
| 30 de julio de 2026 | $72,714,286.00 |
| 30 de enero de 2027 | $93,571,429.00 |
| 30 de julio de 2027 | $93,571,429.00 |
| 30 de enero de 2028 | $122,928,572.00 |
| 30 de julio de 2028 | $122, 928,572.00 |
| 30 de enero de 2029 | $146,285,715.00 |
| 30 de julio de 2029 | $146, 285,715.00 |

| | |
|---|---|
| 30 de enero de 2030 | $160,914,286.00 |
| 30 de julio de 2030 | $160,914,286.00 |
| 30 de enero de 2031 | $177,005,715.00 |
| 30 de julio de 2031 | $177,005,715.00 |
| 30 de enero de 2032 | $194,706,286.00 |
| 30 de julio de 2032 | $194,706,286.00 |
| 30 de enero de 2033 | $214,176,915.00 |
| 30 de julio de 2033 | $214,176,915.00 |
| 30 de enero de 2034 | $235,594,606.00 |
| 30 de julio de 2034 | $235,594,606.00 |
| 30 de enero de 2035 | $259,154,067.00 |
| 30 de julio de 2035 | $259,154,067.00 |
| 30 de enero de 2036 | $36,001,003.00 |
| 30 de julio de 2036 | $36,001,003.00 |

(ii) realizará prepagos adicionales hasta donde baste y alcance.

**Amortización Total Anticipada:** En cualquier Fecha de Pago de Intereses que ocurra durante el periodo comprendido entre el 30 de junio de 2021 y el 31 de diciembre de 2026, la Fideicomitente podrá llevar a cabo la amortización anticipada total de los CBFs en circulación, sin lugar al pago de ningún tipo de prima, premio o pena a favor de los tenedores. A partir del 1 de enero de 2027 y hasta la Fecha de Vencimiento, la Fideicomitente podrá llevar a cabo la amortización anticipada total de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación, mediante el pago de la prima por amortización que resulte de multiplicar el Saldo Insoluto de la Emisión, conforme lo siguiente: (i) si el prepago se realiza durante 2027, el Saldo Insoluto de la Emisión se multiplicará por 0.0025; (ii) si el prepago se realiza durante 2028, el Saldo Insoluto de la Emisión se multiplicará por 0.0050; (iii) si el prepago se realiza durante 2029, el Saldo Insoluto de la Emisión se multiplicará por 0.0075; (iii) si el prepago se realiza a partir del 2030, el Saldo Insoluto de la Emisión se multiplicará por 0.01.

**Capitalización de Intereses:** En caso que durante el periodo de 33 (treinta y tres) meses, que inicia e incluye el mes de abril de 2021 y termina e incluye el 30 de enero de 2024, el Fondo para el Servicio de la Deuda, no cuente con recursos suficientes para cubrir la totalidad del Servicio Contractual de la Deuda en la Fecha de Pago de Intereses que corresponda, los intereses devengados que no alcancen a cubrirse en dicha Fecha de Pago de Intereses deberán capitalizarse hasta por un monto máximo del 75% (setenta y cinco por ciento) de dichos intereses. Siempre y cuando el Emisor cubra al menos el 25% (veinticinco por ciento) de los intereses devengados bajo los CBFs en la Fecha de Pago de Intereses de que se trate, la capitalización aquí prevista no implicará la actualización un Evento de Incumplimiento. En cada Fecha de Pago de Intereses se ajustará el valor nominal de los Certificados Bursátiles, conforme los intereses devengados que sean capitalizados, los cuales formarán parte del Saldo Insoluto de la Emisión.

**Obligaciones de Dar, Hacer y No Hacer de la Fideicomitente:**

- Proporcionar y atender las solicitudes por escrito de cualquier tenedor de los Certificados Bursátiles Fiduciarios que específicamente solicite de cualquiera de la Fideicomitente y/o la Operadora, la información financiera trimestral de la Fideicomitente y/o la Operadora, incluidos los estados financieros auditados que le permita analizar la situación financiera de la Fideicomitente frente a la Emisión y/o de la Operadora, previa suscripción por parte del tenedor correspondiente de un convenio de confidencialidad en términos usualmente utilizados en esta clase de convenios en el sector financiero. La información deberá ser entregada dentro de los 20 (veinte) Días Hábiles siguientes al cierre de los primeros tres trimestres y dentro de los 40 (cuarenta) Días Hábiles siguientes al cierre del cuarto trimestre.

**Eventos de Incumplimiento:** Se refiere a:

- Si durante un periodo de 4 (cuatro) Fechas de Pago de Amortización Parcial Anticipada no se cubriere la totalidad del Servicio Esperado de la Deuda correspondiente a una Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada.
- Si en cualquier momento el Fiduciario deja de ser titular de cualquiera de los elementos integrantes del patrimonio del Fideicomiso o si el fiduciario del Fideicomiso de Garantía en cualquier momento deja de ser titular de cualquier elemento del patrimonio del Fideicomiso de Garantía (salvo, en todos los casos, las operaciones permitidas conforme a los Documentos de Emisión).

**A LA FECHA LAS CALIFICACIONES DE LOS CBFS SON LAS SIGUIENTES:**

**Calificación otorgada por HR Ratings de México, S.A. de C.V.:** **HR C (E)** confirmación de fecha 21 de diciembre de 2022 de la calificación otorgada el 27 de octubre de 2022. La calificación otorgada por HR Ratings de México, S.A. de C.V. no constituye una recomendación para comprar, vender o mantener algún instrumento, ni para llevar a cabo algún tipo de negocio, inversión u operación y puede estar sujeta a actualizaciones en cualquier momento de conformidad con las metodologías de calificación de dicha Calificadora.

**NINGUNA CARACTERÍSTICA DE LA EMISIÓN DE CBFs HA SIDO MODIFICADA, SALVO POR LOS AJUSTES QUE SE MENCIONAN EN EL PRESENTE AVISO CON FINES INFORMATIVOS.**

**A LA FECHA DEL PRESENTE AVISO CON FINES INFORMATIVOS, LA EMISIÓN CUENTA CON LA CALIFICACIÓN ASIGNADA POR HR RATINGS DE MÉXICO, S.A. DE C.V., HR C (E), MISMA QUE SIGNIFICA QUE EL EMISOR O LA EMISIÓN OFRECE ALTA PROBABILIDAD DE CAER EN DEFAULT EN EL PAGO DE LAS OBLIGACIONES DE DEUDA.**

**CON FECHA 7 DE NOVIEMBRE DE 2022 S&P GLOBAL RATINGS, S.A. DE C.V. RETIRÓ LA CALIFICACIÓN DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES POR RETRASOS EN LA ENTREGA DE LA INFORMACIÓN NECESARIA PARA LA VIGILANCIA DE DICHA TRANSACCIÓN.**

**AUTORIZACIÓN DE LA CNBV**

Con base en lo anterior, el 13 de diciembre de 2021, el Emisor presentó a la CNBV una solicitud de autorización para llevar a cabo la actualización de la inscripción en el Registro de los CBFs. Dicha actualización de inscripción fue debidamente autorizada por la CNBV mediante oficio no. 153/4879/2023 de fecha 17 de febrero de 2023 y con el número de actualización de la inscripción 2679-4.15-2014-019-02.

**DEPÓSITO DEL NUEVO TÍTULO**

El nuevo título que documenta los CBFs será depositado en Indeval el 23 de marzo de 2023, procediéndose al canje, cancelación y retiro del título anterior.

**ANEXOS (copia simple):**

A. Actas de las asambleas generales de tenedores de los CBFs de fecha 27 de abril de 2021 y 19 de julio de 2021
B. Hoja de Términos y Condiciones de las modificaciones a los CBFs
C. Opinión Legal
D. Carta de Independencia
E. Primer Convenio Modificatorio al Fideicomiso
F. Primer Convenio Modificatorio al Fideicomiso de Garantía
G. Primer Convenio Modificatorio al Contrato de Enrolamiento
H. Título representativo de los CBFs
I. Calificación otorgada por HR Ratings de México, S.A. de C.V. con fecha 27 de octubre de 2022 y carta confirmación de la misma de fecha 21 de diciembre de 2022. La calificación puede consultarse en https://www.hrratings.com/

Ciudad de México, a 23 de marzo de 2023.

# HOJA DE TÉRMINOS Y CONDICIONES DE LA MODIFICACIÓN A LA ESTRUCTURA DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS GHOCB14

El presente documento (la "Hoja de T&C"), establece los principales términos y condiciones que serán modificados, con motivo de la modificación a la estructura de los Certificados Bursátiles (según dicho término se define más adelante):

Los términos con mayúscula o mayúscula inicial, distintos de nombres o propios o vocablos de inicio de oración que no se definan de otro modo en la presente Hoja de T&C, tendrá el significado que a los mismos se les atribuye en el Contrato de Fideicomiso o, en su defecto, en el Título.

## I. ANTECEDENTES

i. Fideicomiso. Con fecha 21 de julio de 2014 CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (antes Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria), en su carácter de fiduciario (el "Fiduciario") y GHO Coordinadora, S.A.P.I. de C.V., en su carácter de fideicomitente (el "Fideicomitente"), con la comparecencia y conformidad de Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero, en su carácter de representante común de los tenedores de los Certificados Bursátiles en su calidad de fideicomisarios (el "Representante Común") y Grupo Herradura de Occidente, S.A. de C.V., como operadora (la "Operadora") celebraron un contrato de fideicomiso irrevocable de emisión identificado con el número F/1791, cuyo patrimonio esta integrado principalmente por los ingresos derivados de la explotación de autobuses (el "Fideicomiso").

ii. Programa de Colocación. Con fecha 22 de julio de 2014 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ("CNBV") autorizó el programa de colocación de certificados bursátiles fiduciarios por un monto de hasta $3,000'000,000.00 (tres mil millones de pesos 00/100 M.N.), mediante oficio 153/107015/2014, bajo el número de inscripción 2679-4.15-2014-019 en el Registro Nacional de Valores (el "RNV").

iii. Certificados Bursátiles. Con fecha 1 de agosto de 2014 el Fideicomiso llevo a cabo la primera emisión de certificados bursátiles fiduciarios identificada con clave de pizarra GHOCB14 por el monto de $1,425'000,000.00 (un mil cuatrocientos veinticinco millones de pesos 00/100 M.N.), al amparo del oficio de la CNBV 153/107017/2014 de fecha 23 de julio de 2014; y con fecha 28 de agosto de 2014 el Fideicomiso llevó a cabo la reapertura de la primera emisión de certificados bursátiles fiduciarios identificada con clave de pizarra GHOCB14 por el monto de $1,575'000,000.00 (un mil quinientos setenta y cinco millones de pesos 00/100 M.N.), al amparo del oficio de la CNBV 153/107228/2014 de fecha 26 de agosto de 2014, bajo el número de inscripción 2679-4.15-2014-019-01 en el RNV (los "Certificados Bursátiles" y/o la "Emisión"). A esta fecha, el saldo insoluto de los Certificados Bursátiles es la cantidad de $2,869,376,122.25 (dos mil ochocientos sesenta y nueve millones trescientos setenta y seis mil ciento veintidós pesos 25/100 M.N.).

iv. Asamblea de Tenedores. Con fecha 27 de abril de 2021, los tenedores de los Certificados Bursátiles celebraron una asamblea de tenedores en segunda convocatoria mediante la cual se discutió y acordó la celebración de la presente Hoja de T&C para documentar, en términos generales, las modificaciones a los Documentos

de Emisión e implementar la modificación a la estructura de los Certificados Bursátiles.

## II. MODIFICACIÓN A LA EMISIÓN

Salvo por las siguientes modificaciones a los términos y condiciones en los documentos de la Emisión, el resto de las estipulaciones, acuerdos y cláusulas contenidas en los Certificados Bursátiles, Fideicomiso y/o Documentos de Emisión, subsistirán, seguirán surtiendo efectos plenos y no serán modificados:

a. **Ingresos de los Autobuses Adicionales.** Sin perjuicio de las obligaciones a cargo del Fideicomitente, establecidas en los Documentos de la Emisión, el Fideicomitente se obliga a continuar aportando al Fideicomiso, los Ingresos derivados de la explotación de los Autobuses, incluyendo sin limitar, de aquellos Autobuses que se adquieran en el futuro y aquellos que se adjuntan a la presente como **Anexo A** (los "Autobuses Adicionales"). Por lo anterior, los Ingresos derivados de la explotación de los Autobuses aportados al Fideicomiso de Garantía y los Autobuses Adicionales serán aportados al Fideicomiso y quedarán irrevocablemente afectos a sus fines. En virtud de lo anterior, con cargo al patrimonio del Fideicomiso también serán cubiertos los gastos de operación y mantenimiento de los Autobuses Adicionales. Lo anterior, en el entendido que, los programas y presupuestos de costos de operación de la Fideicomitente y los Gastos de O&M que anualmente presente el Fideicomitente a aprobación del Comité Técnico y, en su caso, los ajustes al mismo, así como los reportes trimestrales del Supervisor de Mantenimiento y Supervisor de Ingresos, según corresponda, deberán incluir la distinción de los gastos de operación y mantenimiento y los ingresos que le corresponden a los Autobuses aportados al Fideicomiso de Garantía y aquellos de los Autobuses Adicionales.

b. **Cascada de Pagos del Fideicomiso.** Los recursos que forman parte del Patrimonio del Fideicomiso, serán aplicados al pago de los conceptos enlistados a continuación, conforme al orden de prelación, términos y condiciones siguientes:

   (i) Impuestos. Impuestos, aportaciones de seguridad social, contribuciones y aprovechamiento que correspondan.

   (ii) Gastos de Mantenimiento de la Emisión - honorarios, comisiones, derechos, cuotas y gastos del Fiduciario, Representante Común, Calificadoras, CNBV, la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. ("BMV") y auditores.

   (iii) Gastos de O&M - honorarios, comisiones, cuotas y gastos del Fideicomitente, Operadora, Supervisor de Ingresos, Supervisor de Mantenimiento, Contador Independiente, Prestadores de Servicios y fiduciario del Fideicomiso de Garantía.

   Se elimina la obligación de mantener una reserva por la cantidad de $60,000,000.00 (sesenta millones de pesos 00/100 M.N.) en este fondo.

   A partir de 2024, una vez liquidado el financiamiento con Sabcapital, S.A. de C.V., SOFOM, E.R. y hayan sido revertidos los derechos de cobro correspondientes, la Operadora se obliga a aportar el honorario al que tiene derecho conforme a la cláusula segunda del Contrato de Enrolamiento al Fideicomiso para quedar irrevocablemente afectos a sus fines. Dicho honorario será revertido a la Operadora siempre y cuando, haya transcurrido la primer Fecha de Pago de 2030,

y al menos una calificación crediticia de los Certificados Bursátiles sea igual o superior a "A+", en escala nacional, o sus equivalentes dependiendo de la agencia calificadora de que se trate.

(iv) Intereses de los Certificados Bursátiles. Servicio Contractual de la Deuda.

Exclusivamente con cargo a los recursos abonados en el Fondo para Servicio de la Deuda, por lo anterior, se elimina que su pago pueda realizarse con cargo al Fondo Capex y/o al Fondo de Remanentes. Asimismo, se elimina la Reserva para Servicio de la Deuda, por lo anterior, la totalidad de los recursos abonados en la Reserva para Servicio de la Deuda serán destinados a la amortización parcial anticipada de los Certificados Bursátiles hasta donde alcancen, en la siguiente Fecha de Pago de Intereses.

(v) Capex - renovación de la flota de Autobuses durante el plazo remanente de la Emisión conforme el presupuesto que se agrega al presente como **Anexo B**, con los ajustes que en su caso se acuerden en el Comité Técnico.

Para poder hacer uso del Presupuesto de Capex; (i) deberá estar en operación al menos el 70% de la flota en garantía, y (ii) los autobuses que se retiran, a consecuencia del Capex deberán tener una antigüedad mínima de 10 años. Lo anterior, según sea confirmado por el Supervisor de Mantenimiento. Las cantidades que al final de un año de calendario no ejerza el Fideicomitente conforme a lo previsto en el Anexo B, serán aplicadas a amortizar saldo insoluto de los Certificados Bursátiles en la siguiente Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada.

(vi) Principal de los Certificados Bursátiles - (i) Servicio Esperado de la Deuda; y (ii) amortización anticipada adicional de los Certificados Bursátiles.

Se elimina la liberación de remanentes al Fideicomitente (*full cash sweep*) durante la vigencia de la Emisión.

c. **Fecha de Vencimiento.** Se acuerda que la fecha de vencimiento de la Emisión sea el 30 de julio de 2036; fecha en la cual todos los Certificados Bursátiles deberán estar completamente liquidados, incluyendo capital e intereses.

d. **Capitalización de Intereses**. Durante un plazo de 33 (treinta y tres) meses contados a partir de e incluyendo la Fecha de Pago de Intereses del 30 de abril de 2021 y terminando e incluyendo el 30 de enero de 2024 (el "Periodo de Capitalización"), en caso que el Fondo para el Servicio de la Deuda, no cuente con recursos suficientes para cubrir la totalidad del Servicio Contractual de la Deuda en la Fecha de Pago que corresponda, el Fiduciario del Fideicomiso deberá capitalizar los intereses devengados que no alcancen a cubrirse durante dicho Periodo de Intereses, hasta por un monto máximo del 75% (setenta y cinco por ciento) de los intereses devengados bajo los Certificados Bursátiles que deban de pagarse en la Fecha de Pago de que se trate. Siempre y cuando el Emisor cubra al menos el 25% (veinticinco por ciento) de los intereses devengados bajo los Certificados Bursátiles en la Fecha de Pago de Intereses de que se trate, la capitalización aquí prevista no implicará la actualización un Evento de Incumplimiento, en el entendido que, a partir de 2022, la falta de pago del 25% (veinticinco por ciento) de los intereses devengados bajo los Certificados Bursátiles en cada Fecha de Pago de Intereses, actualizaría un Evento

de Incumplimiento. En virtud de que el 30 de enero de 2021 el Emisor cubrió la cantidad de $69,368,761.85 (sesenta y nueve millones trescientos sesenta y ocho mil setecientos sesenta y un pesos 85/100 M.N.) por concepto de intereses, las partes convienen en que tratándose de los intereses pagaderos el 30 de abril, 30 de julio y 30 de octubre de 2021, la capitalización correspondiente pudiera ser de hasta el 100% (cien por ciento) de los mismos, sin que esto implique la actualización de un Evento de Incumplimiento.

Los intereses devengados, que en su caso no sean pagados conforme a lo previsto en el párrafo anterior, se capitalizarán en cada Fecha de Pago de Intereses, y por lo tanto, en cada Fecha de Pago de Intereses, se ajustará el valor nominal ajustado de los Certificados Bursátiles. Una vez realizada la capitalización de dichos intereses, los mismos formarán parte del Saldo Insoluto de la Emisión, el cual generará intereses de conformidad con la mecánica establecida en el numeral 15. "Tasa de Interés y Procedimiento de Cálculo" del título representativo de los Certificados Bursátiles.

e. **Amortización Parcial Anticipada** En cada Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada, el Fiduciario, en caso de que el Fondo de Remanentes cuente con recursos suficientes para ello, cubrirá el Servicio Esperado de la Deuda, conforme al calendario siguiente y una vez pagado el Servicio Esperado de la Deuda en la Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada que corresponda, cualquier excedente deberá ser aplicado hasta donde alcance, a la siguiente Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada del Servicio Esperado de la Deuda calendarizada.

| Periodo | Fechas de Pago de Amortización Parcial Anticipada | Servicio Esperado de la Deuda |
|---|---|---|
| 13 | 30 de enero de 2021 | $0 |
| 14 | 30 de julio de 2021 | $0 |
| 15 | 30 de enero de 2022 | $0 |
| 16 | 30 de julio de 2022 | $0 |
| 17 | 30 de enero de 2023 | $0 |
| 18 | 30 de julio de 2023 | $0 |
| 19 | 30 de enero de 2024 | $0 |
| 20 | 30 de julio de 2024 | $0 |
| 21 | 30 de enero de 2025 | $26,000,000 |
| 22 | 30 de julio de 2025 | $26,000,000 |
| 23 | 30 de enero de 2026 | $72,714,286 |
| 24 | 30 de julio de 2026 | $72,714,286 |
| 25 | 30 de enero de 2027 | $93,571,429 |
| 26 | 30 de julio de 2027 | $93,571,429 |
| 27 | 30 de enero de 2028 | $122,928,572 |
| 28 | 30 de julio de 2028 | $122, 928,572 |
| 29 | 30 de enero de 2029 | $146,285,715 |
| 30 | 30 de julio de 2029 | $146, 285,715 |
| 31 | 30 de enero de 2030 | $160,914,286 |
| 32 | 30 de julio de 2030 | $160,914,286 |
| 33 | 30 de enero de 2031 | $177,005,715 |
| 34 | 30 de julio de 2031 | $177,005,715 |
| 35 | 30 de enero de 2032 | $194,706,286 |
| 36 | 30 de julio de 2032 | $194,706,286 |
| 37 | 30 de enero 2033 | $214,176,915 |
| 38 | 30 de julio 2033 | $214,176,915 |

| | | |
|---|---|---|
| 39 | 30 de enero de 2034 | $235,594,606 |
| 40 | 30 de julio de 2034 | $235,594,606 |
| 41 | 30 de enero de 2035 | $259,154,067 |
| 42 | 30 de julio de 2035 | $259,154,067 |
| 43 | 30 enero de 2036 | $36,001,003 |
| 44 | 30 de julio de 2036 | $36,001,003 |

f. **Amortización Total Anticipada.** A partir del 30 de junio de 2021 y hasta el 30 de diciembre de 2026, la Fideicomitente tendrá derecho de refinanciar en su totalidad los Certificados Bursátiles en circulación, incluyendo capital e intereses que procedan conforme al título, sin lugar al pago de ningún tipo de prima, premio o pena a favor de los tenedores de los Certificados Bursátiles, en el entendido que, la amortización total anticipada de los Certificados Bursátiles tendrá que ocurrir durante dicho periodo en una Fecha de Pago de Intereses y/o fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada.

A partir de enero de 2027 y hasta la fecha de vencimiento, la Fideicomitente tendrá derecho de refinanciar en su totalidad los Certificados Bursátiles en circulación, incluyendo capital e intereses que procedan conforme al título, mediante el pago a los Tenedores de las siguientes primas por prepago:

| Año de Refinanciamiento | Prima por Prepago (sobre el Saldo Insoluto de la Emisión) |
|---|---|
| 2027 | 0.25% |
| 2028 | 0.50% |
| 2029 | 0.75% |
| 2030 en adelante | 1% |

g. **Eventos de Incumplimientos.** La clarificación del Evento de Incumplimiento para que se refiere al monto del Servicio Esperado de la Deuda y no a cualquier cantidad:

"c. Si durante un periodo de 4 Fechas de Pago de Amortización Parcial Anticipada no se cubriere la totalidad del Servicio Esperado de la Deuda correspondiente a una Fecha de Pago."

h. **Información Financiera.** La Operadora y la Fideicomitente se obligan a proporcionar a cualquier Tenedor de los Certificados Bursátiles que específicamente se lo solicite por escrito, la información financiera del Fideicomitente y/o la Operadora en forma trimestral, incluidos los estados financieros auditados que le permita analizar la situación financiera de dichas empresas frente a la Emisión. Lo anterior en el entendido que dicha información deberá ser entregada previa suscripción por parte del Tenedor correspondiente de un convenio de confidencialidad en los términos usualmente utilizados por el sector financiero para este tipo de convenios y revisado y acordado con Greenberg Traurig, S.C., dicha información deberá ser entregada dentro de los 20 (veinte) días siguientes al cierre de cada trimestre.

## III. DOCUMENTACIÓN DEFINITIVA

El Fiduciario, el Fideicomitente y el Representante Común, en la medida que a cada uno le corresponda, se obligan a preparar, negociar de buena fe, celebrar y suscribir los documentos definitivos para documentar las modificaciones a los términos y condiciones de los Certificados Bursátiles y demás acuerdos previstos en esta Hoja de T&C, incluyendo sin limitar entre otros: (i) la modificación del Fideicomiso; y (ii) la modificación del título que documenta

los Certificados Bursátiles; y demás documentos que sean convenientes o necesarios a criterio de los Tenedores, actuando razonablemente conforme a lo acordado mediante la presente Hoja de T&C, tomando como base los acuerdos generalmente utilizados para este tipo de modificaciones, la legislación aplicable y las modificaciones que sean necesarias conforme a las solicitudes o cometarios que realicen las autoridades competentes (la "Documentación Definitiva"), en el entendido que, la celebración y suscripción de la Documentación Definitiva, deberá ser aprobada por la asamblea de Tenedores.

La firma de la Documentación Definitiva y de los actos previstos en esta Hoja de T&C, contemplará y estará sujeta a la obtención de las autorizaciones regulatorias y opiniones favorables necesarias.

El Fideicomitente se obliga a presentar y someter a aprobación de la asamblea de Tenedores los proyectos de la Documentación Definitiva a más tardar en la Fecha de Pago del 30 de julio de 2021.

Adicionalmente, el Fiduciario, el Fideicomitente y el Representante Común, en la medida que a cada uno le corresponda, una vez que sean aprobados los proyectos de la Documentación Definitiva por parte de la asamblea de Tenedores, se obligan a llevar a cabo el trámite de actualización de la inscripción de los Certificados Bursátiles en el RNV, incluyendo sin limitar, la modificación y/o elaboración de los documentos relacionados con la Emisión que resulten aplicables, la publicación de los avisos correspondientes, la obtención de autorizaciones por parte de la CNBV, BMV y el S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V., y el canje y depósito del título de los Certificados Bursátiles.

## IV. MISCELÁNEOS

**1. Carácter Obligatorio**. Los acuerdos contenidos en la presente Hoja de T&C son obligatorios y vinculantes para el Fiduciario, el Fideicomitente y el Representante Común, a partir de la celebración de la presente Hoja de T&C.

**2. Confidencialidad.** Toda la información y documentación recibida por el Fiduciario, el Fideicomitente y el Representante Común en relación con la presente Hoja de T&C y las negociaciones en relación con la misma, debe ser tratadas como estrictamente confidencial.

No obstante lo anterior, la obligación de confidencialidad no será aplicable y el Representante Común podrá hacer dicha información del conocimiento de los Tenedores sin que tal revelación se considere que infringe obligación de confidencialidad alguna en caso de que la información sea revelada al público inversionista de conformidad de la legislación aplicable o en la medida en que el Representante Común revele dicha información en ejercicio de sus funciones, en cumplimiento de los términos de los Certificados Bursátiles, al presente Hoja de T&C y/o la legislación aplicable.

**3. No Novación**. Los acuerdos contenidos en esta Hoja de T&C y, en su momento, en la Documentación Definitiva no constituye ni constituirá novación, cumplimiento o extinción de cualquiera de las obligaciones del Fiduciario y el Fideicomitente al amparo de los Certificados Bursátiles, por lo que, salvo por las modificaciones contenidas en la presente Hoja de T&C, la totalidad de las disposiciones contenidas en los documentos de la Emisión subsistirán íntegramente en los términos en que fueron acordados.

**4. Acuerdo Integral.** La presente Hoja de T&C deberá interpretarse de manera integral contiene todo el acuerdo alcanzado entre el Fiduciario, el Fideicomitente y el Representante

Común en relación con el objeto del mismo y sustituye todos los acuerdos, declaraciones y entendimientos previos entre ellas respecto de la modificación a la estructura de los Certificados Bursátiles, incluida la correspondencia intercambiada. Las reformas y/o modificaciones a este documento o a cualquiera de sus términos o estipulaciones sólo se considerarán válidas si se hacen constar en instrumento por escrito firmado por las Partes. En su momento, la Documentación Definitiva sustituirá la presente Hoja de T&C.

**5. <u>Ley Aplicable y Jurisdicción</u>.** Para la interpretación, cumplimiento y firma de esta Hoja de T&C, se someten de manera expresa e irrevocable a la jurisdicción exclusiva de los tribunales federales competentes de la Ciudad de México, México. Las partes en este acto renuncian expresamente a cualquier otro fuero o jurisdicción que pudiera corresponderles en virtud de su domicilio presente o futuro o por cualquier otra razón.

Ciudad de México, a 28 de abril de 2021.

*[Siguen Hojas de Firma]*

*HOJA DE FIRMA DE LA HOJA DE TÉRMINOS Y CONDICIONES DE LA MODIFICACIÓN A LA ESTRUCTURA DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS GHOCB14 DE FECHA 28 DE ABRIL DE 2021*

FIDUCIARIO

**Alonso Rojas Dingler**
Delegado Fiduciario

**Gerardo Andrés Sáinz González**
Delegado Fiduciario

**CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple**
(antes Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria)

*HOJA DE FIRMA DE LA HOJA DE TÉRMINOS Y CONDICIONES DE LA MODIFICACIÓN A LA ESTRUCTURA DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS GHOCB14 DE FECHA 28 DE ABRIL DE 2021*

FIDEICOMITENTE

**GHO Coordinadora, S.A.P.I. de C.V.**

José Alfredo Ruiz Pérez — Rodolfo Agustín Martínez Ramírez

Apoderados

OPERADORA

**Grupo Herradura Occidente, S.A. de C.V.**

José Alfredo Ruiz Pérez — Rodolfo Agustín Martínez Ramírez

Apoderados

*HOJA DE FIRMA DE LA HOJA DE TÉRMINOS Y CONDICIONES DE LA MODIFICACIÓN A LA ESTRUCTURA DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS GHOCB14 DE FECHA 28 DE ABRIL DE 2021*

REPRESENTANTE COMÚN



**Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero**
José Luis Urrea Sauceda
Apoderado

## Anexo A

## Autobuses Adicionales

| # | No. ECO. | NO. DE SERIE | PLACAS | TIPO | MODELO |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 32036 | 3CER8G12675115983 | 176HR9 | VOLVO 9700 | 2007 |
| 2 | 32037 | 3CER8G12X75116702 | 173HR9 | VOLVO 9700 | 2007 |
| 3 | 32038 | 3CER8G12175116703 | 172HR9 | VOLVO 9700 | 2007 |
| 4 | 32039 | 3CER8G12375116704 | 171HR9 | VOLVO 9700 | 2007 |
| 5 | 32040 | 3CER8G12575116705 | 838HY6 | VOLVO 9700 | 2007 |
| 6 | 32046 | 3CER8G12785125620 | 29HA6G | VOLVO 9700 | 2008 |
| 7 | 32047 | 3CER8G12X85121738 | 28HA6G | VOLVO 9700 | 2008 |
| 8 | 32048 | 3CER8G12985125621 | S/P | VOLVO 9700 | 2008 |
| 9 | 32049 | 3CER8G12885125772 | 26HA6G | VOLVO 9700 | 2008 |
| 10 | 32050 | 3CER8G12185121739 | S/P | VOLVO 9700 | 2008 |
| 11 | 32051 | 3CER8J22X55101416 | 737HP6 | VOLVO 9700 | 2005 |
| 12 | 32052 | 3CER8J22155106567 | 345HZ1 | VOLVO 9700 | 2005 |
| 13 | 40001 | 3MBAA6DN3EM049901 | 790JV3 | MERCEDES BENZ TORINO OH 1623 | 2014 |
| 14 | 40005 | 3MBAA6DN9EM049904 | 794JV3 | MERCEDES BENZ TORINO OH 1623 | 2014 |
| 15 | 40009 | 3MBAA6DN7EM049898 | 799JV3 | MERCEDES BENZ TORINO OH 1623 | 2014 |
| 16 | 40013 | 3MBAA6DN4FM051593 | 806JV5 | MERCEDES BENZ TORINO OH 1623 | 2015 |
| 17 | 40021 | 3MBAA6DNXFM051601 | 822JV5 | MERCEDES BENZ TORINO OH 1623 | 2015 |
| 18 | 40024 | 3MBAA6DS0HM060820 | 30HA2J | MERCEDES BENZ TORINO OH 1624 | 2017 |
| 19 | 40026 | 3MBAA6DS2HM060821 | 32HA2J | MERCEDES BENZ TORINO OH 1624 | 2017 |
| 20 | 40028 | 3MBAA6DS6HM060823 | 28HA2J | MERCEDES BENZ TORINO OH 1624 | 2017 |
| 21 | 40030 | 3MBAA6DSXHM060825 | 26HA2J | MERCEDES BENZ TORINO OH 1624 | 2017 |
| 22 | 40032 | 3MBAA6DS3HM060827 | 24HA2J | MERCEDES BENZ TORINO OH 1624 | 2017 |
| 23 | 58003 | YS2K4X20XC1875195 | 808HY7 | SCANIA I5 K420 | 2012 |
| 24 | 58007 | YS2K4X207C1875347 | 805HY7 | SCANIA I5 K420 | 2012 |
| 25 | 58011 | YS2K4X206C1875551 | 165HY8 | SCANIA I5 K420 | 2012 |
| 26 | 58017 | YS2K4X206C1875596 | 201HY8 | SCANIA I5 K420 | 2012 |
| 27 | 58021 | YS2K4X206C1875615 | 206HY8 | SCANIA I5 K420 | 2012 |
| 28 | 58025 | YS2K4X207C1875560 | 199HY8 | SCANIA I5 K420 | 2012 |
| 29 | 58029 | YS2K4X208C1875955 | 451HY9 | SCANIA I5 K420 | 2012 |
| 30 | 58033 | YS2K4X200C1875903 | 444HY9 | SCANIA I5 K420 | 2012 |
| 31 | 58037 | YS2K4X201C1875893 | 456HY9 | SCANIA I5 K420 | 2012 |
| 32 | 58041 | YS2K4X200D1883999 | 633JV3 | SCANIA I5 K310 | 2013 |
| 33 | 58044 | 9BSK4X206E3830255 | 920JV3 | SCANIA I5 K310 | 2014 |
| 34 | 58048 | 9BSK4X208H3896567 | 43HA5Z | SCANIA K250 MARCO POLO | 2017 |
| 35 | 58050 | 9BSK4X200H3884851 | 13HA9F | SCANIA I5 K360 | 2017 |
| 36 | 58052 | 9BSK4X201H3884857 | 14HA9F | SCANIA I5 K360 | 2017 |
| 37 | 58054 | 9BSK4X200H3884896 | 99HA9F | SCANIA I5 K360 | 2017 |
| 38 | 58056 | 9BSK4X20XH3885182 | 77HA6T | SCANIA I5 K360 | 2017 |
| 39 | 58058 | 9BSK4X209H3885982 | 17HA9F | SCANIA I5 K360 | 2017 |
| 40 | 58060 | 9BSK4X200H3886003 | 12HA9F | SCANIA I5 K360 | 2017 |
| 41 | 58062 | 9BSK4X200H3886048 | 63HA9F | SCANIA I5 K360 | 2017 |
| 42 | 58064 | 9BSK4X207H3886032 | 01HA1G | SCANIA I5 K360 | 2017 |
| 43 | 58066 | 9BSK4X205H3886076 | 98HA9F | SCANIA I5 K360 | 2017 |
| 44 | 58068 | 9BSK4X20XH3886350 | 58HA9F | SCANIA I5 K360 | 2017 |
| 45 | 58070 | 9BSK4X202H3886360 | 78HA6T | SCANIA I5 K360 | 2017 |
| 46 | 58074 | 9BSK4X207H3886385 | 06HA1G | SCANIA I5 K360 | 2017 |
| 47 | 58075 | YS2K4X203L1913821 | 32HB7C | SCANIA I5 K400 IB | 2020 |
| 48 | 58076 | YS2K4X201L1913736 | 30HB7C | SCANIA I5 K400 IB | 2020 |
| 49 | 58077 | YS2K4X204L1913827 | 33HB7C | SCANIA I5 K400 IB | 2020 |
| 50 | 58078 | YS2K4X204L1913777 | 31HB7C | SCANIA I5 K400 IB | 2020 |
| 51 | 58079 | YS2K4X202L1915706 | 02HB6E | SCANIA I5 K400 IB | 2020 |
| 52 | 58080 | YS2K4X202L1915690 | 01HB6E | SCANIA I5 K400 IB | 2020 |
| 53 | 58081 | YS2K4X208L1915239 | 99HB8D | SCANIA I5 K400 IB | 2020 |
| 54 | 58082 | YS2K4X203L1915696 | 97HB8D | SCANIA I5 K400 IB | 2020 |
| 55 | 58083 | YS2K4X200L1915686 | 03HB6E | SCANIA I5 K400 IB | 2020 |
| 56 | 58084 | YS2K4X20XL1915744 | 98HB8D | SCANIA I5 K400 IB | 2020 |
| 57 | 59003 | YS2K4X203D1883849 | 348JV3 | SCANIA I5 K310 | 2013 |
| 58 | 59008 | YS2K4X205D1883299 | 350JV3 | SCANIA I5 K310 | 2013 |
| 59 | 59011 | 9BSK4X208E3827809 | 366JV3 | SCANIA I5 K310 | 2014 |
| 60 | 59017 | 9BSK4X207E3829552 | 465JV3 | SCANIA I5 K310 | 2014 |
| 61 | 59019 | 9BSK4X207E3829549 | 925JV3 | SCANIA I5 K310 | 2014 |
| 62 | 59021 | 9BSK4X209E3829570 | 004JV4 | SCANIA I5 K310 | 2014 |
| 63 | 59023 | 9BSK4X20XE3829593 | 002JV4 | SCANIA I5 K310 | 2014 |
| 64 | 59025 | 9BSK4X203E3830245 | 919JV3 | SCANIA I5 K310 | 2014 |
| 65 | 59028 | YS2K4X200D1883873 | 922JV3 | SCANIA I5 K310 | 2013 |

## Anexo B

### Presupuesto de Capex

| Año | Presupuesto |
|---|---|
| **2023** | $ 200,017,412 |
| **2024** | $ 145,001,933 |
| **2025** | $ 210,001,706 |
| **2026** | $ 216,300,235 |
| **2027** | $ 222,789,548 |
| **2028** | $ 229,472,669 |
| **2029** | $ 236,356,998 |
| **2030** | $ 186,921,405 |
| **2031** | $ 192,444,523 |
| **2032** | $ 198,199,829 |
| **2033** | $ 164,177,964 |
| **2034** | $ 170,406,588 |
| **2035** | $ 176,885,603 |
| **2036** | $ 183,629,803 |

Ciudad de México, a 15 de febrero de 2023.

**COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES**
DIRECCIÓN GENERAL DE EMISORAS
Insurgentes Sur 1971, Torre Norte, piso 7,
Colonia Guadalupe Inn, Álvaro Obregón,
C.P. 01020, Ciudad de México, México.

Hago referencia a:

(i) La emisión de certificados bursátiles fiduciarios identificados con la clave de pizarra GHOCB14 por un monto de $3,000'000,000.00 (tres mil millones de pesos 00/100 M.N.) (los "Certificados Bursátiles") realizadas al amparo de contrato de fideicomiso irrevocable de emisión identificado con el no. DB/1791 (el "Fideicomiso"), celebrado entre GHO Coordinadora, S.A.P.I. de C.V., como fideicomitente (la "Fideicomitente") y CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (causahabiente de Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria), como fiduciario (el "Fiduciario"), con la comparecencia y conformidad de Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero, en su carácter de representante común de los tenedores de los Certificados Bursátiles en su carácter de fideicomisarios (el "Representante Común") y Grupo Herradura de Occidente, S.A. de C.V., en su carácter de operadora (la "Operadora");

(ii) La asamblea general de tenedores de los Certificados Bursátiles de fecha 27 de abril de 2021, mediante la cual, entre otros se autorizó la suscripción de la hoja de términos y condiciones de las modificaciones a los Certificados Bursátiles;

(iii) La asamblea general de tenedores de los Certificados Bursátiles de fecha 19 de julio de 2021, mediante la cual, entre otros se autorizó la modificación del Fideicomiso, el Fideicomiso de Garantía, el Contrato de Enrolamiento y el título representativo de los Certificados Bursátiles; y

(iv) La solicitud de actualización de la inscripción en el Registro Nacional de Valores de los Certificados Bursátiles consistente principalmente en: (i) la ampliación de la fecha de vencimiento de los Certificados Bursátiles; (ii) la modificación a la amortización parcial anticipada de los Certificados Bursátiles; (iii) la modificación de la prima por amortización total anticipada de los Certificados Bursátiles; (iv) la capitalización de intereses; (v) el modificación a la cascada de pago del Fideicomiso; (vi) la formalización de la aportación de los ingresos de los Autobuses Adicionales al Fideicomiso; (vii) la adición de obligaciones de hacer de la Fideicomitente y la Operadora; y (vii) la aclaración del Evento de Incumplimiento; y solicitud de autorización de la difusión del aviso con fines informativos.

La presente opinión se expide para dar cumplimiento al artículo 87 fracción II de la Ley del Mercado de Valores, así como los artículos 2, fracción I, inciso h), 14, fracción II, y demás aplicables de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a Otros Participantes del Mercado de Valores.

A los términos que en esta opinión aparezcan escritos con inicial mayúscula y no estén expresamente definidos en este mismo documento deberán atribuírseles los significados que para dichos términos se establecen en el Fideicomiso.

Para emitir la presente opinión he revisado, entre otros, los documentes siguientes (los "Documentos Revisados"):

a. Escritura pública no. 57,840 de fecha 6 de febrero de 2008 otorgada ante el Lic. Roberto Núñez y Bandera, titular de la Notaría Pública no. 1 de la Ciudad de México, en la que consta la constitución de The Bank of New York Mellon, S.A. Institución de Banca Múltiple.

b. Escritura pública no. 111,339 de fecha 23 de abril de 2014 otorgada ante el Lic. Amando Mastachi Aguario, titular de la Notaría Pública no. 121 de la Ciudad de México, en la que consta la fusión con CiBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple y se mantenga dicha denominación.

c. Escritura pública no. 147,946 de fecha 23 de noviembre de 2018 otorgada ante el Lic. Amando Mastachi Aguario, titular de la Notaría Pública no. 121 de la Ciudad de México, en la que consta la última modificación a los estatutos sociales del Fiduciario.

d. Escritura pública no. 154,058 de fecha 30 de octubre de 2020 otorgada ante el Lic. Joaquín Cáceres Jiménez O´Farril, titular de la Notaría Pública no. 132 de la Ciudad de México, inscrita en el Registro Público de la Propiedad y de Comercio de la Ciudad de México, bajo el folio mercantil N-2020062234 Y 384,235-1 el 16 de octubre de 2020 y 13 de noviembre de 2020, en la que constan ciertos poderes otorgados por el Fiduciario.

e. Escritura pública no. 29,477 de fecha 16 de julio de 2013, otorgada ante el Lic. Fernando Dávila Rebollar, titular de la Notaría Pública no. 235 de la Ciudad de México, en la que consta la constitución de la Fideicomitente y ciertos poderes otorgados por la misma.

f. Escritura pública no. 44,808 de fecha 24 de noviembre de 2009, otorgada ante el Lic. Víctor Manuel Lechuga Gil, titular de la Notaría Pública no. 15 del Estado de México, en

la que consta la constitución de la Operadora bajo la denominación de Corporativo Herradura Occidente, S.A. de C.V.

g. Escritura pública no. 43,050 de fecha 31 de mayo de 2012, otorgada ante el Lic. Enrique Aguilar Godínez, interino de la Notaría Pública no. 74 del Estado de México, en la que consta el cambio de denominación de la Operadora.

h. Escritura pública no. 65,134 de fecha 13 de octubre de 2014, otorgada ante el Lic. Erik Namur Campesino, titular de la Notaría Pública no. 94 de la Ciudad de México, en la que consta la reforma integral a los estatutos sociales de la Operadora.

i. Escritura pública no. 87,890 de fecha 4 de diciembre de 2019, otorgada ante el Lic. Erik Namur Campesino, titular de la Notaría Pública no. 94 de la Ciudad de México, en la que constan la ratificación y designación de los miembros del Consejo de Administración de la Operadora.

j. Escritura pública no. 1,595 de fecha 30 de diciembre de 1958, otorgada ante el Lic. José M. Díaz de León, titular de la Notaría Pública no. 22 de Jalisco, en la que consta la constitución de Autotransportes del Sur de Jalisco, S.A. de C.V. ("ASJ").

k. Escritura pública no. 2,550 de fecha 30 de agosto de 2010, otorgada ante el Lic. José Rubén Valdez Abascal, titular de la Notaría Pública no. 165 del Estado de México, en la que consta la reforma integral a los estatutos sociales de ASJ.

l. Escritura pública no. 92,922 de fecha 6 de julio de 2021, otorgada ante el Lic. Erik Namur Campesino, titular de la Notaría Pública no. 94 de la Ciudad de México, en la que consta la ratificación y designación de los miembros del Consejo de Administración de ASJ.

m. Escritura pública no. 1,421 de fecha 9 de marzo de 1957, otorgada ante el Lic. Alberto Sánchez Henkel, en sustitución del titular de la Notaría Pública no. 2 del Estado de México, en la que consta la constitución de Autotransportes Herradura de Plata, S.A. de C.V. ("AHP").

n. Escritura pública no. 45,508 de fecha 8 de noviembre de 2013, otorgada ante el Lic. Enrique Aguilar Godínez, interino de la Notaría Pública no. 74 del Estado de México, en la que consta la compulsa a sus estatutos sociales de AHP.

o. Escritura pública no. 2,504 de fecha 30 de julio de 2010, otorgada ante el Lic. José Rubén Valdez Abascal, titular de la Notaría Pública no. 165 del Estado de México, en la que constan ciertos poderes otorgados por AHP.

p. Escritura pública no. 1,265 de fecha 22 de noviembre de 1968, otorgada ante el Lic. Mauricio Acosta Bayardo, titular de la Notaría Pública no. 9 de Michoacán, en la que consta la constitución de Omnibus Cuauhtémoc, S.A. de C.V. ("OC").

q. Escritura pública no. 45,507 de fecha 8 de noviembre de 2013, otorgada ante el Lic. Enrique Aguilar Godínez, interino de la Notaría Pública no. 74 del Estado de México, en la que consta la compulsa a sus estatutos sociales de OC.

r. Escritura pública no. 2,548 de fecha 30 de agosto de 2010, otorgada ante el Lic. José Rubén Valdez Abascal, titular de la Notaría Pública no. 165 del Estado de México, en la que constan ciertos poderes otorgados por OC.

s. Escritura pública no. 5,940 de fecha 27 de noviembre de 1978, otorgada ante el Lic. Jorge Alfredo Domínguez Martínez, titular de la Notaría Pública no. 140 de la Ciudad de México, en la que consta la constitución del Representante Común.

t. Escritura pública no. 37,716 de fecha 9 de diciembre de 2014 otorgada ante el Lic. Alberto T. Sánchez Colín, titular de la Notaría Pública no. 83 de la Ciudad de México, en la que consta la compulsa de los estatutos sociales del Representante Común.

u. Escritura pública no. 42,858 de fecha 1 de agosto de 2018 otorgada ante el Lic. Eduardo J. Muñoz Pinchetti, titular de la Notaría Pública no. 71 de la Ciudad de México, en la que constan ciertos poderes otorgados por el Representante Común.

v. Contrato de fideicomiso irrevocable de emisión identificado con el número DB/1791 (en esa fecha F/1791), celebrado con fecha 21 de julio de 2014, entre la Fideicomitente y el Fiduciario, con la comparecencia y conformidad del Representante Común y la Operadora (el "Fideicomiso", según el mismo sea modificado o reexpresado de tiempo en tiempo).

w. Contrato de fideicomiso irrevocable de garantía no. DB/1793 (en esa fecha F/1793), celebrado con fecha 21 de julio de 2014, entre ASJ, AHP, la Operadora, OC y el fiduciario del fideicomiso irrevocable no. F/1564 en su carácter de fideicomitentes y CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (en esa fecha Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria), en su carácter de fiduciario, con la comparecencia y conformidad del Representante Común y la Fideicomitente (el "Fideicomiso de Garantía" según el mismo sea modificado o reexpresado de tiempo en tiempo).

x. Contrato de enrolamiento celebrado con fecha 21 de julio de 2014, entre la Fideicomitente y la Operadora, con la comparecencia y conformidad del fiduciario del

Fideicomiso y Fideicomiso de Garantía (el "Contrato de Enrolamiento", según el mismo sea modificado o reexpresado de tiempo en tiempo).

y. Copia del título representativo de los Certificados Bursátiles suscritos con fecha 28 de agosto de 2014.

z. Copia debidamente certificada por el representante del Representante Común del acta de la asamblea general de tenedores de los Certificados Bursátiles en segunda convocatoria de fecha 27 de abril de 2021, en la cual estuvieron representados 81.92% (ochenta y uno punto noventa y dos por ciento) de los certificados que se encuentran actualmente en circulación y mediante voto unánime de los presentes se aprobó entre otros la suscripción de la hoja de términos y condiciones de las modificaciones a los Certificados Bursátiles (la "Asamblea Reestructura").

aa. Hoja de términos y condiciones de las modificaciones a la estructura de los Certificados Bursátiles de fecha 28 de abril de 2021, suscrita por el Fiduciario, la Fideicomitente, la Operadora y el Representante Común, consistente entre otros en: (i) la aportación de los ingresos de ciertos autobuses adicionales al Fideicomiso; (ii) eliminación de la obligación de mantener una reserva en el Fondo de Gastos O&M y una reserva de Servicio de la Deuda; (iii) otorgamiento de un periodo de capitalización de intereses; (iv) ampliación de fecha de vencimiento; (v) actualización del calendario de amortización; (vi) modificación de la prima por prepago; (vii) aplicación de remanentes únicamente a prepago de los Certificados Bursátiles; (viii) la renuncia de la Operadora a la Disponibilidad Operativa por cierto plazo; (ix) las condiciones para el uso del Presupuesto Capex; (x) adición de la obligación de entrega de información financiera de la Fideicomitente y Operadora y (xi) clarificación de Evento de Incumplimiento (la "Hoja de Términos").

bb. Copia debidamente certificada por el representante del Representante Común del acta de la asamblea general de tenedores de los Certificados Bursátiles de fecha 19 de julio de 2021, en la cual estuvieron representados 77.85% (setenta y siete punto ochenta y cinco por ciento) de los certificados que se encuentran actualmente en circulación y mediante voto de la mayoría de los presentes se aprobó entre otros la modificación del Fideicomiso, el Fideicomiso de Garantía, el Contrato de Enrolamiento y el título representativo de los Certificados Bursátiles Fiduciarios (la "Asamblea Documentos Emisión").

cc. Primer convenio modificatorio y de reexpresión al Fideicomiso, celebrado con fecha 7 de noviembre de 2022 entre la Fideicomitente y el Fiduciario, con la comparecencia y conformidad del Representante Común y la Operadora (el "Primer Convenio Modificatorio al Fideicomiso").

dd. Primer convenio modificatorio y de reexpresión al Fideicomiso de Garantía, celebrado con fecha 7 de noviembre de 2022 entre ASJ, AHP, la Operadora, OC y el Fiduciario, con la comparecencia y conformidad del Representante Común y la Fideicomitente (el "Primer Convenio Modificatorio al Fideicomiso de Garantía").

ee. Primer convenio modificatorio al Contrato de Enrolamiento, celebrado con fecha 7 de noviembre de 2022 entre la Fideicomitente y la Operadora, con la comparecencia y conformidad del fiduciario del Fideicomiso y del Fideicomiso de Garantía (el "Primer Convenio Modificatorio al Contrato de Enrolamiento").

ff. Proyecto del título representativo de los Certificados Bursátiles, incorporando los ajustes realizados conforme la Asamblea Reestructura y la Asamblea Documentos Emisión.

Para emitir la presente opinión he asumido, sin haber realizado investigación independiente o verificación de algún tipo: (i) la legitimidad de todas las firmas en los documentos mencionados en los párrafos anteriores que para esta fecha han sido celebrados; (ii) la fidelidad de los documentos que fueron proporcionadas para la elaboración de la presente opinión; (iii) que los poderes de los representantes de las partes no habrán sido revocados, modificados ni limitados de forma alguna a la fecha en que sean celebrados los actos referidos en el presente documento; (iv) que los Documentos Revisados no han sido adicionados, limitados o modificados salvo en la medida expresada en los propios Documentos Revisados; y (v) que no existe ninguna clase de recurso, juicio o procedimiento judicial o administrativo pendiente de resolverse relacionado con la existencia, validez o exigibilidad de cualquiera de los Documentos Revisados, salvo lo expresamente previsto en los mismos.

Considerando lo anterior, y sujeto a las limitaciones expuestas más adelante, manifiesto a esa Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la "Comisión") que, a mi leal saber y entender:

1. El Fiduciario, el Fideicomitente, la Operadora, ASJ, AHP, OC y el Representante Común son sociedades debidamente constituidas y existentes conforme a las leyes mexicanas.

2. Gerardo Andrés Sainz González y Alonso Rojas Dingler delegados fiduciarios y apoderados con firma "A", tienen facultades suficientes para representar conjuntamente al Fiduciario y para celebrar el Primer Convenio Modificatorio al Fideicomiso y el Primer Convenio Modificatorio al Fideicomiso de Garantía y comparecer a la celebración del Primer Convenio Modificatorio al Contrato de Enrolamiento en su carácter de fiduciario; y suscribir el título de los Certificados Bursátiles con motivo de la actualización, bajo un poder general para actos de administración y poder general para suscribir títulos de crédito.

3. Roberto Lázaro Alcántara Rojas tiene facultades suficientes para representar a la Fideicomitente para celebrar el Primer Convenio Modificatorio al Fideicomiso en su carácter de fideicomitente y el Primer Convenio Modificatorio al Contrato de Enrolamiento; y comparecer a la celebración del Primer Convenio Modificatorio al Fideicomiso de Garantía, bajo un poder general para actos de administración y actos de dominio.

4. Roberto Lázaro Alcántara Rojas tiene facultades suficientes para representar a la Operadora para celebrar el Primer Convenio Modificatorio al Contrato de Enrolamiento, el Primer Convenio Modificatorio al Fideicomiso de Garantía en su carácter de fideicomitente y comparecer a la celebración del Primer Convenio Modificatorio al Fideicomiso en su carácter de operadora, bajo un poder general para actos de administración y actos de dominio.

5. Roberto Lázaro Alcántara Rojas y José Arturo Pinto Aguilar tienen facultades suficientes para representar conjuntamente a ASJ para celebrar el Primer Convenio Modificatorio al Fideicomiso de Garantía en su carácter de fideicomitente, bajo un poder general para actos de administración y actos de dominio.

6. Roberto Lázaro Alcántara Rojas tiene facultades suficientes para representar a AHP para celebrar el Primer Convenio Modificatorio al Fideicomiso de Garantía en su carácter de fideicomitente, bajo un poder general para actos de administración y actos de dominio.

7. Roberto Lázaro Alcántara Rojas tiene facultades suficientes para representar a OC para celebrar el Primer Convenio Modificatorio al Fideicomiso de Garantía en su carácter de fideicomitente, bajo un poder general para actos de administración y actos de dominio.

8. José Luis Urrea Sauceda tiene facultades suficientes para representar separadamente al Representante Común en su carácter de representante común de los tenedores de los Certificados Bursátiles para suscribir el título de los Certificados Bursátil con motivo de la actualización, y para comparecer a la celebración del Primer Convenio Modificatorio al Fideicomiso, el Primer Convenio Modificatorio al Fideicomiso de Garantía bajo un poder general para actos de administración y un poder general suscribir toda clase de títulos de crédito.

9. El Fideicomiso fue válidamente constituido y es válidamente exigible, ya que fue celebrado a través de representantes debidamente facultados de cada una de las personas que en ellos participan y de conformidad con la legislación aplicable.

10. El patrimonio del Fideicomiso está constituido principalmente por los ingresos derivados de la explotación de los Autobuses (Autobuses Garantía y Autobuses Adicionales) y por lo tanto, dichos ingresos están válidamente afectos a los fines del Fideicomiso.

11. El Fideicomiso de Garantía fue válidamente constituido y es válidamente exigible, ya que fue celebrado a través de representantes debidamente facultados de cada una de las personas que en ellos participan y de conformidad con la legislación aplicable.

12. El patrimonio del Fideicomiso de Garantía está constituido principalmente por los Autobuses Garantía y por lo tanto, los mismos están válidamente afectos a los fines del Fideicomiso de Garantía.

13. El Contrato de Enrolamiento fue válidamente celebrado y es válidamente exigible, ya que fue celebrado a través de representantes debidamente facultados de cada una de las personas que en ellos participan.

14. Los Certificados Bursátiles fueron válidamente emitidos y exigibles en sus términos al Fiduciario y pagaderos por éste sujeto a los términos y condiciones del Fideicomiso, ya que previamente: *(i)* la Comisión Nacional Bancaria y de Valores inscribió los Certificados Bursátiles en el Registro Nacional de Valores y autorizó su oferta pública, y *(ii)* los títulos representativos de los Certificados Bursátiles fueron suscritos por el Fiduciario y el Representante Común a través de representantes debidamente facultados, cumpliendo los requisitos previstos en el Fideicomiso, la Ley del Mercado de Valores y la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito.

15. Los acuerdos adoptados en la Asamblea Reestructura y la Asamblea Documentos Emisión, fueron válidamente adoptados de conformidad con las disposiciones de los títulos de los Certificados Bursátiles y la legislación aplicable, respecto a la convocatoria, quórum de instalación y votación para la adopción de resoluciones por parte de las asambleas de tenedores de los Certificados Bursátiles.

16. El Primer Convenio Modificatorio al Fideicomiso fue válidamente celebrado y válidamente exigible, ya que fue celebrado a través de representantes debidamente facultados de cada una de las personas que en ellos participan y de conformidad con la legislación aplicable.

17. El Primer Convenio Modificatorio al Fideicomiso de Garantía fue válidamente celebrado y válidamente exigible, ya que fue celebrado a través de representantes debidamente facultados de cada una de las personas que en ellos participan y de conformidad con la legislación aplicable.

18. La Sección de Ejecución del Fideicomiso de Garantía establece el procedimiento de ejecución extrajudicial del patrimonio del mismo, es válida y exigible ya que: (i) cumple con los requisitos señalados en el artículo 403 de la Ley General de Títulos y Operaciones de

Crédito; y (ii) fue celebrada a través de representantes debidamente facultados de cada una de las personas que en ella participan.

19. El Primer Convenio Modificatorio al Contrato de Enrolamiento fue válidamente celebrado y válidamente exigible, ya que fue celebrado a través de representantes debidamente facultados de cada una de las personas que en ellos participan.

La presente opinión está sujeta a las calificaciones, limitaciones y salvedades siguientes: (i) las opiniones contenidas en la presente se limitan al derecho aplicable en los Estados Unidos Mexicanos; (ii) no expreso opinión alguna sobre aspectos de carácter contable o fiscal ni sobre la validez o exigibilidad de cualquier acto, operación o documento sujeto a leyes extranjeras; (iii) no he dado asesoría general a la Fideicomitente y las fideicomitentes del Fideicomiso de Garantía, sino en asuntos particulares y ocasionales; (iv) esta opinión se basa en la información, documentación y manifestaciones que he recibido de las partes y en los hechos de los que tengo conocimiento hasta la fecha por lo que la suficiencia y veracidad de la misma está sujeta a la suficiencia y veracidad de dicha información, documentación y manifestaciones; (v) las opiniones aquí contenidas se emiten a la fecha de la presente y están sujetas a posibles modificaciones por eventuales cambios en las leyes y demás normatividad aplicable, así como en las condiciones o circunstancias de los actos o hechos a que se refiere la presente; (vi) además de las cláusulas expresamente contenidas en cada uno de los contratos a que se refiere esta opinión, deben considerarse que forman parte de los mismos las cláusulas naturales que, en su caso, correspondan a cada uno de dichos contratos en términos de las leyes aplicables; y (vii) los tribunales competentes pueden no necesariamente considerar como definitivos cualesquier certificados, determinaciones, notificaciones, cálculos, o avisos que cualquiera de las partes o terceros realicen de conformidad con los contratos o documentos a que se refiere la presente, mismos que serán defendibles en la medida que tengan bases razonables y sean ejercidos de manera congruente con los contratos o documentos correspondientes.

A t e n t a m e n t e,



_____

**Maldonado Magaldi y Asociados, S.C.**
Oscar Maldonado Trujillo
Socio
Licenciado en Derecho responsable de la presente Opinión Legal
Cédula Profesional 10644644

Maldonado, Magaldi
y Asociados, S.C.

MM
LAW FIRM

Ciudad de México, a 15 de febrero de 2023.

**COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES**
Insurgentes Sur 1971, Torre Norte, piso 7,
Col. Guadalupe Inn, 01020, Ciudad de México

**BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.**
Paseo de la Reforma 255
Col. Cuauhtémoc, 06500, Ciudad de México

**CIBANCO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE**
**Fiduciario del Fideicomiso DB/1791**
Cordillera de los Andes 265, piso 3,
Col. Lomas de Chapultepec, 11000, Ciudad de México

El suscrito, Oscar Maldonado Trujillo, con fundamento en los artículos 14 fracción II y 87 tercer párrafo de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y otros Participantes del Mercado de Valores emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la "Comisión") y en relación a la emisión de certificados bursátiles fiduciarios identificados con la clave de pizarra GHOCB14 (los "Certificados Bursátiles") realizadas al amparo del contrato de fideicomiso irrevocable de emisión identificado con el número DB/1791 (en esa fecha F/1791) celebrado entre CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (como causahabiente final de Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria), en su carácter de fiduciario (la "Emisora") y GHO Coordinadora, S.A.P.I. de C.V., en su carácter de fideicomitente (la "Fideicomitente"), con la comparecencia y conformidad de Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero, en su carácter de representante común de los tenedores de los Certificados Bursátiles en su calidad de fideicomisarios y Grupo Herradura de Occidente, S.A. de C.V., en su carácter de operadora (la "Operadora"), por el importe de $3,000'000,000.00 (tres mil millones de pesos 00/100 M.N.) y la solicitud de actualización de inscripción en el Registro Nacional de Valores de los Certificados Bursátiles consistente principalmente en: (i) la ampliación de la fecha de vencimiento de los Certificados Bursátiles; (ii) la modificación a la amortización parcial anticipada de los Certificados Bursátiles; (iii) la modificación de la prima por amortización total anticipada de los Certificados Bursátiles; (iv) la capitalización de intereses; (v) el modificación a la cascada de pago del Fideicomiso; (vi) la formalización de la aportación de los ingresos de los Autobuses Adicionales al Fideicomiso; (vii) la adición de obligaciones de hacer de la Fideicomitente y la Operadora; y (vii) la aclaración del Evento de Incumplimiento, manifiesto bajo protesta de decir verdad que:

(i) Otorgo mi consentimiento para proporcionar a la Comisión cualquier información que ésta requiera a fin de verificar mi independencia respecto de la Emisora y de la Fideicomitente;

(ii) Me obligo a conservar físicamente, o través de medios electromagnéticos, por un periodo no inferior a 5 (cinco) años, en mis oficinas, toda la documentación, información y demás

elementos de juicio utilizados en la elaboración de la opinión correspondiente, y a proporcionarla a la Comisión; y

(iii) Otorgo mi consentimiento a efecto de que la Emisora incluya en el aviso con fines informativos a la opinión legal que rendí, así como cualquier otra información legal cuya fuente provenga de la mencionada opinión legal. Lo anterior en el entendido que previo a la inclusión de dicha información, el suscrito la verifique.

A t e n t a m e n t e,



_____

**Maldonado Magaldi y Asociados, S.C.**
Oscar Maldonado Trujillo
Socio
Licenciado en Derecho responsable de la presente Carta
Cédula Profesional 10644644

**PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO Y DE REEXPRESIÓN AL CONTRATO DE FIDEICOMISO IRREVOCABLE DE EMISIÓN NO. DB/1791 (ANTES F/1791), DE FECHA 7 DE NOVIEMBRE DE 2022 (EL "CONVENIO"), QUE CELEBRAN: (I) GHO COORDINADORA, S.A.P.I. DE C.V., COMO FIDEICOMITENTE (LA "FIDEICOMITENTE"); Y (II) CIBANCO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE (COMO CAUSAHABIENTE FINAL DE DEUTSCHE BANK MÉXICO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, DIVISIÓN FIDUCIARIA), COMO FIDUCIARIO (EL "FIDUCIARIO"), CON LA COMPARECENCIA Y CONFORMIDAD DE (III) MONEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., MONEX GRUPO FINANCIERO, COMO REPRESENTANTE COMÚN DE LOS TENEDORES DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS (EL "REPRESENTANTE COMÚN") Y (IV) GRUPO HERRADURA OCCIDENTE, S.A. DE C.V., COMO OPERADORA (LA "OPERADORA"), DE CONFORMIDAD CON LOS SIGUIENTES ANTECEDENTES, DECLARACIONES Y CLÁUSULAS.**

## ANTECEDENTES

PRIMERO. Fideicomiso Maestro CPOs. Con fecha 25 de octubre de 2012, Promotora Comercial al Autotransporte, S.A. de C.V., Proveedora de Servicios al Autotransporte, S.A. de C.V., Promotora de Proyectos Terrestres, S.A. de C.V., Autobuses y Equipamientos Terrestres, S.A. de C.V., Servicios y Equipos Terrestres, S.A. de C.V., Operadoras de Transporte Terrestre, S.A. de C.V. y Desarrollo Integral al Autotransporte, S.A. de C.V. en su carácter de fideicomitentes (las "Fideicomitentes CPOs") y CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (en esa fecha Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria), en su carácter de fiduciario celebraron el contrato de fideicomiso irrevocable no. F/1564, con la comparecencia y conformidad de las Transportistas (según dicho término se define en el mismo), el cual fue modificado con fecha 30 de mayo de 2013, cuyo patrimonio estaba constituido principalmente por los certificados de participación ordinarios que amparaban el derecho a una parte alícuota de la propiedad de ciertos autobuses (el "Fideicomiso Maestro CPOs").

SEGUNDO. Fideicomiso. Con fecha 21 de julio de 2014, la Fideicomitente y el Fiduciario, con la comparecencia y conformidad del Representante Común y la Operadora, celebraron el contrato de fideicomiso irrevocable de emisión identificado con el número DB/1791 (en esa fecha F/1791), con el objeto de implementar un mecanismo de emisión y pago de los Certificados Bursátiles Fiduciarios con cargo a su patrimonio, el cual esta integrado principalmente por los ingresos derivados de la explotación de ciertos autobuses (el "Fideicomiso", según el mismo sea modificado o reexpresado de tiempo en tiempo).

TERCERO. Fideicomiso de Garantía. Con fecha 21 de julio de 2014, Autotransporte del Sur de Jalisco, S.A. de C.V., Autotransportes Herradura de Plata, S.A. de C.V., la Operadora, Ómnibus Cuauhtémoc, S.A. de C.V. (las "Fideicomitentes del Fideicomiso de Garantía") y el fiduciario del Fideicomiso Maestro CPOs en su carácter de fideicomitentes y CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (en esa fecha Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria), en su carácter de fiduciario, con la comparecencia y conformidad del Representante Común y la Fideicomitente, celebraron el contrato de fideicomiso irrevocable de garantía no. F/1793, cuyo fin entre otros, es garantizar el cumplimiento de las Obligaciones Garantizadas y cuyo patrimonio esta integrado principalmente por ciertos autobuses (el "Fideicomiso de Garantía").

CUARTO. Contrato de Enrolamiento. Con fecha 21 de julio de 2014, la Fideicomitente y la Operadora, con la comparecencia y conformidad del Fiduciario en su carácter de fiduciario del Fideicomiso y Fideicomiso de Garantía celebraron el contrato de enrolamiento, cuyo objeto es que

la Operadora lleve a cabo la operación, explotación y mantenimiento de ciertos autobuses (el "Contrato de Enrolamiento", según el mismo sea modificado o reexpresado de tiempo en tiempo).

QUINTO. Programa de Colocación de Certificados Bursátiles Fiduciarios. Mediante oficio número 153/107015/2014 de fecha 22 de julio de 2014 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ("CNBV"), autorizó al Fideicomiso la emisión y oferta pública de certificados bursátiles fiduciarios bajo la modalidad de un programa de colocación por un monto de hasta $3,000'000,000.00 (tres mil millones de pesos 00/100 M.N.) (el "Programa") bajo el número de inscripción 2679-4.15-2014-019 en el Registro Nacional de Valores (el "RNV").

SEXTO. Primera Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios. Con fecha 1 de agosto de 2014 el Fideicomiso realizó la primera emisión de certificados bursátiles fiduciarios al amparo de dicho Programa identificados con clave de pizarra GHOCB14, por un monto de $1,425'000,000.00 (un mil cuatrocientos veinticinco millones de pesos 00/100 M.N.), de conformidad con el oficio número 153/107017/2014 de fecha 23 de julio de 2014 emitido por la CNBV, bajo el número de inscripción 2679-4.15-2014-019-01 en el RNV (la "Primera Emisión").

SÉPTIMO. Reapertura de la Primera Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios. Con fecha 28 de agosto de 2014 el Fideicomiso realizó la reapertura de la Primera Emisión, por un monto de $1,575'000,000.00 (un mil quinientos setenta y cinco millones de pesos 00/100 M.N.), de conformidad con el oficio número 153/107228/2014 de fecha 26 de agosto de 2014 emitido por la CNBV (la "Reapertura a la Primera Emisión" y conjuntamente con la Primera Emisión, los "Certificados Bursátiles Fiduciarios" y/o la "Emisión"). Los Certificados Bursátiles tienen fecha de vencimiento el 30 de julio de 2029.

OCTAVO. Extinción del Fideicomiso Maestro CPOs. Con fecha 30 de noviembre de 2018, los Fideicomitentes CPOs en su carácter de fideicomitentes y CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (en esa fecha Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria), en su carácter de fiduciario, con la comparecencia y conformidad de CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (en esa fecha Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria única y exclusivamente en su carácter de fiduciario del fideicomiso irrevocable de garantía no. F/1565 y del Fideicomiso de Garantía, en su carácter de fideicomisario, celebraron el convenio de extinción del Fideicomiso Maestro CPOs.

NOVENO. Asambleas de Tenedores. Con fecha 27 de abril de 2021, los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios celebraron una asamblea de tenedores en segunda convocatoria mediante la cual autorizaron la suscripción de la hoja de términos y condiciones de las modificaciones a los Certificados Bursátiles Fiduciarios (la "Asamblea de Abril") y con fecha 19 de julio de 2021, los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios celebraron una asamblea de tenedores mediante la cual autorizaron entre otros, la modificación del Fideicomiso conforme lo previsto en el presente Convenio (la "Asamblea de Julio" y conjuntamente con la Asamblea de Abril, las "Asambleas de Modificación").

DÉCIMO. Primer Modificatorio al Fideicomiso de Garantía. En esta misma fecha, las Fideicomitentes del Fideicomiso de Garantía y CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple, con la comparecencia y conformidad del Representante Común y la Fideicomitente celebraron el primer convenio modificatorio al Fideicomiso de Garantía conforme lo aprobado por las Asambleas de Modificación.

DÉCIMO PRIMERO. Primer Modificatorio al Contrato de Enrolamiento. En esta misma fecha, la Fideicomitente y la Operadora, con la comparecencia y conformidad del Fiduciario en su carácter de fiduciario del Fideicomiso y Fideicomiso de Garantía celebraron el primer convenio

modificatorio al Contrato de Enrolamiento conforme lo aprobado por las Asambleas de Modificación.

## D E C L A R A C I O N E S

1. Por conducto de su apoderado, la Fideicomitente declara bajo protesta de decir verdad que:

   1.1. Es una sociedad anónima promotora de inversión constituida conforme a las leyes mexicanas, según consta en la escritura pública no. 29,477 de fecha 16 de julio de 2013, otorgada ante el Lic. Fernando Dávila Rebollar, titular de la Notaría Pública no. 235 de la Ciudad de México y que cuenta con capacidad legal suficiente para celebrar válidamente el presente Convenio.

   1.2. Su apoderado cuenta individualmente con los poderes y facultades necesarios para celebrar válidamente el presente Convenio, según consta en la escritura pública mencionada en el numeral 1.1. anterior, bajo un poder general para actos de administración y actos de dominio, mismos que a la fecha no le han sido revocadas ni limitadas ni modificadas de forma alguna.

   1.3. Cuenta con las autorizaciones suficientes (corporativas y de cualquier otra naturaleza) para celebrar y cumplir con sus obligaciones conforme al presente Convenio de conformidad con sus términos.

   1.4. La celebración, cumplimento y ejecución del presente Convenio no contraviene ni viola ni constituye un incumplimiento de (i) cualquier disposición prevista en sus estatutos sociales; (ii) cualquier convenio, contrato, licencia, resolución u orden de la cual sea parte o por la cual cualquiera de sus activos esté sujeto; o (iii) cualquier ley que le sea aplicable.

   1.5. Con excepción de las autorizaciones que, en su caso, se han obtenido y que se encuentran en pleno vigor y efecto, no requiere autorización o aprobación alguna para celebrar el presente Convenio, ni para cumplir o llevar a cabo las obligaciones asumidas en los términos del presente Convenio, las cuales son legales, válidas, vinculantes y exigibles en su contra de conformidad con sus respectivos términos.

   1.6. En los términos establecidos en el presente Convenio, transmite y entrega al Fiduciario la totalidad de los Ingresos correspondientes a los Autobuses Adicionales.

   1.7. Ratifica que todos y cada uno de los bienes aportados al patrimonio del Fideicomiso, son de su propiedad, provienen de fuentes lícitas y fueron libres de gravámenes y limitaciones.

   1.8. Es su deseo comparecer y celebrar el presente Convenio de conformidad con los términos de las Asambleas de Modificación, a efecto de modificar y reexpresar el Fideicomiso en los términos establecidos en el presente Convenio.

   1.9. Recibió del Representante Común en su oportunidad, y a su entera conformidad, antes de la celebración del presente Convenio e inclusive previo a la entrega de sus datos o los de su personal a este, el aviso de privacidad que se contiene en la página de internet www.monex.com.mx.

2. Por conducto de sus delegados fiduciarios, el Fiduciario declara bajo protesta de decir verdad que:

2.1. Es una sociedad anónima, debidamente constituida y válidamente existente conforme a las leyes de México, según consta en la escritura pública no. 57,840 de fecha 6 de febrero de 2008 otorgada ante el Lic. Roberto Núñez y Bandera, titular de la Notaría Pública no. 1 de la Ciudad de México y está debidamente autorizado por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público para actuar como una institución de banca múltiple y prestar servicios fiduciarios y que cuenta con capacidad legal suficiente para celebrar válidamente el presente Convenio.

2.2. Sus delegados fiduciarios cuentan conjuntamente con los poderes y facultades necesarios para celebrar válidamente el presente Convenio, según consta en la escritura pública no. 154,058 de fecha 30 de octubre de 2020 otorgada ante el Lic. Joaquín Cáceres Jiménez O'Farril, titular de la Notaría Pública no. 132 de la Ciudad de México, bajo un poder general para actos de administración y poder general para suscribir títulos de crédito, mismos que a la fecha no les han sido revocadas ni limitadas ni modificadas de forma alguna.

2.3. Cuenta con las autorizaciones suficientes (corporativas y de cualquier otra naturaleza) para celebrar y cumplir con sus obligaciones conforme al presente Convenio de conformidad con sus términos.

2.4. La celebración y cumplimento del presente Convenio no viola ni constituye un incumplimiento de (i) cualquier disposición prevista en sus estatutos sociales; (ii) cualquier convenio, contrato, licencia, resolución u orden de la cual sea parte o por la cual el Fiduciario o cualquiera de sus activos esté sujeto; o (iii) cualquier ley aplicable al Fiduciario.

2.5. Con excepción de las autorizaciones que, en su caso, se han obtenido y que se encuentran en pleno vigor y efecto, no requiere autorización o aprobación alguna para celebrar el presente Convenio, ni para cumplir o llevar a cabo las obligaciones asumidas en los términos del presente Convenio, las cuales son legales, válidas, vinculantes y exigibles en su contra de conformidad con sus respectivos términos.

2.6. Es su deseo comparecer y celebrar el presente Convenio de conformidad con los términos de las Asambleas de Modificación, a efecto de modificar y reexpresar el Fideicomiso en los términos establecidos en el presente Convenio.

2.7. Recibió del Representante Común en su oportunidad, y a su entera conformidad, antes de la celebración del presente Convenio e inclusive previo a la entrega de sus datos o los de su personal a este, el aviso de privacidad que se contiene en la página de internet www.monex.com.mx.

3. Por conducto de su apoderado, el Representante Común declara bajo protesta de decir verdad que:

3.1 Es una sociedad anónima constituida conforme a las leyes mexicanas, según consta en la escritura pública no. 5,940 de fecha 27 de noviembre de 1978, otorgada ante el Lic. Jorge Alfredo Domínguez Martínez, titular de la Notaría Pública no. 140 de la Ciudad de México y que cuenta con capacidad legal suficiente para celebrar válidamente el presente Convenio.

3.2 Su apoderado individualmente cuenta con los poderes y facultades necesarios para celebrar válidamente el presente Convenio, según consta en la escritura pública no. 42,858 de fecha 1 de agosto de 2018 otorgada ante el Lic. Eduardo J. Muñoz Pinchetti, titular de la Notaría Pública no. 71 de la Ciudad de México, bajo un poder general para actos de administración

y un poder general suscribir toda clase de títulos de crédito, mismos que a la fecha no le han sido revocadas ni limitadas ni modificadas de forma alguna.

3.3 Cuenta con las autorizaciones suficientes (corporativas y de cualquier otra naturaleza) para celebrar y cumplir con sus obligaciones conforme al presente Convenio de conformidad con sus términos.

3.4 La celebración, cumplimento y ejecución del presente Convenio no contraviene ni viola ni constituye un incumplimiento de (i) cualquier disposición prevista en sus estatutos sociales; (ii) cualquier convenio, contrato, licencia, resolución u orden de la cual sea parte o por la cual cualquiera de sus activos esté sujeto; o (iii) cualquier ley que le sea aplicable.

3.5 Con excepción de las autorizaciones que, en su caso, se han obtenido y que se encuentran en pleno vigor y efecto, no requiere autorización o aprobación alguna para celebrar el presente Convenio, ni para cumplir o llevar a cabo las obligaciones asumidas en los términos del presente Convenio. las cuales son legales. válidas, vinculantes y exigibles en su contra de conformidad con sus respectivos términos.

3.6 Es su deseo comparecer y celebrar el presente Convenio de conformidad con los términos y las instrucciones de las Asambleas de Modificación, a efecto de modificar y reexpresar el Fideicomiso en los términos establecidos en el presente Convenio.

4. Por conducto de su apoderado, la Operadora declara bajo protesta de decir verdad que:

4.1 Es una sociedad anónima constituida conforme a las leyes mexicanas, según consta en la escritura pública no. 44,808 de fecha 24 de noviembre de 2009, otorgada ante el Lic. Víctor Manuel Lechuga Gil, titular de la Notaría Pública no. 15 del Estado de México y que cuenta con capacidad legal suficiente para celebrar válidamente el presente Convenio.

4.2 Su apoderado individualmente cuenta con los poderes y facultades necesarios para celebrar válidamente el presente Convenio, según consta en la escritura pública no. 87,890 de fecha 4 de diciembre de 2019, otorgada ante el Lic. Erik Namur Campesino, titular de la Notaría Pública no. 94 de la Ciudad de México, bajo un poder general para actos de administración, mismos que a la fecha no le han sido revocadas ni limitadas ni modificadas de forma alguna.

4.3 Cuenta con las autorizaciones suficientes (corporativas y de cualquier otra naturaleza) para celebrar y cumplir con sus obligaciones conforme al presente Convenio de conformidad con sus términos.

4.4 La celebración, cumplimento y ejecución del presente Convenio no contraviene ni viola ni constituye un incumplimiento de (i) cualquier disposición prevista en sus estatutos sociales; (ii) cualquier convenio, contrato, licencia, resolución u orden de la cual sea parte o por la cual cualquiera de sus activos esté sujeto; o (iii) cualquier ley que le sea aplicable.

4.5 Con excepción de las autorizaciones que, en su caso, se han obtenido y que se encuentran en pleno vigor y efecto, no requiere autorización o aprobación alguna para celebrar el presente Convenio, ni para cumplir o llevar a cabo las obligaciones asumidas en los términos del presente Convenio, las cuales son legales, válidas, vinculantes y exigibles en su contra de conformidad con sus respectivos términos.

4.6 Es su deseo comparecer y celebrar el presente Convenio a efecto de modificar y reexpresar el Fideicomiso en los términos establecidos en el presente Convenio.

4.7 Recibió del Representante Común en su oportunidad, y a su entera conformidad, antes de la celebración del presente Convenio e inclusive previo a la entrega de sus datos o los de su personal a este, el aviso de privacidad que se contiene en la página de internet www.monex.com.mx.

EN VIRTUD DE LO ANTERIOR, y considerando los antecedentes previamente descritos, las partes acuerdan las siguientes:

## CLÁUSULAS

**PRIMERA. DEFINICIONES.** Los términos con mayúscula inicial que se utilicen y no se definan de otra manera en el presente Convenio, tendrán el significado que se les atribuye en el Fideicomiso (según el mismo es modificado en términos del presente Convenio).

**SEGUNDA. MODIFICACIÓN Y REEXPRESIÓN DEL FIDEICOMISO.** En este acto las partes acuerdan expresamente modificar y reexpresar de manera integral el Fideicomiso a efecto de que, a partir de la fecha de firma del presente Convenio, quede redactado en los términos previstos en el **Anexo A** del presente Convenio.

Las partes del presente Convenio acuerdan que la reexpresión total del Fideicomiso que se pacta en este Convenio se realiza por efectos de conveniencia en su redacción e interpretación derivado de los acuerdos adoptados en las Asambleas de Modificación, pero no tiene la intención de afectar las declaraciones de las partes que, en su momento, estuvieron vigentes o los actos que, a la fecha del presente Convenio ya han sido ejecutados y consumados.

Asimismo, las partes convienen que todas las referencias al Fideicomiso en cualquier otro Documento de la Emisión o cualquier documento relacionado con los Certificados Bursátiles Fiduciarios se entenderán que hacen referencia al Fideicomiso modificado mediante el presente Convenio, y según el mismo sea modificado, ya sea parcial o totalmente, adicionado o de cualquier otra forma modificado en cualquier momento posterior.

**TERCERA. ACUERDO ÚNICO.** Este Convenio junto con el Fideicomiso, contienen las obligaciones y el acuerdo único entre las partes, y reemplazan cualesquiera otras obligaciones, acuerdos y entendimientos previos entre dichas partes en relación con la modificación del Fideicomiso. No existen acuerdos verbales entre las partes. En caso de conflicto o inconsistencia entre las comunicaciones previas y por escrito entre las partes y este Convenio, los términos de este Convenio regirán para todos los efectos legales a que haya lugar.

**CUARTA. ANEXOS.** Las partes acuerdan sustituir los anexos del Fideicomiso por los documentos que se agregan al Anexo A como anexos.

**QUINTA. NO NOVACIÓN.** Las partes ratifican y confirman su conformidad con el resto de las estipulaciones, acuerdos y cláusulas contenidas en el Fideicomiso, las cuales seguirán surtiendo plenos efectos, salvo por lo expresamente modificado mediante el presente Convenio. La celebración del presente Convenio y la modificación al Fideicomiso no implica novación alguna al contenido del Fideicomiso, ni deberá ser interpretado como una renuncia o liberación de cualesquiera otra obligación o cláusula contenida en el mismo.

**SEXTA. AVISOS.** Todos los avisos, solicitudes y comunicaciones a cualquier parte de este Convenio deberán ser realizadas de conformidad con la cláusula vigésima segunda del Fideicomiso.

**SÉPTIMA. ENCABEZADOS.** Los encabezados utilizados en este Convenio han sido incluidos por conveniencia únicamente y no afectarán el significado o interpretación de cualquier disposición del presente Convenio.

**OCTAVA. LEGISLACIÓN APLICABLE Y JURISDICCIÓN.** Para todo lo relativo a la interpretación, ejecución y cumplimiento de los derechos y obligaciones derivados del presente Convenio, las partes se someten a la jurisdicción y competencia de los tribunales de la Ciudad de México, renunciando a cualquier otro fuero que por razón de sus domicilios actuales o posteriores pudiera corresponderles.

EN TESTIMONIO DE LO ANTERIOR, el presente Convenio se firma en la Ciudad de México, México, el día 7 de noviembre de 2022.

*[Siguen Hojas de Firma]*

*HOJA DE FIRMA DEL PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO Y DE REEXPRESIÓN AL CONTRATO DE FIDEICOMISO IRREVOCABLE DE EMISIÓN NO. DB/1791 CELEBRADO ENTRE GHO COORDINADORA, S.A.P.I DE C.V. COMO FIDEICOMITENTE Y CIBANCO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, COMO FIDUCIARIO, CON LA COMPARECENCIA Y CONFORMIDAD DE MONEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., MONEX GRUPO FINANCIERO, COMO REPRESENTANTE COMÚN DE LOS TENEDORES DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS Y GRUPO HERRADURA OCCIDENTE, S.A. DE C.V. COMO OPERADORA*

**FIDEICOMITENTE**

**GHO Coordinadora, S.A.P.I. de C.V.**
Roberto Lázaro Alcántara Rojas
Apoderado

**OPERADORA**

**Grupo Herradura Occidente, S.A. de C.V.**
Roberto Lázaro Alcántara Rojas
Apoderado

*HOJA DE FIRMA DEL PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO Y DE REEXPRESIÓN AL CONTRATO DE FIDEICOMISO IRREVOCABLE DE EMISIÓN NO. DB/1791 CELEBRADO ENTRE GHO COORDINADORA, S.A.P.I DE C.V. COMO FIDEICOMITENTE Y CIBANCO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, COMO FIDUCIARIO, CON LA COMPARECENCIA Y CONFORMIDAD DE MONEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., MONEX GRUPO FINANCIERO, COMO REPRESENTANTE COMÚN DE LOS TENEDORES DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS Y GRUPO HERRADURA OCCIDENTE, S.A. DE C.V. COMO OPERADORA*

**FIDUCIARIO**

**CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple**
(como causahabiente final de Deutsche Bank México, S.A. Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria)

Gerardo Andrés Sainz González
Delegado Fiduciario

Alonso Rojas Dingler
Delegado Fiduciario

*HOJA DE FIRMA DEL PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO Y DE REEXPRESIÓN AL CONTRATO DE FIDEICOMISO IRREVOCABLE DE EMISIÓN NO. DB/1791 CELEBRADO ENTRE GHO COORDINADORA, S.A.P.I DE C.V. COMO FIDEICOMITENTE Y CIBANCO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, COMO FIDUCIARIO, CON LA COMPARECENCIA Y CONFORMIDAD DE MONEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., MONEX GRUPO FINANCIERO, COMO REPRESENTANTE COMÚN DE LOS TENEDORES DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS Y GRUPO HERRADURA OCCIDENTE, S.A. DE C.V. COMO OPERADORA*

**REPRESENTANTE COMÚN**



**Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V.,**
**Monex Grupo Financiero**
José Luis Urrea Sauceda
Apoderado

# ANEXO A

DEL PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO Y DE REEXPRESIÓN AL CONTRATO DE FIDEICOMISO IRREVOCABLE DE EMISIÓN NO. DB/1791 CELEBRADO ENTRE GHO COORDINADORA. S.A.P.I DE C.V. COMO FIDEICOMITENTE Y CIBANCO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, COMO FIDUCIARIO, CON LA COMPARECENCIA Y CONFORMIDAD DE MONEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., MONEX GRUPO FINANCIERO, COMO REPRESENTANTE COMÚN DE LOS TENEDORES DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS Y GRUPO HERRADURA OCCIDENTE, S.A. DE C.V. COMO OPERADORA

## CLÁUSULAS DEL FIDEICOMISO

**Cláusula Primera. Definiciones.**

A los términos relacionados en esta cláusula se les atribuirán los significados que para cada caso se indica, cuando dichos términos aparezcan escritos con inicial mayúscula en el presente Contrato o en cualquiera de los demás Documentos de Emisión, ya sea en singular o plural:

| | |
|---|---|
| *"Autobuses"* | Significan conjuntamente los Autobuses Garantía y los Autobuses Adicionales. |
| *"Autobuses Adicionales"* | Significan los autobuses para el transporte de pasajeros inicialmente identificados en el **Anexo 2** de este Contrato y los cuales no forman y no formarán parte del patrimonio del Fideicomiso de Garantía.<br><br>Dentro de la definición de Autobuses Adicionales también se comprenderán los autobuses que, de tiempo en tiempo, adquiera la Operadora para llevar a cabo la renovación, sustitución y/o ampliación de los Autobuses Adicionales, en el entendido, que dejarán de formar parte de la definición de Autobuses Adicionales los autobuses que la Operadora enajene. |
| *"Autobuses Garantía"* | Significan los autobuses para el transporte de pasajeros inicialmente identificados en el **Anexo 1** de este Contrato y los cuales forman y formarán parte del patrimonio del Fideicomiso de Garantía.<br><br>Dentro de la definición de Autobuses Garantía también se comprenderán los autobuses que, de tiempo en tiempo, conforme a las instrucciones del Comité Técnico y los Programas de Renovación de Autobuses, adquiera la Fideicomitente (ya sea directamente y/o a través de las fideicomitentes del Fideicomiso de Garantía y/o en su defecto, el Fiduciario) para llevar a cabo la renovación, |

| | |
|---|---|
| | sustitución y/o ampliación de los Autobuses Garantía conforme a lo previsto en el presente Contrato.<br><br>Lo anterior en el entendido que dejarán de formar parte de la definición de Autobuses Garantía los autobuses que, previas instrucciones del Comité Técnico, la Fideicomitente, las fideicomitentes del Fideicomiso de Garantía o el Fiduciario enajenen o reviertan conforme a lo previsto en este Contrato. |
| *"BMV"* | Significa la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. |
| *"Calificadora"* | Significa cualquier sociedad autorizada por la CNBV para organizarse y operar como una institución calificadora de valores. |
| *"Cantidades Vencidas"* | Significa cualquier cantidad que se adeude y sea exigible bajo los Certificados Bursátiles Fiduciarios. |
| *"Capitalización de Intereses"* | Tiene el significado que a dicho término se le atribuye en el numeral 14.1. del título de los Certificados Bursátiles Fiduciarios. |
| *"Certificados Bursátiles Fiduciarios"* | Significa todos y cada uno de los certificados bursátiles fiduciarios que el Fiduciario emita al amparo del Programa y en términos del presente Contrato. |
| *"Circular"* | Significa la Circular 1/2005 del Banco de México, relativa a las "Reglas a las que deberán sujetarse las Instituciones de Crédito; Casas de Bolsa; Instituciones de Seguros; Instituciones de Fianzas, Sociedades Financieras de Objeto Limitado y la Financiera Rural, en las operaciones de Fideicomiso". |
| *"CNBV"* | Significa la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. |
| *"Comité de Emisión"* | Significa el comité que estará integrado por las personas, y funcionará conforme a las reglas, establecidas en la cláusula novena del presente Contrato. |
| *"Comité Técnico"* | Significa el comité técnico de este Fideicomiso, mismo que estará integrado por las personas, y funcionará conforme a las reglas, establecidas en la cláusula décima del presente Contrato. |
| *"Contador Independiente"* | Significa inicialmente JUROMA, S.A. de C.V., en el entendido que, sujeto a los términos y condiciones de este Contrato y del contrato que el Fiduciario celebre con el Contador Independiente, previas instrucciones del Comité Técnico, el cual podrá designar un Contador Independiente sustituto que lo |

reemplace en sus funciones.

| | |
|---|---|
| *"Contrato de Colocación"* | Significa el contrato o los contratos que celebró el Fiduciario, la Fideicomitente y el Intermediario Colocador, previas instrucciones del Comité de Emisión, a efecto de colocar los Certificados Bursátiles Fiduciarios entre el público inversionista. |
| *"Contrato de Enrolamiento"* | Significa el contrato de prestación de servicios celebrado con la Operadora a efecto de llevar a cabo la operación, explotación y mantenimiento de los Autobuses, cuyos derechos de cobro y flujos generados son cedidos y transmitidos por la Fideicomitente de manera irrevocable al Fiduciario del Fideicomiso en los términos y condiciones del presente. Dentro de esta definición estará incluida cualquier modificación, prórroga, adición y/o renovación posterior, según sea el caso. |
| *"Contrato de Supervisión de Ingresos"* | Significa el contrato de prestación de servicios celebrado con el Supervisor de Ingresos a efecto de, entre otros, verificar, monitorear y conciliar los Ingresos de los Autobuses desde su recepción a través de los sistemas de comercialización utilizados por la Operadora hasta su abono en la Cuenta de Ingresos del presente Fideicomiso, en los términos del Contrato de Enrolamiento. |
| *"Contrato de Supervisión de Mantenimiento"* | Significa el contrato de prestación de servicios celebrado con el Supervisor de Mantenimiento a efecto de, entre otros, monitorear el mantenimiento de los Autobuses en los términos del Contrato de Enrolamiento, así como para revisar los presupuestos anuales de costos de operación de la Fideicomitente y los presupuestos de Gastos de O&M que esta última someta a consideración del Comité Técnico conforme a la cláusula décima, numeral 10.3, inciso iv), de este Contrato. |
| *"Contratos de Servicios"* | Significa, conjuntamente, el Contrato de Enrolamiento, el Contrato de Supervisión de Ingresos, el Contrato de Supervisión de Mantenimiento y el contrato que el Fiduciario celebre con el Contador Independiente, así como los contratos que, en su caso, sean celebrados por el Fiduciario, previas instrucciones por escrito del Comité Técnico, con cualquier asesor legal, contable o de otro tipo que requiera para los efectos previstos en este Contrato. |
| *"Créditos"* | Significa los créditos y financiamientos celebrados con entidades financieras, los cuales fueron liquidados con el producto de la Emisión. |
| *"Cuenta de Ingresos"* | Tiene el significado que a dicho término se le atribuye en la |

cláusula quinta, numeral 5.1., inciso (a) del presente Contrato.

| | |
|---|---|
| *"Cuenta de Pagos"* | Tiene el significado que a dicho término se le atribuye en la cláusula quinta, numeral 5.1., inciso (b) del presente Contrato. |
| *"Cuentas del Fideicomiso"* | Significa conjuntamente: (i) la Cuenta de Ingresos, (ii) la Cuenta de Pagos, (iii) los Fondos del Fideicomiso, y (iv) en su caso, cualquier otra cuenta de cheques o inversión que el Fiduciario abra por cuenta del Fideicomiso, por instrucciones del Comité Técnico y conforme a lo pactado en este Contrato. |
| *"Derechos de Cobro"* | Significa los derechos de cobro que tiene la Fideicomitente frente a la Operadora derivado del Contrato de Enrolamiento consistentes en el derecho a recibir los flujos derivados de toda y cualesquier rentas, ingresos por venta de boletos y pasajes, mensajería, servicios turísticos, fletes, contraprestaciones y, en general, cualesquier cantidades y flujos de efectivo, actualmente o en el futuro derivados de la explotación de los Autobuses. |
| *"Día Hábil"* | Significa todos los días en que las instituciones de crédito no deban cerrar sus puertas y suspender operaciones y la prestación de servicios al público en México, conforme a la normatividad aplicable. |
| *"Documentos de Emisión"* | Significa todos y cada uno de los documentos siguientes, incluyendo sus respectivos anexos, modificaciones y adiciones: (i) el presente Fideicomiso; (ii) el Fideicomiso de Garantía (iii) cualquier título representativo de los Certificados Bursátiles Fiduciarios; (iv) cualquier Contrato de Colocación; (v) los Contratos de Servicios; (vi) el Prospecto de Colocación de los Certificados Bursátiles Fiduciarios y (vii) los Suplementos correspondientes a cada Emisión. |
| *"Emisión"* | Significa la emisión o, en su caso, las emisiones de Certificados Bursátiles Fiduciarios que sean realizadas por el Fiduciario en términos del presente Fideicomiso y conforme a lo previsto en la(s) sesión(es) del Comité de Emisión, el título que ampare la emisión correspondiente, así como, el Prospecto de Colocación y en el Suplemento correspondiente a cada emisión. |
| *"Eventos de Incumplimiento"* | Tiene el significado que a dicho término se le atribuye en la cláusula décima quinta del presente Contrato y en el título de los Certificados Bursátiles Fiduciarios. |
| *"Fecha de Cierre"* | Significa los días en que, en términos del o los Contratos de Colocación, sean colocados entre el público inversionista los Certificados Bursátiles Fiduciarios materia de la Emisión. |

| | |
|---|---|
| *"Fecha de Distribución"* | Significa el tercer Día Hábil de cada semana contado a partir de la primera Fecha de Cierre, día en el cual el Fiduciario deberá efectuar las distribuciones, previstas en la cláusula sexta y demás aplicables de este Contrato. |
| *"Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada"* | Significa los días 30 de enero y 30 de julio de cada año calendario, iniciando (e incluyendo) el 30 de enero de 2015 y terminando hasta que haya sido totalmente liquidado el capital pagadero bajo los Certificados Bursátiles Fiduciarios, en el entendido, sin embargo, que si una de esas fechas no corresponde a un Día Hábil, entonces la Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada será el Día Hábil inmediato siguiente. |
| *"Fecha de Pago de Intereses"* | Significa los días 30 de enero, 30 de abril, 30 de julio y 30 de octubre de cada año, iniciando (e incluyendo) el 30 de octubre de 2014 y terminando hasta que hayan sido totalmente liquidados los intereses pagaderos bajo los Certificados Bursátiles Fiduciarios, en el entendido, sin embargo, que si una de esas fechas no corresponde a un Día Hábil, entonces la Fecha de Pago de Intereses será el Día Hábil inmediato siguiente. |
| *"Fecha de Vencimiento"* | Significa el día 30 de julio de 2036, fecha para la cual todos los Certificados Bursátiles Fiduciarios emitidos al amparo del Programa, en términos del presente Fideicomiso deberán estar completamente liquidados, incluyendo capital e intereses. |
| *"Fideicomisarios"* | Significa los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, representados cuando actúen en su conjunto por el Representante Común, en términos de lo establecido en el presente Contrato y en el título de los Certificados Bursátiles Fiduciarios. |
| *"Fideicomiso"* o *"Contrato"* | Significa el fideicomiso constituido por virtud del presente contrato, incluyendo cualquier modificación o adición posterior, en el entendido que si cualquiera de los Documentos de Emisión señala al Fideicomiso como sujeto activo o pasivo de un determinado acto, derecho u obligación, deberá entenderse que el sujeto activo o pasivo del acto, derecho u obligación de que se trate es el Fiduciario, actuando únicamente como institución fiduciaria y en cumplimiento de los fines del Fideicomiso. |
| *"Fideicomiso de Garantía"* | Significa el contrato de fideicomiso irrevocable de garantía no. DB/1793 (antes F/1793), celebrado el 21 de julio de 2014, incluyendo su primer convenio modificatorio de fecha 7 de |

| | |
|---|---|
| | noviembre de 2022, constituido en CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (como causahabiente final de Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria), según el mismo sea modificado de tiempo en tiempo. |
| *"Fideicomitente"* | Significa GHO Coordinadora, S.A.P.I. de C.V. |
| *"Fiduciario"* | Significa CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (como causahabiente final de Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria) o, en su caso, la institución que en el futuro la sustituya en el desempeño del cargo de fiduciario en el presente Fideicomiso. |
| *"Fondo Capex"* | Tiene el significado que a dicho término se le atribuye en la cláusula sexta, numeral 6.5., del presente Contrato. |
| *"Fondo de Remanentes"* | Tiene el significado que a dicho término se le atribuye en la cláusula sexta, numeral 6.6., del presente Contrato. |
| *"Fondo General"* | Tiene el significado que a dicho término se le atribuye en la cláusula quinta, numeral 5.1., inciso (c), del presente Contrato. |
| *"Fondo para Gastos de Mantenimiento de la Emisión"* | Tiene el significado que a dicho término se le atribuye en la cláusula sexta, numeral 6.2., del presente Contrato. |
| *"Fondo para Gastos de O&M"* | Tiene el significado que a dicho término se le atribuye en la cláusula sexta, numeral 6.3., del presente Contrato. |
| *"Fondo para Impuestos"* | Tiene el significado que a dicho término se le atribuye en la cláusula sexta, numeral 6.1., del presente Contrato. |
| *"Fondo para Servicio de la Deuda"* | Tiene el significado que a dicho término se le atribuye en la cláusula sexta, numeral 6.4., del presente Contrato. |
| *"Fondos"* | Tiene el significado que a dicho término se le atribuye en la cláusula sexta del presente Contrato. |
| *"Gastos de Emisión"* | Significa cualesquier honorarios, derechos, comisiones, cuotas, gastos y demás cantidades (incluyendo IVA) que el Fiduciario deberá pagar de conformidad con la cláusula quinta, numeral 5.4., inciso (a), de este Contrato, a favor de las personas y autoridades señaladas a continuación, por su participación en el diseño, negociación, preparación, estructuración, autorización, registro, calificación o realización de las Emisiones que se realicen en términos de este Fideicomiso: (i) el Intermediario Colocador; (ii) el Representante Común; (iii) el Fiduciario; (iv) |

la(s) Calificadora(s); (v) la CNBV; (vi) la BMV; (vii) el Indeval; (viii) Maldonado Magaldi y Asociados, S.C.; (ix) Crecimiento Programado, S.A. de C.V.; (x) el o los fedatarios públicos ante quien o quienes se otorguen cualesquiera de los Documentos de Emisión o actos relacionados; (xi) cualesquiera registros públicos en los que se registren los Documentos de Emisión o actos relacionados; y (xii) las demás personas que, en su caso, autorice el Comité de Emisión.

*"Gastos de Mantenimiento de la Emisión"* Significa cualesquier honorarios, derechos, comisiones, cuotas, gastos y demás cantidades (incluyendo IVA) que periódicamente deban cubrirse a las personas y autoridades relacionadas a continuación, derivadas de, o relacionadas con las Emisiones realizadas en términos de este Fideicomiso, su calificación de riesgo crediticio, registro, listado y demás requisitos necesarios para mantener vigentes y operando los Documentos de Emisión:

i) el Fiduciario;
ii) el Representante Común;
iii) la(s) Calificadora(s);
iv) la CNBV;
v) la BMV;
vi) los auditores externos; y
vii) las demás personas que, en su caso, autorice el Comité Técnico.

*"Gastos de O&M"* Significa cualesquier honorarios, comisiones, cuotas, gastos, pagos y demás cantidades (incluyendo IVA) que, a partir de la primera Fecha de Cierre, el Fiduciario deba cubrir o entregar a las personas relacionadas a continuación, de conformidad con este Contrato así como con las leyes y los demás Documentos de Emisión:

i) la Fideicomitente, por cuanto hace a las cantidades que tenga derecho de percibir en términos de este Contrato por concepto de costos de operación de la Fideicomitente;
ii) la Operadora, por cuanto hace a las percepciones, contraprestación, honorarios y gastos que se requieran para llevar a cabo la operación y mantenimiento de los Autobuses (indicando si corresponden a Autobuses Garantía y Autobuses Adicionales) así como el mantenimiento, compra o ampliación de las instalaciones y/o infraestructura necesaria para prestar el servicio de autotransporte de pasajeros, así como las cantidades que le corresponden conforme a lo previsto en el Contrato de Enrolamiento y los presupuestos de operación y mantenimiento que autorice el Comité Técnico;

iii) el Supervisor de Ingresos, por cuanto hace a los honorarios y gastos que procedan a su favor conforme al Contrato de Supervisión de Ingresos;

iv) el Supervisor de Mantenimiento, por cuanto hace a los honorarios y gastos que procedan a su favor conforme al Contrato de Supervisión de Mantenimiento;

v) el Contador Independiente, por cuanto hace a los honorarios y gastos que procedan a su favor conforme al contrato respectivo;

vi) el(los) fedatario(s) públicos, por cuanto hace a los honorarios y gastos que deban cubrírseles con motivo de las ratificaciones de firmas, realización de notificaciones y demás actos que de tiempo en tiempo ejecuten en términos de este Contrato o los Documentos de Emisión;

vii) los demás Prestadores de Servicios que, en su caso, el Fiduciario contrate de tiempo en tiempo conforme a las instrucciones que por escrito emita el Comité Técnico y a los fines de este Fideicomiso;

viii) el fiduciario del Fideicomiso de Garantía y las demás personas a quienes eventualmente tenga que cubrirse honorarios o gastos derivados del Fideicomiso de Garantía, incluyendo el caso de ejecución y cualesquier costos y gastos requeridos para la ejecución de los Autobuses Garantía; y

ix) las demás personas que, en su caso, autorice el Comité Técnico para el cumplimiento de los fines de este Fideicomiso.

*"Gastos Totales"* Significa, para cada Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada, la totalidad de las cantidades que hubieren sido erogadas por el Fiduciario exclusivamente por concepto de gastos de operación y mantenimiento de los Autobuses, desde la segunda Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada anterior (es decir, correspondientes a los últimos doce meses). Lo anterior en el entendido que por ningún motivo podrá considerarse como gasto ninguna cantidad cubierta a los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios.

*"Indeval"* Significa S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

*"Ingresos"* Significa los flujos derivados de todas las rentas, ingresos por venta de boletos y pasajes, mensajería, servicios turísticos, fletes, contraprestaciones y, en general, cualesquier cantidades y flujos de efectivo que por cualquier concepto correspondan al Fideicomiso y/o a la Fideicomitente, actualmente o en el futuro derivados de la explotación comercial de los Autobuses.

| | |
|---|---|
| *"Ingresos Totales"* | Significa, para cada Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada, la totalidad de las cantidades que hubieren sido depositadas en la Cuenta de Ingresos del Fideicomiso, desde la Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada inmediata anterior. |
| *"Intermediario Colocador"* | Significa conjuntamente: (i) Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer; (ii) Casa de Bolsa Finamex, S.A.B. de C.V.; (iii) Casa de Bolsa Santander, S.A. de C.V., Grupo Financiero Santander México; y (iv) HSBC Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero HSBC. |
| *"Inversiones Permitidas"* | Tiene el significado que a ese término se le atribuye en la cláusula quinta, numeral 5.11., del presente Contrato. |
| *"ISR"* | Significa el Impuesto Sobre la Renta o cualquier otro que lo sustituya. |
| *"IVA"* | Significa el Impuesto al Valor Agregado o cualquier otro que lo sustituya. |
| *"Margen de Utilidad de Operación"* | Significa la cantidad que resulte de la fórmula siguiente: |

$$M.U.O.\% = \left(\frac{I.T. - G.T.}{I.T.}\right) \times 100$$

**En donde:**

| | |
|---|---|
| *M.U.O.%* | Margen de Utilidad de Operación (en términos porcentuales) |
| *I.T.* | Ingresos Totales |
| *G.T.* | Gastos Totales |

La Fideicomitente deberá informar al Fiduciario y al Representante Común con al menos 2 (dos) Días Hábiles de anticipación a cada Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada el Margen de Utilidad de Operación de la Operadora, correspondiente al promedio de los últimos doce meses.

| | |
|---|---|
| *"Obligaciones Garantizadas"* | Significa todas y cada una de las obligaciones que (i) el Fiduciario deba cumplir conforme a los Certificados Bursátiles Fiduciarios, y/o (ii) la Fideicomitente deba cumplir conforme al Fideicomiso, al Fideicomiso de Garantía o conforme a cualquier otro de los Documentos de Emisión, y/o (iii) la Operadora deba cumplir conforme al Fideicomiso o el Contrato |

de Enrolamiento; en cada caso, según los mismos sean modificados o reexpresados.

*"Operadora"* Significa inicialmente, Grupo Herradura Occidente, S.A. de C.V., en el entendido que, sujeto a los términos y condiciones de este Contrato y del Contrato de Enrolamiento, el Comité Técnico podrá designar operadoras adicionales o sustitutas que reemplacen, parcial o totalmente, a dicha empresa en sus funciones.

*"Periodo de Intereses"* Significa cada periodo trimestral (i) iniciando (e incluyendo) el 30 de enero y terminando (e incluyendo) el 29 de abril de cada año; (ii) iniciando (e incluyendo) el 30 de abril y terminando (e incluyendo) el 29 de julio de cada año; (iii) iniciando (e incluyendo) el 30 de julio y terminando (e incluyendo) el 29 de octubre de cada año; y (iv) iniciando (e incluyendo) el 30 de octubre y terminando (e incluyendo) el 29 de enero de cada año; así como (v) el primer Periodo de Intereses de cada Emisión, será irregular y consistirá en el periodo iniciando (e incluyendo) la Fecha de Cierre de dicha Emisión y terminando (e incluyendo) el siguiente periodo trimestral.

*"Prestadores de Servicios"* Significa conjuntamente la Operadora, el Contador Independiente, el Supervisor de Ingresos, el Supervisor de Mantenimiento y, en su caso, cualquier asesor jurídico, contable o de otra clase que el Fiduciario contrate previas instrucciones del Comité Técnico con sujeción a lo previsto en este Contrato.

"*Presupuesto de Capex*" Significa el presupuesto para la renovación de la flota de Autobuses Garantía que se agrega al presente como **Anexo 4**, y, en su caso, los ajustes que la Fideicomitente justifique, previa aprobación del Comité Técnico.

"*Programa*" Significa el programa de colocación y emisión de certificados bursátiles fiduciarios por un monto de hasta $3,000'000,000.00 (tres mil millones de pesos 00/100 M.N.), autorizado por la CNBV mediante oficio no. 153/107015/2014 de fecha 22 de julio de 2014 e inscrito con el no. 2679-4.15-2014-019 en el Registro Nacional de Valores.

"*Programas de Renovación de Autobuses*" Significa los programas periódicos que proponga la Fideicomitente y autorice el Comité Técnico, para llevar a cabo la venta de autobuses específicos, así como la adquisición de nuevos autobuses que los repongan, con el objeto de mantener o incluso mejorar la vida promedio de la flota de Autobuses Garantía, y en su caso, ampliar la flota de Autobuses Garantía.

| | |
|---|---|
| *"Recursos Disponibles"* | Significa, para cada momento en que se calcule, la diferencia entre (i) la sumatoria total de recursos existentes en el patrimonio del Fideicomiso, menos, (ii) las cantidades registradas en los Fondos del Fideicomiso, considerados en su conjunto. |
| *"Reporte de la Operadora"* | Significa el reporte que la Operadora deberá entregar trimestralmente al Fiduciario, al Supervisor de Mantenimiento y al Representante Común conforme a lo previsto en el Contrato de Enrolamiento. |
| *"Representante Común"* | Significa Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero, en la inteligencia de que los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios podrán acordar la remoción o sustitución de su representante común en términos del título representativo de los Certificados Bursátiles Fiduciarios y las disposiciones legales aplicables. |
| *"Saldo Insoluto de la Emisión"* | Para cada Periodo de Intereses el saldo insoluto de la Emisión será la cantidad que resulte de, al valor nominal de los Certificados Bursátiles Fiduciarios (incluyendo en su caso, el ajuste derivado de la Capitalización de Intereses), restar la suma de las cantidades efectivamente pagadas sobre el importe principal de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación, conforme al título de los Certificados Bursátiles Fiduciarios. |
| *"Servicio Contractual de la Deuda"* | Significa:<br><br>(i) Para cada Fecha de Pago de Intereses que ocurra a partir de la primera Fecha de Emisión, salvo por la que ocurra en la Fecha de Vencimiento, los intereses devengados bajo los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación, en la Fecha de Pago Intereses de que se trate;<br><br>(ii) Para la Fecha de Pago de Intereses que ocurra en la Fecha de Vencimiento, la cantidad que sea necesaria para liquidar completamente los Certificados Bursátiles Fiduciarios, incluyendo capital e intereses y/o cualquier otra cantidad pagadera bajo los mismos.<br><br>El Representante Común deberá informar al Fiduciario con al menos 2 (dos) Días Hábiles de anticipación a cada Fecha de Pago de Intereses, el Servicio Contractual de la Deuda que deba cubrirse en esa Fecha de Pago de Intereses. |
| *"Servicio Esperado de la Deuda"* | Significa para cualquier Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada, las cantidades que por concepto de capital |

| | |
|---|---|
| | deban cubrirse conforme al calendario de amortización esperada previsto en el título de los Certificados Bursátiles Fiduciarios. |
| *"Supervisor de Ingresos"* | Significa Tecnología en Cuentas por Cobrar, S.A.P.I. de C.V., en el entendido que, sujeto a los términos y condiciones de este Contrato y del Contrato de Supervisión de Ingresos, el Comité Técnico podrá designar supervisor(es) de ingresos adicionales o sustitutos que reemplacen, parcial o totalmente, a dicha empresa en sus funciones. |
| *"Supervisor de Mantenimiento"* | Significa GHD Enterprises, LLC, en el entendido que, sujeto a los términos y condiciones de este Contrato y del Contrato de Supervisión de Mantenimiento, el Comité Técnico podrá designar supervisor(es) de mantenimiento adicionales o sustitutos que reemplacen, parcial o totalmente, a dicha persona en sus funciones. |

**Cláusula Segunda.** Constitución del Fideicomiso.

Como aportación inicial, para la constitución del presente Fideicomiso, la Fideicomitente irrevocablemente transmitió y entregó al Fiduciario la cantidad de $1,000.00 (un mil pesos 00/100 M.N.), mediante transferencia electrónica a la Cuenta de Ingresos del Fideicomiso para aplicarse de conformidad con lo previsto en el presente Contrato.

La Fideicomitente y el Representante Común confirman y ratifican al Fiduciario, como fiduciario del presente Contrato, para ser propietario y titular del patrimonio del Fideicomiso para el cumplimiento de los fines del Fideicomiso de conformidad con el presente Contrato, así como para cumplir con las obligaciones del Fiduciario establecidas en el mismo.

CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (como causahabiente final de Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria), ratifica su aceptación para desempeñar el cargo de Fiduciario y se obliga a cumplir los fines de este Fideicomiso, así como las demás obligaciones que le corresponden como fiduciario en términos del presente Contrato.

Asimismo, en este acto, la Fideicomitente se obliga a realizar los actos que resulten necesarios para que el fedatario público realice la debida inscripción del presente Fideicomiso en el Registro Único de Garantías Mobiliarias para los efectos previstos en la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito y la legislación aplicable, y a entregar la constancia de inscripción respectiva al Fiduciario (con copia para el Representante Común) a más tardar dentro de los 10 (diez) días naturales inmediatos siguientes a dicha inscripción.

**Cláusula Tercera.** Partes.

Son partes en el presente Fideicomiso:

| | |
|---|---|
| *Fideicomitente:* | GHO Coordinadora, S.A.P.I de C.V. |
| *Fiduciario:* | CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (como causahabiente final de Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria). |
| *Fideicomisarios:* | Los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, representados por el Representante Común. |

**Cláusula Cuarta. Patrimonio del Fideicomiso.**

El patrimonio de este Fideicomiso se integrará con los bienes y derechos mencionados a continuación, mismos que se destinarán por el Fiduciario al cumplimiento de los fines previstos en la cláusula siguiente y demás del presente Fideicomiso:

4.1. La aportación inicial realizada por la Fideicomitente en términos de la cláusula segunda de este Contrato.

4.2. Los Ingresos derivados de la explotación de los Autobuses, mismos que fueron o sean transmitidos por la Fideicomitente al patrimonio de este Fideicomiso y quedan irrevocablemente afectos a los fines del mismo.

4.3. Cualquier otro ingreso presente o futuro, que derive de la explotación de los Autobuses, mismos que en este acto son transmitidos por la Fideicomitente al patrimonio de este Fideicomiso y quedan irrevocablemente afectos a los fines del mismo.

4.4. Cualquier ingreso que derive en su caso, de la enajenación o venta de cualquiera de los Autobuses Garantía, conforme a los Programas de Renovación de Autobuses e instrucciones del Comité Técnico, en el entendido, que las cantidades correspondientes serán abonadas por el Fiduciario directamente al Fondo Capex.

4.5. Los Derechos de Cobro mismos que fueron cedidos por la Fideicomitente al Fiduciario y transmitidos al patrimonio de este Fideicomiso libres de cualquier gravamen, limitación de dominio o limitación de cualquier otra especie, por lo tanto, dichos derechos de cobro quedan irrevocablemente afectos a los fines de este Fideicomiso. A partir de este acto, todos los Ingresos correlativos a los Derechos de Cobro materia de la cesión deberán ser recibidos directamente por el Fiduciario mediante depósito o transferencia electrónica de los fondos a la Cuenta de Ingresos del Fideicomiso.

Si por cualquier causa la Operadora llegara a pagar cualquier parte de los Ingresos directamente a la Fideicomitente, ésta deberá: *(i)* recibir el pago correspondiente por cuenta del Fiduciario actuando como mandatario del mismo y como depositario de las cantidades correspondientes; *(ii)* entregar al Fiduciario el monto de que se trate a más tardar el siguiente Día Hábil, mediante depósito o transferencia a la Cuenta de Ingresos del Fideicomiso, incluyendo los intereses generados a la mismas tasa que devenguen los Certificados Bursátiles Fiduciarios; y *(iii)* notificar lo ocurrido inmediatamente al

Fiduciario y al Comité Técnico del Fideicomiso, a fin de que se adopten las medidas necesarias para evitar que vuelva a ocurrir.

4.6. Los derechos de cobro de cualquier contrato que se celebre en relación con los Autobuses.

4.7. Los recursos que se obtengan mediante cada una las colocaciones de los Certificados Bursátiles Fiduciarios entre el público inversionista.

4.8. Las Cuentas del Fideicomiso y Fondos del Fideicomiso, así como los recursos, valores e inversiones existentes en dichas cuentas y fondos, incluyendo, sin limitar, los intereses o rendimientos de cualquier clase que deriven de las Inversiones Permitidas del Fideicomiso.

4.9. En su caso, las cantidades que reciba el Fiduciario por cualquier venta parcial o total de los Autobuses Garantía bajo un supuesto de ejecución en términos de lo previsto en el Fideicomiso de Garantía.

4.10. Los demás bienes, derechos, ingresos o recursos que se obtengan o que deriven de cualquiera de los conceptos mencionados en los numerales 4.1. a 4.9. anteriores, o que reciba el Fiduciario para el cumplimiento de los fines del Fideicomiso o como consecuencia de ello.

La transmisión y afectación fiduciaria de los bienes descritos en esta cláusula no implicará una enajenación para efectos fiscales en términos del artículo 14 del Código Fiscal de la Federación, ya que la Fideicomitente tendrá derecho de revertir la propiedad del Fiduciario. Por lo anterior, en virtud de que la celebración del presente Fideicomiso no implica una trasmisión fiscal de los bienes a afectos a su patrimonio, todos y cada uno de los efectos e implicaciones fiscales relacionados con los mismos, continuarán siendo registrados y a cargo de la Fideicomitente y/o la Operadora según corresponda. El presente Fideicomiso no realizará actividades empresariales.

De conformidad con la Circular, la presente cláusula hará las veces del inventario inicial con respecto al patrimonio del Fideicomiso para todos los efectos a que haya lugar. Asimismo las partes del presente Fideicomiso reconocen que el presente inventario inicial del patrimonio del Fideicomiso se irá modificando en el tiempo de acuerdo con las aportaciones que en un futuro se llegaren a realizar, con los ingresos y pagos que se realicen con cargo al Fideicomiso, así como los rendimientos de las inversiones que se realicen de conformidad y en términos del presente Fideicomiso.

**Cláusula Quinta. Fines.**

El patrimonio del Fideicomiso queda irrevocablemente afecto y deberá destinarse únicamente a la realización de los fines estipulados en esta cláusula y demás aplicables de este Contrato, encomendándose al Fiduciario su puntual y debido cumplimiento, en el entendido que este último tendrá todos los poderes y facultades necesarios o convenientes para el cumplimiento de tales fines, mismos que tendrá obligación de realizar como buen padre de familia y sin que medien previas instrucciones del Comité Técnico, del Comité de

Emisión, del Representante Común y/o de la Fideicomitente, salvo los casos que expresamente se establecen en el presente Fideicomiso.

Son fines del presente Fideicomiso los siguientes:

**5.1. Apertura de chequeras e inversiones.**

Antes de la primera Fecha de Cierre el Fiduciario deberá haber abierto, para efectos de este Fideicomiso, las cuentas de cheques e inversión siguientes en la institución financiera que determine e instruya por escrito el Comité de Emisión o el Comité Técnico, según corresponda:

(a) Cuenta de Ingresos. Una primera cuenta de cheques (la "*Cuenta de Ingresos*") a través de la cual *(i)* en cada Fecha de Cierre el Fiduciario deberá recibir el producto de la Emisión para aplicarlo de conformidad con el numeral 5.4. de esta cláusula y, *(ii)* posteriormente, de tiempo en tiempo, a través de la Cuenta de Ingresos, el Fiduciario recibirá directamente de la Operadora los Ingresos, así como cualesquier otros depósitos y transferencias de recursos que deban ingresar al patrimonio del Fideicomiso, en el entendido que el Fiduciario inmediatamente deberá transferir dichos Ingresos al Fondo General del Fideicomiso para registrarlos y manejarlos según corresponda conforme a la cláusula sexta del presente Contrato.

Del mismo modo, en caso que se llevara una enajenación extrajudicial de los Autobuses Garantía, conforme a lo previsto en el Fideicomiso de Garantía, el producto correspondiente deberá ingresar inmediatamente a este Fideicomiso a través de la Cuenta de Ingresos y se aplicará en todo caso a: (i) pagar los impuestos y gastos originados por la operación, (ii) en su caso, pagar hasta donde alcance cualesquier Cantidades Vencidas y no pagadas bajo los Certificados Bursátiles Fiduciarios y, (iii) prepagar a prorrata y hasta donde alcance el Saldo Insoluto de la Emisión.

(b) Cuenta de Pagos. Una segunda cuenta de cheques (la "*Cuenta de Pagos*") a través de la cual *(i)* en cada Fecha de Cierre (o a más tardar el Día Hábil siguiente) liquidará los pagos que procedan conforme al numeral 5.4. de esta cláusula, y *(ii)* posteriormente, de tiempo en tiempo, a través de la Cuenta de Pagos el Fiduciario realizará todos los pagos o entregas de recursos que conforme al presente Contrato deban realizarse con cargo al patrimonio del Fideicomiso, para lo cual previamente el Fiduciario abonará a esta Cuenta de Pagos las cantidades que procedan con cargo a los Fondos y/o los Recursos Disponibles del Fideicomiso.

(c) Fondo General. Una cuenta de inversión (el "*Fondo General*") en la cual el Fiduciario deberá mantener en Inversiones Permitidas todos los recursos y activos líquidos existentes en el patrimonio del Fideicomiso mientras tales recursos y activos no deban destinarse a cubrir cualquier pago o entrega de recursos que el Fiduciario deba realizar en términos de este Contrato, *en el entendido que* estas inversiones se realizarán siempre por los plazos necesarios para asegurar que se mantendrá un nivel de liquidez adecuado para cumplir oportunamente los pagos, transferencias o erogaciones que procedan con cargo al patrimonio del Fideicomiso.

Adicionalmente, el Fiduciario deberá abrir las cuentas identificadas en la cláusula sexta del presente Contrato a las que periódicamente abonará las cantidades que respectivamente les corresponda conforme a las reglas y al orden de prelación establecido en dicha cláusula, en el entendido que el saldo registrado en cada uno de esos Fondos quedará afecto exclusivamente al destino específico que a cada cuenta le corresponda de conformidad con lo pactado en este Contrato.

(d) Otras. Si así fuera necesario o conveniente para la operación del Fideicomiso o para el cumplimiento de sus fines, el Comité Técnico podrá instruir por escrito al Fiduciario la apertura de otras cuentas (incluyendo, sin limitar, otras cuentas de cheques y/o cuentas de inversión), adicionales a las señaladas en este numeral.

**5.2. Emisión de los Certificados Bursátiles Fiduciarios.**

Una vez obtenidas todas las autorizaciones y cumplidos los requisitos legales necesarios, el Fiduciario en términos de los artículos 61, 62, 63 y 64 de la Ley del Mercado de Valores, realizó la emisión de certificados bursátiles fiduciarios al amparo del Programa y hasta por el monto total del mismo, conforme a las instrucciones por escrito del Comité de Emisión, mismas que señalaron el monto, denominación, plazo, tasa y demás términos y condiciones aplicables, dentro del marco permitido por este Contrato y los demás Documentos de Emisión.

El Fiduciario suscribió y depositó el título que ampara los certificados bursátiles fiduciarios en Indeval en la Fecha de Emisión, llevó a cabo la inscripción de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en el Registro Nacional de Valores de la CNBV y realizó los demás actos y actividades necesarias o convenientes para llevar a cabo la emisión de los Certificados Bursátiles Fiduciarios.

Cada Certificado Bursátil Fiduciario representará para su tenedor la participación individual en un crédito colectivo a cargo exclusivo del patrimonio fideicomitido, con el derecho a recibir el pago de capital e intereses previstos en el título representativo de los Certificados Bursátiles Fiduciarios y lo dispuesto en el presente Fideicomiso.

**5.3. Celebración del Contrato de Colocación.**

En la Fecha de Cierre, el Fiduciario celebró, previas instrucciones por escrito del Comité de Emisión, el o los Contratos de Colocación con el Intermediario Colocador y la Fideicomitente, para que los Certificados Bursátiles Fiduciarios sean colocados entre el gran público inversionista de acuerdo con lo pactado en dicho contrato, previa obtención de las autorizaciones y cumplimiento de los requisitos establecidos en las leyes aplicables.

**5.4. Aplicación del producto de la Emisión.**

El producto de la Emisión fue aplicado por el Fiduciario en la Fecha de Cierre, a los conceptos siguientes, conforme al orden de prelación que se indica:

(a) Pago de los Gastos de Emisión: pago por cuenta de la Fideicomitente los Gastos de Emisión que le instruyó por escrito el Comité de Emisión.

(b) Liquidación de los Créditos: Después de haber aplicado las cantidades que correspondan conforme al inciso (a) anterior, liquidó los Créditos, sujetándose estrictamente a las instrucciones que al efecto recibió de parte del Comité de Emisión, con el objeto de que la totalidad los Autobuses Garantía fueran aportados al patrimonio de Fideicomiso de Garantía, libres de gravámenes y/o limitaciones de dominio.

(c) Fondeo del Fondo para Gastos de O&M: Después de haber aplicado las cantidades que correspondan conforme a los incisos (a) y (b) anteriores, transfirió al Fondo para Gastos de O&M la cantidad de $60'000.000.00 (sesenta millones de pesos 00/100 M.N.). En el entendido, que a partir del 28 de abril de 2021 y una vez agotado dicho monto, no deberán de reconstituirse las cantidades dispuestas.

(d) Fondeo de la Reserva para Servicio de la Deuda: Después de haber aplicado las cantidades que correspondan conforme a los incisos (a), (b) y (c) anteriores, transfirió a la Reserva para Servicio de la Deuda la cantidad equivalente al Servicio Contractual de la Deuda correspondiente a las primeras 4 (cuatro) Fechas de Pago de Intereses. En el entendido, que a partir del 28 de abril de 2021 y una vez agotado dicho monto, no deberán de reconstituirse las cantidades dispuestas.

(e) Aplicación de remanentes: El monto que resulte de la diferencia entre *(i)* el producto de la Emisión, menos *(ii)* las cantidades que correspondan en términos de los incisos (a) al (d) anteriores, fue transferido a la Fideicomitente.

**5.5. Percepción de los Ingresos.**

A partir de la primera Fecha de Cierre, el Fiduciario deberá percibir la totalidad de los Ingresos derivados del Contrato de Enrolamiento así como cualquier flujo de efectivo derivado de la explotación de los Autobuses, mismos que deberá aplicar hasta donde alcance conforme a la cláusula sexta de este Contrato. La Fideicomitente y la Operadora deberán hacer todo lo que esté a su alcance con el objeto de que la totalidad de los Ingresos que se vayan generando ingresen diariamente al Fideicomiso.

Para estos efectos, la Fideicomitente otorga al Fiduciario de manera irrevocable el mandato más amplio que en derecho proceda para que éste pueda directamente o a través de terceros que contrate para ello, percibir, recaudar o de cualquier modo recibir la totalidad de los Ingresos y en general llevar a cabo la explotación de los Autobuses.

**5.6. Contratación del Supervisor de Mantenimiento.**

Con fecha 21 de julio de 2014 el Fiduciario por cuenta y orden de la Fideicomitente y previas instrucciones por escrito del Comité de Emisión, celebró el Contrato de Supervisión de Mantenimiento con el Supervisor de Mantenimiento, con la comparecencia de la Fideicomitente.

Si a juicio del Comité Técnico, el Supervisor de Mantenimiento incurre en cualesquiera incumplimiento(s) bajo el Contrato de Supervisión de Mantenimiento y no los subsana dentro de los plazos de cura pactados en el propio Contrato de Supervisión de

Mantenimiento, el Comité Técnico (incluso mediante el acuerdo adoptado por los dos miembros designados por el Representante Común, conforme a la cláusula décima, numeral 10.2, inciso (g), de este Contrato) podrá designar un supervisor de mantenimiento sustituto e instruir por escrito al Fiduciario para que rescinda el contrato respectivo. En ese caso, el Fiduciario deberá celebrar un nuevo Contrato de Supervisión de Mantenimiento con quien sea designado supervisor de mantenimiento sustituto por parte del Comité Técnico. Lo mismo sucederá en caso de que el Contrato de Supervisión de Mantenimiento se termine por mutuo acuerdo de las partes o por cualquier otra causa.

Las facturas que emita el Supervisor de Mantenimiento en relación con los servicios que preste en términos del Contrato de Supervisión de Mantenimiento, deberán ser a nombre de la Fideicomitente y cumplir con los requisitos fiscales conforme a la legislación aplicable.

**5.7. Contratación del Supervisor de Ingresos.**

Con fecha 21 de julio de 2014 el Fiduciario por cuenta y orden de la Fideicomitente y previas instrucciones por escrito del Comité de Emisión, celebró el Contrato de Supervisión de Ingresos con el Supervisor de Ingresos, con la comparecencia de la Fideicomitente.

Si a juicio del Comité Técnico, el Supervisor de Ingresos incurre en cualesquiera incumplimiento(s) bajo el Contrato de Supervisión de Ingresos y no los subsana dentro de los plazos de cura pactados en el propio Contrato de Supervisión de Ingresos, el Comité Técnico (incluso mediante el acuerdo adoptado por los dos miembros designados por el Representante Común, conforme a la cláusula décima, numeral 10.2, inciso (g), de este Contrato) podrá designar un supervisor de ingresos sustituto e instruir por escrito al Fiduciario para que rescinda el contrato respectivo. En ese caso, el Fiduciario deberá celebrar un nuevo Contrato de Supervisión de Ingresos con quien sea designado supervisor de ingresos sustituto por parte del Comité Técnico. Lo mismo sucederá en caso de que el Contrato de Supervisión de Ingresos se termine por mutuo acuerdo de las partes o por cualquier otra causa.

Las facturas que emita el Supervisor de Ingresos en relación con los servicios que preste en términos del Contrato de Supervisión de Ingresos, deberán ser a nombre de la Fideicomitente y cumplir con los requisitos fiscales conforme a la legislación aplicable.

**5.8. Contratación del Contador Independiente.**

Con fecha 21 de julio de 2014 el Fiduciario por cuenta y orden de la Fideicomitente y previas instrucciones por escrito del Comité de Emisión, contrató al Contador Independiente, con la comparecencia de la Fideicomitente, a fin de que este último valide las cantidades que mensualmente sean solicitadas por la Fideicomitente para estar en condiciones de pagar los impuestos, aportaciones de seguridad social y demás contribuciones que le correspondan conforme a las leyes aplicables. El contrato con el Contador Independiente será por tiempo indefinido con posibilidad de terminarse mediante aviso previo de cualquiera de las partes.

El Comité Técnico en cualquier momento podrá instruir al Fiduciario para que termine los servicios del Contador Independiente y contrate un contador independiente sustituto, a reserva de los compromisos asumidos en términos del contrato respectivo.

Las facturas que emita el Contador Independiente en relación con los servicios que preste en relación con este Fideicomiso, deberán ser a nombre de la Fideicomitente y cumplir con los requisitos fiscales conforme a la legislación aplicable.

**5.9. Celebración del Contrato de Enrolamiento.**

Con fecha 21 de julio de 2014 la Fideicomitente y la Operadora, con la comparecencia del Fiduciario y el fiduciario del Fideicomiso de Garantía, celebraron el Contrato de Enrolamiento, así como su primer convenio modificatorio de fecha 7 de noviembre de 2022, cuya copia simple se agrega al presente como Anexo 3.

Si a juicio del Comité Técnico, la Operadora incurre en cualesquiera incumplimiento(s) bajo el Contrato de Enrolamiento y no los subsana dentro de los plazos de cura pactados en el propio Contrato de Enrolamiento, el Comité Técnico (incluso mediante el acuerdo adoptado por los dos miembros designados por el Representante Común, conforme a la cláusula décima, numeral 10.2, inciso (g), de este Contrato) podrá designar una Operadora sustituta e instruir por escrito al Fiduciario para que rescinda el Contrato de Enrolamiento correspondiente. En ese caso, el Fiduciario deberá celebrar un nuevo Contrato de Enrolamiento con quien sea designada Operadora sustituta por parte del Comité Técnico. Lo mismo sucederá en caso de que el Contrato de Enrolamiento correspondiente se termine por mutuo acuerdo de las partes.

**5.10. Servicio de los Certificados Bursátiles Fiduciarios; Amortización Total Anticipada.**

Cada Fecha de Pago de Intereses el Fiduciario deberá cubrir a los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, a prorrata, los pagos de intereses conforme a los términos, condiciones y prelaciones establecidos en este Contrato y en los títulos representativos de los Certificados Bursátiles Fiduciarios que se encuentren en circulación.

Por su parte, en cada Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada, el Fiduciario deberá cubrir a los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, a prorrata, las amortizaciones de capital conforme a los términos, condiciones y prelaciones establecidos en este Contrato y en los títulos representativos de los Certificados Bursátiles Fiduciarios que se encuentren en circulación.

Salvo por lo establecido en la presente Cláusula y en el título de los Certificados Bursátiles, al momento en que la suma de recursos líquidos existentes en el patrimonio del Fideicomiso (incluyendo todas sus Cuentas y Fondos), sea igual o mayor que el saldo insoluto debido bajo los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación, el Fiduciario deberá proceder a liquidar dichos Certificados Bursátiles Fiduciarios, previa notificación dada por escrito al Representante Común con, cuando menos, 6 (seis) Días Hábiles de anticipación. La liquidación de los Certificados Bursátiles Fiduciarios conforme a lo

pactado en este párrafo no dará lugar al pago de ningún tipo de prima, premio o pena a favor de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios.

Durante el periodo ocurrido entre el 30 de junio de 2021 y hasta el 31 de diciembre de 2026, en cualquier Fecha de Pago de Intereses, la Fideicomitente podrá llevar a cabo la amortización anticipada total de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación, sin lugar al pago de ningún tipo de prima, premio o pena a favor de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios.

A partir del 1 de enero de 2027 y hasta la Fecha de Vencimiento, la Fideicomitente podrá llevar a cabo la amortización anticipada total de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación, mediante el pago de una prima por prepago sobre el Saldo Insoluto de la Emisión, la cual deberá ser calculada por el Representante Común conforme lo previsto en los títulos representativos de los Certificados Bursátiles Fiduciarios que se encuentren en circulación.

Una vez liquidados los Certificados Bursátiles Fiduciarios y cumplidos los requisitos previstos en el numeral 5.14. de esta cláusula, el Fiduciario entregará a la Fideicomitente, o a quien ésta le indique por escrito, el patrimonio remanente del Fideicomiso.

**5.11. Inversiones Permitidas.**

Todos los recursos que ingresen al Fideicomiso, salvo los que provengan del producto de la Emisión, deberán mantenerse en el Fondo correspondiente hasta que deban destinarse a cubrir algún pago en términos de este Contrato, en el entendido que dichos recursos, mientras permanezcan en el Fondo correspondiente, que forme parte del patrimonio del Fideicomiso, deberán ser invertidos por el Fiduciario, a precios de mercado, de conformidad con las instrucciones por escrito de la Fideicomitente, en los siguientes instrumentos a través de la o las cuentas de inversión mantenidas por el Fiduciario con las instituciones financieras autorizadas por la autoridad competente y que le indique la Fideicomitente, directamente o por medio de la celebración de contratos de operaciones de compra y reporto con contrapartes calificadas con la más alta calificación crediticia otorgada por lo menos por una Calificadora: *(i)* instrumentos de deuda denominados en pesos, emitidos o garantizados por el Gobierno Federal; *(ii)* instrumentos bancarios a los cuales alguna Calificadora hubiere otorgado una calificación crediticia de corto plazo en la escala nacional nivel "1+" o su equivalente o una calificación crediticia de largo plazo en la escala nacional de "AAA" o similar; o *(iii)* acciones de sociedades de inversión que cuenten con una calificación crediticia de corto plazo nivel "1+" o su equivalente en escala nacional o una calificación crediticia de largo plazo "AAA" en la escala nacional o similar, cuyos activos se integren al 100% (cien por ciento) de instrumentos de deuda denominados en pesos, emitidos o garantizados por el Gobierno Federal (las "*Inversiones Permitidas*"), en el entendido que estas Inversiones Permitidas se realizarán siempre por los plazos necesarios para asegurar que se mantendrá un nivel de liquidez adecuado (alta liquidez) para cumplir oportunamente los pagos, transferencias o erogaciones que procedan con cargo al patrimonio del Fideicomiso, en el entendido que todas las inversiones deben tener una fecha de vencimiento anterior a la Fecha de Pago de Intereses inmediata siguiente (corto plazo).

La compra de valores o instrumentos de inversión estará siempre sujeta a la disposición y liquidez de los mismos y a las condiciones del mercado existentes en ese momento, siendo que en ningún caso el Fiduciario será responsable de ningún monto faltante en el patrimonio del Fideicomiso que sea resultado de cualquier inversión, reinversión o distribución llevada a cabo por el Fiduciario conforme a los lineamientos descritos en esta cláusula, por lo que se libera expresamente al Fiduciario de cualquier responsabilidad a este respecto. El Fiduciario, previas instrucciones del Comité Técnico deberá llevar a cabo todos los actos y celebrar todos los contratos que se requieran para efectuar las Inversiones Permitidas no estando obligado en ningún caso a entregar físicamente los valores o instrumentos adquiridos como consecuencia de las inversiones realizadas. El Fiduciario, con cargo al Fondo General, pagará el importe de todos los gastos, comisiones o cualquier otra erogación que se derive de los actos o contratos necesarios para efectuar las Inversiones Permitidas a que este párrafo se refiere. El Fiduciario estará autorizado a revelar toda la información necesaria respecto del presente Contrato en aquellos casos, a aquellas personas, y en la medida que conforme a la legislación vigente, resulte necesario para llevar a cabo las inversiones aquí mencionadas.

En ningún supuesto el Fiduciario deberá invertir el patrimonio del Fideicomiso en la adquisición de instrumentos o valores de cualquier especie emitidos o garantizados por la Fideicomitente o cualquiera de las afiliadas, subsidiarias o controladora de la misma.

Si los fondos que recibe el Fiduciario no se invierten de manera inmediata conforme a los fines del Fideicomiso por haberlos recibido este último después de las 12 p.m. de un Día Hábil o por alguna causa de fuerza mayor, éstos deberán ser invertidos a más tardar el Día Hábil siguiente al que se reciban, en tanto se aplican al fin pactado. En caso que el depósito se realice en el Fiduciario, dicho depósito deberá devengar la tasa más alta que dicha institución pague por operaciones al mismo plazo y monto similar en las mismas fechas en que se mantenga el depósito. Lo anterior en el entendido que tan pronto como sea posible el Fiduciario deberá invertir los recursos del Fideicomiso en Inversiones Permitidas conforme a lo previsto en el presente Contrato.

En la realización de Inversiones Permitidas el Fiduciario deberá atender las instrucciones por escrito de la Fideicomitente (siempre que las mismas sean entregadas al Fiduciario antes de las 12 p.m. de un Día Hábil), y a falta de éstas deberá actuar conforme a lo previsto en esta cláusula y en ningún caso incurrirá en responsabilidad por la inversión de los fondos, salvo que actúe con dolo, mala fe o negligencia determinada por autoridad competente en sentencia definitiva.

La Fideicomitente reconoce en este acto que el Fiduciario estará libre de toda responsabilidad por cualquier menoscabo que pudiere derivar de la minusvalía, suspensión de la cotización de los valores o instrumentos de inversión, al amparo del contrato de inversión que se celebra para la inversión del patrimonio fideicomitido, o que sea consecuencia del concurso mercantil o incumplimiento del (de los) emisor(es), así como por el tipo de operación realizada conforme al contrato de inversión, cualesquiera que éstas sean, así como del tipo de valores o instrumentos de inversión, salvo que dicho menoscabo sea consecuencia de su negligencia, impericia, dolo o mala fe determinada por la autoridad competente en sentencia definitiva.

De acuerdo con la fracción XIX, inciso (b) del Artículo 106 de la Ley de Instituciones de Crédito, el Fiduciario no será responsable de, ni podrá garantizar la tasa de rendimiento recibida de las Inversiones Permitidas. Asimismo, el Fiduciario no será responsable de los menoscabos que sufran los valores en relación a sus precios de adquisición o venta por fluctuaciones del mercado, salvo que dichos menoscabos sean consecuencia de su negligencia, impericia, culpa, dolo o mala fe.

Las partes reconocen que el Fiduciario no proporcionará bajo ninguna circunstancia servicio o atención de asesoría en materia de inversión, por lo que no será responsable ante cualquier tercero por dichos conceptos.

El Fiduciario tendrá el derecho de solicitar a la Fideicomitente en cualquier momento que considere necesario, la documentación así como cualquier otro tipo de evidencia relacionada con el origen o procedencia de los flujos de dinero, así como de las cuentas de destino de tales flujos de dinero que sean invertidas, las cuales no sean las Cuentas del Fideicomiso. En caso de que la Fideicomitente no entregue esta información de forma satisfactoria, el Fiduciario no tendrá la obligación de realizar las inversiones y será liberado de cualquier responsabilidad al respecto.

En atención a las Disposiciones en Materia de Servicios de Inversión expedidas por la CNBV o cualquier otra disposición oficial que la modifique o sustituya, las partes por medio del presente: (i) reconocen que el Fiduciario sólo ejecuta instrucciones de inversión emitidas en términos de lo aquí previsto, sin prestar asesoría en ningún sentido; y (ii) autorizan al Fiduciario a solicitar a las instituciones financieras donde se mantengan abiertas las Cuentas del Fideicomiso la exclusión de la aplicación de dichas disposiciones, considerándose como un inversionista institucional (como dicho término se define en dicho ordenamiento).

**5.12. <u>Informes del Fiduciario</u>; <u>Reportes de la Operadora</u>.**

Dentro de los primeros 15 (quince) Días Hábiles de los meses de abril, julio, octubre y enero de cada año, el Fiduciario deberá elaborar y entregar al Comité Técnico y al Representante Común (mediante correo electrónico a los miembros del Comité Técnico y conforme la cláusula vigésima segunda del presente) un informe que detalle:

(a) Los Ingresos percibidos por el Fideicomiso durante el trimestre de que se trate, así como los intereses o rendimientos de las Inversiones Permitidas. La Fideicomitente tendrá la obligación de proporcionar al Fiduciario los datos e información que éste le solicite para estar en condiciones de hacer el desglose de Ingresos a que este párrafo se refiere, incluyendo información de la Operadora.

(b) Los egresos del Fideicomiso durante el trimestre de que se trate, incluyendo, sin limitar: cualesquier pagos realizados a favor de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios; los honorarios y gastos pagados a los Prestadores de Servicios del Fideicomiso y, en su caso, cualesquier otros conceptos pagados por el Fiduciario con cargo al patrimonio del Fideicomiso durante el trimestre relevante.

(c) El saldo, los cargos y abonos registrados en cada uno de los Fondos del Fideicomiso (y, en su caso, de las demás cuentas de inversión que lleguen a abrirse en relación con el Fideicomiso) al último día del mes anterior a la fecha del informe.

(d) En su caso, la existencia y situación de cualquier juicio, arbitraje, demanda, reclamación, acción o procedimiento judicial o administrativo en trámite relacionado con el patrimonio del Fideicomiso que sea del conocimiento del Fiduciario y de conformidad con las instrucciones que reciba del Comité Técnico. La Fideicomitente tendrá la obligación de proporcionar al Fiduciario todos los datos e información que éste les solicite en relación con los Autobuses.

(e) Los demás datos, informes y documentos que razonablemente le sean solicitados por el Representante Común de tiempo en tiempo en relación con este Fideicomiso.

(f) El Fiduciario deberá anexar a su informe una copia de los Reportes de la Operadora que la propia Operadora deberá entregarle trimestralmente en términos del Contrato de Enrolamiento.

Asimismo, durante la vigencia de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, el Fiduciario tendrá obligación de entregar oportunamente al Representante Común, a la CNBV, BMV y/o autoridades financieras, la información y documentación que proceda conforme a la normatividad aplicable, incluyendo, sin limitar, la información que deba publicarse a través de los sitios o páginas de internet de la CNBV, la BMV o que deba proporcionarse a través del sistema electrónico de envío y difusión de información (SEDI). Asimismo, el Fiduciario tendrá la obligación de mantener en todo tiempo a disposición de la Fideicomitente, el Representante Común y cualquiera de los miembros del Comité Técnico, los informes a que se refiere esta cláusula.

El Fiduciario a través de un despacho contable llevará la contabilidad del Fideicomiso de acuerdo a la normatividad y conforme la legislación vigente.

En caso que las partes requieran un nivel de especialización mayor en la contabilidad del Fideicomiso, el Comité Técnico podrá instruir al Fiduciario la contratación del despacho contable de su preferencia para que sea dicho despacho quién lleve a cabo la contabilidad del Fideicomiso, en el entendido que cualquier gasto, costo u honorario que se genere por dicha contratación será a cargo de patrimonio fideicomitido. Asimismo, en caso que el Fiduciario considere necesaria la contratación de un auditor externo a efectos de que lleve a cabo la revisión del manejo de flujos del Fideicomiso y el cumplimiento de las obligaciones que derivan del mismo, solicitará la autorización del Comité Técnico, en el entendido que cualquier gasto, costo u honorario que se genere por dicha contratación será a cargo de patrimonio fideicomitido. En caso que el patrimonio del presente Fideicomiso no sea suficiente para tales efectos, cualquier gasto, costo u honorario será a cargo de la Fideicomitente, y el Fiduciario no tendrá obligación alguna de absorber con su patrimonio dichos gastos, costos y/u honorarios.

**5.13. <u>Contratación de asesores</u>.**

En caso que el Comité Técnico lo considere necesario o conveniente, el Fiduciario deberá contratar, por cuenta y orden de la Fideicomitente, los asesores (jurídicos, contables, técnicos, o de otra clase) que el propio Comité Técnico le instruya por escrito, y deberá cubrir los honorarios y gastos respectivos con cargo a los Recursos Disponibles del Fideicomiso o, en su defecto, con cargo al Fondo para Gastos de O&M.

**5.14. Reversión y entrega de activos a la Fideicomitente.**

Una vez que *(i)* los Certificados Bursátiles Fiduciarios hayan sido totalmente liquidados, *(ii)* la inscripción de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en el Registro Nacional de Valores de la CNBV haya sido cancelada, y *(iii)* hayan sido liquidados todos los honorarios, gastos y demás pasivos que deban cubrirse con cargo al patrimonio del Fideicomiso, el Comité Técnico instruirá por escrito al Fiduciario para que éste revierta, transmita y entregue a la Fideicomitente la totalidad de los derechos, recursos y demás activos que resten dentro del patrimonio del Fideicomiso. El Fiduciario deberá proceder en términos de las instrucciones recibidas, hecho lo cual este Fideicomiso quedará extinto.

**5.15. Poderes al Fiduciario.**

La Fideicomitente le otorga al Fiduciario de manera irrevocable el mandato más amplio que en derecho proceda para que éste actuando directamente, por cuenta y orden de la misma, pueda: *(i)* continuar o terminar el Contrato de Enrolamiento; *(ii)* celebrar nuevos Contratos de Enrolamiento en caso de sustitución de la Operadora; *(iii)* tramitar y realizar su mejor esfuerzo para obtener permisos, autorizaciones y/o concesiones para la prestación del servicio público de autotransporte de pasajeros; y *(iv)* en general, celebrar cualquier acto que sea necesario o conveniente para llevar a cabo la explotación comercial de los Autobuses, su operación, mantenimiento y en general, la prestación del servicio público de autotransporte de pasajeros, así como el cumplimiento de los Documentos de Emisión.

Para el ejercicio del mandato irrevocable previsto en el párrafo anterior, por medio del presente Contrato, la Fideicomitente otorga al Fiduciario poder especial: (a) para pleitos y cobranzas, con todas las facultades generales y aún con las especiales en los términos del primer párrafo del artículo 2554 (dos mil quinientos cincuenta y cuatro) del Código Civil para el Distrito Federal, y sus correlativos de los Códigos Civiles de los Estados de la República Mexicana y del Código Civil Federal. De manera enunciativa y no limitativa se mencionan entre otras las facultades siguientes i) para intentar y desistirse de toda clase de procedimientos inclusive amparo. ii) para transigir, iii) para comprometerse en árbitros, iv) para absolver y articular posiciones, v) para recusar, vi) para recibir pagos, vii) para presentar denuncias y querellas en materia penal y para desistirse de ellas cuando lo permita la ley. Lo podrá ejercer ante particulares y ante toda clase de autoridades administrativas o judiciales, ya sean de carácter federal o local: (b) para actos de administración en los términos del segundo párrafo del artículo 2554 del Código Civil para el Distrito Federal, y sus correlativos de los Códigos Civiles de los Estados de la República Mexicana y del Código Civil Federal; (c) para actos de dominio en los términos del tercer párrafo del artículo 2554 del Código Civil para el Distrito Federal, y sus correlativos de los Códigos Civiles de los Estados de la República Mexicana y del Código Civil Federal; (d) para suscribir y endosar toda clase de títulos de crédito en los términos del artículo 9 (nueve) de

la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito; y (e) para delegar este poder en todo o en parte, pudiendo otorgar poderes especiales y para revocarlos.

Una vez que el Representante Común notifique a la Fideicomitente por escrito el ejercicio de los poderes mencionados en el párrafo anterior, la Fideicomitente se obliga a no ejercer dichas facultades por cuenta propia.

**Cláusula Sexta. Aplicación de los recursos del Fideicomiso; Fondos.**

El Fiduciario, abrirá las cuentas señaladas en los párrafos siguientes (conjuntamente los "*Fondos*"), a las cuales deberá abonar los recursos que formen parte del patrimonio del Fideicomiso en las cantidades que respectivamente les corresponda conforme al orden de prelación, términos y condiciones siguientes:

**6.1. Fondo para Impuestos.**

El Fiduciario abrirá una cuenta denominada "*Fondo para Impuestos*" a la que:

(a) En cualquier fecha que instruya la Fideicomitente, con cargo a los Recursos Disponibles del Fideicomiso, el Fiduciario abonará las cantidades solicitadas por escrito por la Fideicomitente y aprobadas por el Contador Independiente para cubrir los pagos que, en el mes de calendario de que se trate o dentro de los primeros 5 (cinco) días naturales del mes siguiente, sean exigibles por concepto de: *(i)* IVA, ISR, aportaciones de seguridad social y demás impuestos, contribuciones de cualquier clase (federales, estatales y municipales) y, en su caso, aprovechamientos que la Fideicomitente deba enterar a las autoridades fiscales competentes, y, en su caso *(ii)* cualesquier multas, actualizaciones, recargos y demás accesorios relacionados con cualquiera de los conceptos antes mencionados cuyo pago sea procedente según el Contador Independiente.

Queda expresamente convenido que en ningún caso serán reservados ni pagados con cargo al patrimonio del Fideicomiso *(i)* los impuestos y demás contribuciones que resulten a cargo de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, sin perjuicio de las retenciones y enteros que, en su caso, llegaran a proceder conforme a las disposiciones legales aplicables; ni *(ii)* en su caso, los impuestos y demás contribuciones que sean a cargo de la Fideicomitente pero que deriven de actos o actividades que no estén relacionadas con los Autobuses o la Emisión.

(b) En la fecha o dentro del plazo que corresponda, con cargo al Fondo para Impuestos, el Fiduciario entregará a la Fideicomitente, o pagará directamente por cuenta de ésta (si así le instruye por escrito el Comité Técnico) los impuestos y contribuciones referidos en el párrafo (a) anterior, en el entendido que, de las cantidades que sean entregadas a la Fideicomitente, ésta deberá rendir cuenta mensualmente al Comité Técnico y entregar copia de los recibos y demás constancias necesarias para acreditar su aplicación al pago de los impuestos y contribuciones correspondientes.

**6.2. Fondo para Gastos de Mantenimiento de la Emisión.**

El Fiduciario abrirá una cuenta denominada "*Fondo para Gastos de Mantenimiento de la Emisión*" a la que:

(a) En cada Fecha de Distribución, después de haber abonado al Fondo para Impuestos las cantidades que procedan conforme al numeral 6.1. anterior, con cargo a los Recursos Disponibles del Fideicomiso el Fiduciario abonará al Fondo para Gastos de Mantenimiento de la Emisión las cantidades necesarias para cubrir los pagos que, en el mes calendario de que se trate, sean exigibles por concepto de Gastos de Mantenimiento de la Emisión, en el entendido que mientras el Comité Técnico no gire instrucciones de incrementar estas reservas o de transferir a este fondo los recursos necesarios para cubrir Gastos de Mantenimiento próximamente exigibles, a partir de (e incluyendo) el mes de enero de cada año el Fiduciario mensualmente reservará en este fondo una cantidad equivalente a la doceava parte del monto total presupuestado para el año de que se trate por concepto de Gastos de Mantenimiento de la Emisión. Para estos efectos el Comité Técnico deberá *(i)* aprobar, a propuesta de la Fideicomitente, en el mes de diciembre de cada año un presupuesto anual de Gastos de Mantenimiento de la Emisión (mismo que podrá corregir o ajustar en cualquier momento); y *(ii)* adoptar los acuerdos necesarios para cuidar que en este fondo se reserven recursos suficientes para cubrir oportunamente todos los Gastos de Mantenimiento de la Emisión.

(b) De tiempo en tiempo conforme a las instrucciones que reciba por escrito del Comité Técnico, el Fiduciario, con cargo al Fondo para Gastos de Mantenimiento de la Emisión, pagará por cuenta y orden de la Fideicomitente las cantidades necesarias para cubrir oportunamente los Gastos de Mantenimiento de la Emisión, hasta donde dicho fondo baste y alcance, debiendo obtener las facturas, recibos o comprobantes correspondientes a favor de la Fideicomitente. En caso que en una fecha sea necesario realizar un pago que exceda el saldo que se encuentre disponible del Fondo para Gastos de Mantenimiento de la Emisión, el Fiduciario podrá abonar de los Recursos Disponibles, recursos adicionales, siempre que estos de manera acumulada no rebasen el presupuesto anual aprobado por el Comité Técnico.

**6.3. <u>Fondo para Gastos de O&M</u>.**

El Fiduciario abrirá una cuenta denominada "*Fondo para Gastos de O&M*" a la que:

(a) En cada Fecha de Distribución, después de haber abonado al Fondo para Impuestos y al Fondo para Gastos de Mantenimiento de la Emisión las cantidades que respectivamente les correspondan conforme a los numerales 6.1. y 6.2. anteriores, con cargo a los Recursos Disponibles del Fideicomiso el Fiduciario abonará al Fondo para Gastos de O&M las cantidades necesarias para cubrir los pagos que, en dicha Fecha de Distribución sean exigibles por concepto de Gastos de O&M. Para estos efectos el Comité Técnico deberá aprobar, a propuesta de la Fideicomitente, en el mes de diciembre de cada año un presupuesto anual de los Gastos de O&M que deban pagarse el año calendario siguiente (mismo que podrá corregir o ajustar en cualquier momento); y adoptar los acuerdos necesarios para cuidar que en este fondo se reserven recursos suficientes para cubrir oportunamente todos los Gastos de O&M.

(b) En cada Fecha de Distribución o en la fecha que el Comité Técnico le instruya por

escrito, el Fiduciario, con cargo al Fondo para Gastos de O&M, pagará por cuenta y orden de la Fideicomitente las cantidades que en esa semana o el periodo que el Comité Técnico indique, deban cubrirse por concepto de Gastos de O&M, hasta donde dicho fondo baste y alcance, debiendo obtener los recibos, facturas o comprobantes correspondientes a favor de la Fideicomitente.

En caso que el Fondo para Gastos de O&M no contara con recursos suficientes para hacer frente a los Gastos de O&M correspondientes el Fiduciario, previas instrucciones del Comité Técnico deberá realizar lo siguiente: (i) notificar a la Fideicomitente respecto de las cantidades faltantes con el objeto de que ésta tenga la oportunidad de en su caso aportar o cubrir directamente las cantidades que sean necesarias para cubrir los Gastos de O&M; (ii) en caso que la Fideicomitente no realice las aportaciones o cubra los Gastos de O&M conforme a lo previsto en el numeral (i) anterior, el Fiduciario previas instrucciones del Comité Técnico, podrá llevar a cabo la enajenación parcial de Autobuses Garantía, mediante instrucciones el fiduciario del Fideicomiso de Garantía, para cubrir los Gastos de O&M que sean necesarios.

**6.4. <u>Fondo para Servicio de la Deuda</u>.**

El Fiduciario abrirá una cuenta denominada "*Fondo para Servicio de la Deuda*" a la que:

(a) En cada Fecha de Distribución, después de haber abonado al Fondo para Impuestos, al Fondo para Gastos de Mantenimiento de la Emisión y al Fondo para Gastos de O&M las cantidades que respectivamente les correspondan conforme a los numerales 6.1. a 6.3. anteriores, con cargo a los Recursos Disponibles del Fideicomiso el Fiduciario abonará al Fondo para Servicio de la Deuda la cantidad requerida para contar con fondos suficientes para pagar el Servicio Contractual de la Deuda correspondiente a la Fecha de Pago de Intereses inmediata siguiente, previa instrucción por escrito del Representante Común en términos del título representativo de los Certificados Bursátiles Fiduciarios.

(b) En cada Fecha de Pago de Intereses el Fiduciario, con cargo al Fondo para Servicio de la Deuda, pagará a los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios el Servicio Contractual de la Deuda. En caso de que el saldo del Fondo para Servicio de la Deuda fuera insuficiente para pagar el Servicio Contractual de la Deuda, el Fiduciario deberá notificar el evento por escrito inmediatamente al Comité Técnico y al Representante Común.

**6.5. <u>Fondo Capex</u>.**

El Fiduciario abrirá una cuenta denominada "*Fondo Capex*" a la que:

(a) En cada Fecha de Distribución, después de haber abonado al Fondo para Impuestos, al Fondo para Gastos de Mantenimiento de la Emisión, al Fondo para Gastos de O&M y al Fondo para Servicio de la Deuda las cantidades que respectivamente les correspondan conforme a los numerales 6.1. a 6.4. anteriores, con cargo a los Recursos Disponibles del Fideicomiso el Fiduciario abonará al Fondo Capex la cantidad prevista en el Presupuesto de Capex.

(b) Periódicamente, con cargo al Fondo Capex, siempre y cuando, el Supervisor de Mantenimiento confirme por escrito al Fiduciario, Comité Técnico y Representante Común, que: (i) al menos el 70% (setenta por ciento) de los Autobuses Garantía estén en operación; (ii) los autobuses que sean sustituidos conforme el Programa de Renovación de Autobuses deberán tener una antigüedad mínima de 10 (diez) años; (iii) el Fondo de Remanentes cuente con los recursos suficientes para cubrir de manera completa y oportuna el Servicio Esperado de la Deuda en la Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada inmediata siguiente; y (iv) no se haya notificado por parte del Representante Común, el Fiduciario y/o la Fideicomitente la posible actualización de cualquier Evento de Incumplimiento o no se haya actualizado algún o algunos Eventos de Incumplimiento y el(los) mismo(s) no haya(n) sido subsanado(s) en los periodos de cura pactados, el Fiduciario entregará a la Fideicomitente o pagará directamente, por cuenta de ésta conforme las instrucciones escritas del Comité Técnico, las cantidades que con cargo a este fondo le alcancen para renovar la flota de Autobuses Garantía conforme al Presupuesto de Capex y los Programas de Renovación de Autobuses que autorice el Comité Técnico.

La Fideicomitente (directamente o a través de cualquiera de sus filiales o subsidiarias) tendrá obligación de (i) aplicar dichas cantidades, exclusivamente, a la renovación de la flota de Autobuses Garantía conforme a lo autorizado por el Comité Técnico, y (ii) acreditar la aplicación de las cantidades que reciba del Fiduciario. Por su parte, el Fiduciario tendrá obligación de informar oportunamente y por escrito al Comité Técnico y al Representante Común, en caso de que la Fideicomitente no acredite en su momento la aplicación de cualquier parte o la totalidad de los recursos.

Los recursos que se obtengan de la enajenación de los Autobuses Garantía deberán ingresar al Fondo Capex conforme lo previsto en el numeral 4.4. de la cláusula cuarta y fracción ix) del numeral 10.3. de la cláusula décima del presente Contrato. Los autobuses que sean adquiridos con cargo al Fondo Capex serán considerados dentro de la definición de los Autobuses Garantía y por lo tanto: (i) deberán ser aportados dentro de los 90 (noventa) días naturales siguientes a la adquisición al patrimonio del Fideicomiso de Garantía conforme lo previsto en dicho instrumento; y (ii) la totalidad de los ingresos que deriven de su explotación formará parte del patrimonio del presente Fideicomiso y se aplicará conforme a los fines del mismo.

En caso que al finalizar el año calendario el Fondo Capex no haya sido ejercido en su totalidad, las cantidades remanentes serán liberadas del Fondo Capex y se transferirán al Fondo de Remanentes para su aplicación conforme a lo previsto en el numeral 6.6, siguiente.

**6.6. <u>Fondo de Remanentes</u>.**

El Fiduciario abrirá una cuenta denominada "*Fondo de Remanentes*" a la que:

(a) En cada Fecha de Distribución, después de haber abonado a todos los demás Fondos las cantidades que respectivamente les correspondan conforme a los numerales 6.1. a 6.5. anteriores, el Fiduciario abonará al Fondo de Remanentes la totalidad de los Recursos Disponibles que resten en el Fideicomiso.

(b) En cada Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada, el Fiduciario con cargo al Fondo de Remanentes, pagará a los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, hasta donde alcance, el Servicio Esperado de la Deuda. En caso de no cubrirse el Servicio Esperado de la Deuda en la Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada correspondiente, no implicará la actualización un Evento de Incumplimiento en términos de la cláusula décima quinta del presente Contrato.

(c) En cada Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada, una vez cubierta la totalidad del Servicio Esperado de la Deuda correspondiente a esa Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada, el Fiduciario aplicará la totalidad del saldo del Fondo de Remanentes a amortizar anticipadamente hasta donde alcance el Saldo Insoluto de la Emisión de los Certificados Bursátiles. Para efectos de claridad, el importe remanente será aplicado en su totalidad para liquidar anticipadamente hasta donde alcance el Servicio Esperado de la Deuda correspondiente a la(s) siguiente(s) Fecha(s) de Pago de Amortización Parcial Anticipada.

**Cláusula Séptima. Destino específico de los Fondos.**

El saldo registrado en cada uno de los Fondos quedará afecto exclusivamente al destino específico que a ese fondo le corresponda en términos de este Contrato, de manera que el Fiduciario deberá abstenerse de *(i)* realizar pagos por los conceptos cuyas correlativos Fondos carezcan del saldo necesario para cubrirlos, o *(ii)* utilizar el saldo de un determinado Fondo para realizar pagos que deban cubrirse con cargo a un Fondo distinto.

**Cláusula Octava. Obligaciones del Fiduciario ante la BMV.**

De conformidad con lo estipulado en la fracción II de la disposición 4.005.00 del Reglamento Interior de la BMV (el "*Reglamento*"), durante la vigencia de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, deberá darse cumplimiento a lo siguiente: (a) que el Fiduciario proporcione a la BMV, en lo conducente, la información a que se refiere la disposición 4.033.00 y la Sección Segunda del Capítulo Quinto del Título Cuarto y demás aplicables del Reglamento respecto del patrimonio fideicomitido, 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; (b) adicionalmente, que sea responsabilidad del Comité Técnico o de cualquier otra persona, cuando tenga una obligación en relación con los valores que se emitan al amparo de este Fideicomiso, vigilar y procurar que el Fiduciario cumpla con la obligación establecida en esta cláusula; y (c) el Fiduciario deberá designar a los funcionarios responsables de proporcionar a la BMV dicha información.

El Fiduciario tendrá obligación de publicar oportunamente en EMISNET conforme a las disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de Valores y a otros participantes el Mercado de Valores, los Reportes de la Operadora y los reportes que el propio Fiduciario genere conforme al presente Contrato.

**Cláusula Novena. Comité de Emisión.**

Las partes convienen en que el Fideicomiso contará con un Comité de Emisión cuyo régimen será el siguiente:

**9.1. Integración.** El Comité de Emisión estará integrado por un total de 3 (tres) miembros los cuales serán designados por la Fideicomitente y notificados por escrito al Fiduciario y al Representante Común.

**9.2. Funcionamiento.** El Comité de Emisión podrá girar instrucciones por escrito al Fiduciario exclusivamente para realizar cada Emisión y sólo dentro de los temas que le competan en términos de este Contrato y su régimen será el siguiente:

(a) Sesiones. El Comité de Emisión podrá sesionar en cualquier tiempo previo a cada Emisión y tratar cualquier tema de su competencia.

(b) Lugar para sesionar. Salvo caso fortuito, fuerza mayor o que el Comité de Emisión acuerde lo contrario, las sesiones del Comité de Emisión serán celebradas en la Ciudad de México.

(c) Convocatorias. Las sesiones del Comité de Emisión podrán ser convocadas por cualquiera de sus miembros y en cualquier tiempo previo a la Emisión. La convocatoria deberá hacerse por escrito entregado en el domicilio de cada miembro del Comité de Emisión, o mediante correo electrónico con acuse de recibo, con anticipación mínima de 3 (tres) Días Hábiles a la fecha en que deba celebrarse la sesión de que se trate, tratándose de primera convocatoria, y de 1 (un) Día Hábil tratándose de segunda o ulteriores convocatorias. Si todos los miembros del Comité de Emisión estuvieren presentes en la sesión no será necesario el requisito de la convocatoria.

(d) Presidente y Secretario del Comité de Emisión. Presidirá la sesión cualquiera de los miembros del Comité de Emisión y fungirá como secretario cualquiera de sus miembros.

(e) Actas de Comité de Emisión. De cada sesión del Comité de Emisión, el secretario levantará un acta haciendo constar los acuerdos que se hayan adoptado, misma que deberá ser firmada por todos los miembros del Comité de Emisión y será entregada al Fiduciario para su cumplimiento.

(f) Quórum. Para que una sesión del Comité de Emisión se considere legalmente reunida y para que sus resoluciones sean válidas será necesario que se encuentren presentes la totalidad de sus miembros.

(g) Votación. Para que las resoluciones del Comité de Emisión sean válidas se requiere que sean tomadas por unanimidad de votos.

(h) Acuerdos adoptados fuera de sesión. El Comité de Emisión podrá adoptar acuerdos válidamente fuera de sesión, siempre y cuando esos acuerdos se adopten por unanimidad de los miembros del Comité de Emisión y se hagan constar por escrito firmado por todos ellos. Para tales efectos, cualquiera de los miembros del Comité de Emisión podrá dirigir una carta a cada uno de los demás miembros del Comité de Emisión, conteniendo la propuesta de la resolución o resoluciones de que se trate y, una vez que la misma hubiere sido firmada

de conformidad por todos los demás miembros del Comité de Emisión, el acuerdo o acuerdos respectivos deberán considerarse válidamente adoptados y deberán ser entregados al Fiduciario para su cumplimiento. El Fiduciario deberá archivar cronológicamente todas las cartas que le sean entregadas en las que consten los acuerdos adoptados fuera de sesión y conservarlas a disposición de las partes por un plazo mínimo de 10 (diez) años. Asimismo, tendrá obligación de expedir copias certificadas de las mismas a favor de cualquiera de las partes que lo solicite por escrito y que cubran el costo correspondiente.

(i) Ejecución de los acuerdos. El Fiduciario tendrá obligación de ejecutar los acuerdos del Comité de Emisión válidamente adoptados, en cuyo caso no tendrá el Fiduciario responsabilidad alguna.

(j) Carácter honorífico de los miembros del Comité de Emisión. El nombramiento de los miembros del Comité de Emisión es de carácter honorífico, por lo que no recibirán emolumento alguno.

(k) Extinción del Comité de Emisión. El Comité de Emisión se extinguirá automáticamente una vez que se hayan emitido y colocado la totalidad de los Certificados Bursátiles Fiduciarios y se haya liquidado la totalidad de los Créditos.

**9.3. Facultades del Comité de Emisión**. Además de las que se prevean en otras cláusulas del presente Contrato, las facultades del Comité de Emisión serán las siguientes:

i) Emisión de los Certificados Bursátiles Fiduciarios. Instruir al Fiduciario a realizar una o varias emisiones de Certificados Bursátiles Fiduciarios al amparo del Programa, sujetándose a las leyes aplicables.

ii) Celebración del Contrato de Colocación. Instruir al Fiduciario la celebración del o los Contratos de Colocación con el Intermediario Colocador.

iii) Aplicación del producto de la Emisión. Instruir al Fiduciario acerca de la aplicación del producto de cada Emisión, conforme al orden de prelación y a los conceptos que se indican en la cláusula quinta, numeral 5.4. del presente Fideicomiso.

iv) Otras. En general, el Comité de Emisión tendrá facultades para deliberar, decidir, acordar e instruir al Fiduciario sobre cualquier acto o aspecto que sea necesario o conveniente para cada Emisión y/o colocación de los Certificados Bursátiles Fiduciarios.

**Cláusula Décima. Comité Técnico.**

Las partes convienen en que el Fideicomiso contará con un Comité Técnico que se formará y tendrá las facultades estipuladas a continuación:

**10.1. Integración**. El Comité Técnico estará integrado por un total de 4 (cuatro) miembros, 2 (dos) de los cuales serán designados por el Representante Común y 2 (dos) por la Fideicomitente, a partir de la primera emisión y colocación de los Certificados Bursátiles Fiduciarios.

a) Presidirá las sesiones del Comité Técnico cualquiera de los miembros designados por el Representante Común, sin que para ello sea necesario que se designe a uno de ellos formalmente como presidente.

b) Cada miembro propietario podrá tener un suplente que lo cubra en sus ausencias y que tendrá las mismas atribuciones que el propietario.

c) La designación y/o sustitución de cualquiera de los miembros propietarios o suplentes del Comité Técnico se hará mediante notificación escrita al Fiduciario.

d) El Fiduciario tendrá obligación de llevar el registro de las personas que integren al Comité Técnico y expedir las certificaciones que se le requieran sobre el particular.

e) De considerarlo necesario o conveniente, cualquiera de los miembros del Comité Técnico podrá pedir a cualquiera de los Prestadores de Servicios u otros asesores o terceros, que asistan a una o más sesiones del Comité Técnico para dar las explicaciones o presentar los datos, informes u opiniones que se les requieran. El Fiduciario deberá cerciorarse que, en sus respectivos contratos, los Prestadores de Servicios se obliguen a asistir a las sesiones de Comité Técnico que se les requiera, así como proporcionar los datos e informes que razonablemente se les solicite. En su caso, serán a cargo del Fondo para Gastos de O&M los costos y gastos que esto llegare a originar.

f) Los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios que detenten individualmente una posición superior al 10% (diez por ciento) del total de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación, tendrán derecho a solicitar al Fiduciario con copia al Representante Común, a que se les invite como asistentes con voz, pero sin voto, a las sesiones de Comité Técnico. En la solicitud correspondiente el tenedor de que se trate deberá indicar al Fiduciario los datos del funcionario de la institución correspondiente que asistirá y acreditar su tenencia mediante constancia emitida por el Indeval junto con el listado interno de posiciones.

**10.2.** **Funcionamiento**. El Comité Técnico deberá girar instrucciones por escrito al Fiduciario dentro de los temas que le competan en términos de este Contrato y su régimen será el siguiente:

(a) Sesiones ordinarias y extraordinarias. Las sesiones del Comité Técnico podrán ser ordinarias o extraordinarias. Las ordinarias serán las que se reúnan dentro de los primeros 16 (dieciséis) Días Hábiles de cada trimestre contado a partir de la primera Fecha de Cierre. Las demás serán extraordinarias y podrán celebrarse en cualquier tiempo. En todo caso el Comité Técnico podrá tratar cualquier tema de su competencia.

(b) Lugar para sesionar. Las sesiones del Comité Técnico serán celebradas en la Ciudad de México, en el domicilio que para tales efectos se señale en la convocatoria respectiva, salvo: *(i)* que el Comité Técnico acuerde sesionar en cualquier otra plaza, o *(ii)* caso fortuito o fuerza mayor.

(c) Convocatorias. Las sesiones del Comité Técnico podrán ser convocadas por cualquiera de sus miembros y en cualquier tiempo. La convocatoria deberá hacerse por

escrito entregado en el domicilio de cada miembro del Comité Técnico, o mediante correo electrónico con acuse de recibo, considerando los domicilios y correos electrónicos mencionados en la cláusula vigésima segunda del presente Contrato, con anticipación mínima de 3 (tres) Días Hábiles a la fecha en que deba celebrarse la sesión de que se trate, tratándose de primera convocatoria, y de 1 (un) Día Hábil tratándose de segunda o ulteriores convocatorias. La convocatoria deberá estar firmada por quien la haga y contener el orden del día, con expresión de la fecha, hora y domicilio en que deba celebrarse la sesión, en el entendido que no podrá tratarse ningún asunto que no esté incluido en dicho orden del día, a menos que en la sesión se encuentren todos los miembros del Comité Técnico. Si todos los miembros del Comité Técnico estuvieren presentes en la sesión no será necesario el requisito de la convocatoria.

(d) Presidente y Secretario del Comité Técnico. Presidirá la sesión cualquiera de los miembros del Comité Técnico designados por el Representante Común y fungirá como secretario la persona que para esos efectos acuerde el Comité Técnico de tiempo en tiempo o en la sesión correspondiente, pudiendo el secretario ser o no miembro del propio Comité Técnico y en el entendido que, de no ser miembro, el secretario no tendrá derecho de voto. Podrá también designarse a un prosecretario o secretario suplente para el caso de ausencias ocasionales o temporales del secretario titular. Si en una o más sesiones no estuviera presente el secretario ni el prosecretario designados por el Comité Técnico, asumirá sus funciones la persona que al efecto señale el presidente. El Fiduciario deberá asistir con voz pero sin voto (no es miembro integrante del Comité Técnico).

(e) Actas de Comité Técnico. De cada sesión del Comité Técnico, el secretario levantará un acta haciendo constar los acuerdos que se hayan adoptado, misma que deberá ser firmada por duplicado por todos los miembros del Comité Técnico que hayan estado presentes, en el entendido que si uno o más de ellos se negaran a firmar el acta correspondiente, así lo certificará el secretario, sin que por ello se invaliden los acuerdos que se hayan adoptado conforme a lo aquí pactado. Uno de los originales de cada acta deberá ser conservada por el secretario; el otro original será entregado, dentro de los 5 (cinco) Días Hábiles siguientes a la sesión, por el secretario al Fiduciario para su cumplimiento, en relación con los acuerdos adoptados en la sesión respectiva. Tanto el secretario como el Fiduciario tendrán obligación de archivar cronológicamente las actas mencionadas y conservarlas a disposición de los miembros del Comité Técnico por un plazo mínimo de 5 (cinco) años a partir de la Fecha de Vencimiento. Asimismo, tendrán obligación de expedir copias certificadas de las mismas a favor de cualquiera de los miembros del Comité Técnico que lo solicite por escrito y cubra el costo correspondiente.

(f) Instalación del Comité Técnico. El secretario formulará la lista de asistencia y, de existir el quórum necesario para sesionar, así lo certificará, y acto seguido el presidente declarará válidamente instalada la sesión y con capacidad para tomar las decisiones que correspondan, procediéndose a desahogar el correspondiente orden del día.

(g) Quórum. Para que una sesión de Comité Técnico se considere legalmente reunida y para que sus resoluciones sean válidas será necesario que se encuentren presentes en primera y ulterior convocatoria, cuando menos 3 (tres) de los 4 (cuatro) miembros integrantes del Comité Técnico con derecho a voto, en la inteligencia de que si el funcionamiento del Comité Técnico se viera obstaculizado debido a la inasistencia reiterada

e injustificada de cualquiera de sus miembros, la parte que haya designado a los inasistentes será responsable de los daños y perjuicios que, en su caso, se causen.

Con independencia de cualquier otra disposición prevista en esta cláusula, tratándose de cualquiera de los temas que se enuncian a continuación, bastará que se encuentren presentes en la sesión, para que ésta se considere válidamente instalada y que voten a favor de los acuerdos respectivos para que se consideren los acuerdos válidamente adoptados, los 2 (dos) miembros designados por el Representante Común, para cuyos efectos deberá contar previamente con la resolución de la asamblea de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios: *(i)* la sustitución de la Operadora por incumplimiento, previa recisión del Contrato de Enrolamiento correspondiente conforme a lo previsto en la cláusula décima quinta de dicho contrato; *(ii)* la sustitución del Supervisor de Ingresos y del Supervisor de Mantenimiento; *(iii)* la sustitución del Fiduciario; *(iv)* la ejecución del patrimonio del Fideicomiso de Garantía derivado de los Eventos de Incumplimiento; *(v)* cualquier asunto de la competencia del Comité Técnico en el caso que haya ocurrido un Evento de Incumplimiento; y *(vi)* la aprobación del ejercicio por el Fiduciario de los poderes que le ha otorgado la Fideicomitente al amparo de la fracción 5.15 de la cláusula quinta.

El Comité Técnico, podrá instruir al Fiduciario para que, por cuenta de la Fideicomitente y en términos del numeral 5.5. de la cláusula quinta del presente Contrato, lleve a cabo las gestiones y acciones necesarias tendientes al cumplimiento de los acuerdos válidamente adoptados por los 2 miembros designados por el Representante Común mencionados en el párrafo anterior.

(h) Votación. Para que las resoluciones del Comité Técnico sean válidas se requiere que sean tomadas por mayoría de votos de sus miembros presentes en la sesión de que se trate, salvo los casos que conforme al inciso anterior pueden ser resueltas por el simple acuerdo de los 2 (dos) miembros designados por el Representante Común. El presidente tendrá voto de calidad para decidir las votaciones empatadas.

(i) Acuerdos nulos. Los acuerdos tomados en contravención a cualquiera de los incisos (c), (g) y (h) anteriores serán nulos y el Fiduciario deberá abstenerse de darles cumplimiento sin responsabilidad alguna.

(j) Acuerdos adoptados fuera de sesión. El Comité Técnico podrá adoptar acuerdos válidamente fuera de sesión, siempre y cuando esos acuerdos se adopten por unanimidad de los miembros del Comité Técnico (salvo por lo previsto en el inciso (g) anterior) y se hagan constar por escrito firmado por todos ellos. Para tales efectos, cualquiera de los miembros del Comité Técnico podrá dirigir una carta a cada uno de los demás miembros del Comité Técnico, conteniendo la propuesta de la resolución o resoluciones de que se trate, el Fiduciario realice sus observaciones y/o comentarios y, una vez que la misma hubiere sido firmada de conformidad por todos los demás miembros del Comité Técnico, el acuerdo o acuerdos respectivos deberán considerarse válidamente adoptados y deberán ser entregados al Fiduciario para su cumplimiento. El secretario y el Fiduciario deberán archivar cronológicamente todas las cartas que le sean entregadas en las que consten los acuerdos adoptados fuera de sesión y conservarlas a disposición de los miembros del Comité Técnico por un plazo mínimo de 10 (diez) años a partir de la Fecha de Vencimiento. Asimismo,

tendrá obligación de expedir copias certificadas de las mismas a favor de cualquiera de los miembros del Comité Técnico que lo solicite por escrito y cubra el costo correspondiente.

(k) Ejecución de los acuerdos. El Fiduciario tendrá obligación de ejecutar los acuerdos del Comité Técnico válidamente adoptados, en cuyo caso no tendrá responsabilidad alguna.

(l) Carácter honorífico de los miembros del Comité Técnico. El nombramiento de los miembros del Comité Técnico es de carácter honorífico, por lo que no recibirán emolumento alguno.

**10.3. Facultades del Comité Técnico.** Además de las que se prevean en otras cláusulas del presente Contrato y/o demás Documentos de Emisión, las facultades del Comité Técnico serán las siguientes:

i) Celebración de los Contratos de Servicios y otros. Instruir por escrito al Fiduciario la celebración de los Contratos de Servicios. El Comité Técnico podrá instruir la contratación y/o pago de servicios, aún cuando tales servicios no estén expresamente previstos en este Contrato, *siempre y cuando* el acuerdo respectivo se adopte por acuerdo de todos los miembros que integren el Comité Técnico. En su caso, los pagos de los servicios así contratados deberán considerarse como Gastos de O&M.

ii) Sustitución de los Prestadores de Servicios. Instruir por escrito al Fiduciario la sustitución de cualquiera de los Prestadores de Servicios y la celebración de los nuevos contratos respectivos con los proveedores sustitutos, así como la contratación de Prestadores de Servicios adicionales. El Comité Técnico se encargará del procedimiento y elección de las operadoras adicionales y/o sustitutas, conforme a las resoluciones adoptadas por el Comité Técnico, en términos del numeral 10.2 anterior inciso (g).

iii)Realización de Inversiones Permitidas. Vigilar que las inversiones de los recursos líquidos del Fideicomiso se apeguen a los fines del presente Fideicomiso, sujetándose en todo caso a las Inversiones Permitidas.

iv)Aprobación de los Presupuestos de Gastos de O&M. Conocer, evaluar y, en su caso, aprobar los programas y presupuestos de Gastos de O&M que anualmente presente la Fideicomitente, los cuales deberán indicar y distinguir entre aquellos que correspondan a los Autobuses Garantía y a los Autobuses Adicionales y, en su caso, los ajustes que ésta justifique (incluyendo tanto costos de operación de la Fideicomitente como Gastos de O&M). En el desempeño de esta actividad el Comité Técnico consultará la opinión del Supervisor de Mantenimiento.

v) Aprobación del Presupuesto de Capex y el Programas de Renovación de Autobuses. Conocer, evaluar y, en su caso, aprobar el Presupuesto de Capex y los Programas de Renovación de Autobuses y, en su caso, los ajustes que la Fideicomitente justifique. En el desempeño de esta actividad el Comité Técnico podrá consultar la opinión del Supervisor de Mantenimiento y/o de cualquiera de los Prestadores de Servicios que, en su caso, el Fiduciario contrate de tiempo en tiempo conforme a las instrucciones que por escrito emita el Comité Técnico.

vi)Definición de políticas y procedimientos operativos. Fijar las políticas y procedimientos operativos que considere adecuados para la mejor realización de los fines del Fideicomiso, sujetándose a los límites pactados en este Contrato y a las disposiciones legales aplicables.

vii) Supervisión del pago de los Certificados Bursátiles Fiduciarios. Supervisar, y adoptar las medidas necesarias o convenientes para que el Fiduciario realice oportunamente la amortización del principal y pago de intereses y demás accesorios pagaderos bajo los Certificados Bursátiles Fiduciarios conforme a los términos de este Fideicomiso y los títulos de los Certificados Bursátiles Fiduciarios.

viii)Recepción de informes. Recibir y analizar las cuentas e informes que periódicamente sean entregados por el Fiduciario en términos de la cláusula quinta, numeral 5.12., del presente Fideicomiso, y adoptar los acuerdos que estime convenientes al respecto.

ix)Disposición y/o Enajenación Convencional de Autobuses Garantía. A solicitud de la Fideicomitente, el Comité Técnico tendrá la facultad de instruir por escrito al Fiduciario para que este último, a su vez, instruya al fiduciario del Fideicomiso de Garantía a realizar la disposición o enajenación convencional onerosa de cualquiera de los Autobuses Garantía, indicando precio y demás términos y condiciones en que dicha enajenación deba realizarse, conforme el Programa de Renovación de Autobuses. La facultad a que se refiere este párrafo será ejercida con el consentimiento de los 2 (dos) miembros del Comité Técnico designados por parte del Representante Común, en el entendido, además, que el producto que se obtenga por la disposición o enajenación de que se trate deberá ser abonado por el Fiduciario directamente en el Fondo Capex.

x) Otras. Las demás facultades que se prevean a favor del Comité Técnico en otras cláusulas de este Contrato o que se requieran para el mejor cumplimiento de los fines de este Fideicomiso. En general, deberá entenderse que el Comité Técnico tiene las facultades necesarias para el desempeño de sus atribuciones y para resolver cualquier imprevisto no establecido en el presente Contrato y que se encuentre relacionado con los fines de este Fideicomiso, sujetándose a los límites pactados en este Contrato y a las disposiciones legales aplicables.

**Cláusula Décima Primera. Límites de responsabilidad, instrucciones, indemnización y defensa del Fiduciario.**

El Fiduciario tendrá las obligaciones establecidas a su cargo en el presente Contrato y en las leyes aplicables, y tendrá la obligación de cumplir con las instrucciones del Comité Técnico, el Comité de Emisión y/o de la Fideicomitente, según corresponda, válidamente adoptadas por escrito, *siempre y cuando* éstas no contravengan los términos y condiciones del presente Contrato.

El Fiduciario se obliga a verificar cualquier información y cálculo de cantidades proporcionados por la Fideicomitente y/o el Representante Común. Asimismo, se obliga a verificar el reporte de la Operadora, en términos de la cláusula quinta, numeral 5.12., del presente Fideicomiso, y los Ingresos, así como el patrimonio del Fideicomiso.

Las partes, estando conscientes de los riesgos que implica la emisión de instrucciones tales como errores, inseguridad y falta de confidencialidad, así como de la posibilidad de que se deriven actividades fraudulentas, han convenido con el Fiduciario que todo tipo de instrucciones relacionadas con el presente Contrato se ajusten a lo siguiente:

1. Transmitirse o entregarse por un medio (el cual podrá ser vía PDF Acrobat) con acuse de recibo o confirmación que permita comprobar su recibo y que permita al Fiduciario transmitir a otras personas copias de las instrucciones recibidas.

2. Contener la firma autógrafa de quien o quienes están facultados para instruir en términos del presente Contrato y que hayan sido debidamente designados y acreditados ante el Fiduciario de conformidad con la presente cláusula, remitiéndole a éste, copia de una identificación oficial con fotografía y firma y debiendo coincidir la firma de dicha identificación con la plasmada en la correspondiente instrucción. Si el Fiduciario ya contare con tal identificación, ésta no deberá adjuntarse.

3. El Fiduciario deberá confirmar la instrucción verificando que las firmas de la instrucción sean razonablemente, a juicio del Fiduciario a través de su personal, parecidas a las firmas que se encuentran plasmadas en la notificación por escrito de personas autorizadas para girar instrucciones al Fiduciario que se realice de tiempo en tiempo, así como, en su caso, realizar la llamada de confirmación telefónica en términos de lo previsto en esta cláusula. Las partes en este acto reconocen que el Fiduciario, ni su personal están obligados a ser peritos en grafoscopía.

4. En caso que el Fiduciario tenga duda sobre la autenticidad de la instrucción, estará obligado para no acatar la mencionada instrucción hasta en tanto confirme la autenticidad correspondiente.

5. Dirigirse a los correos electrónicos, domicilios o direcciones y a las personas señaladas en la cláusula vigésima segunda.

6. Contener la instrucción expresa y clara que se solicita realice el Fiduciario, expresando montos, cantidades o actividades en concreto.

En virtud de lo anterior, las partes en este acto autorizan al Fiduciario para que proceda de conformidad con las instrucciones que reciba conforme a lo antes descrito, motivo por el cual en este acto lo liberan de cualquier responsabilidad derivada de la ejecución de cualquier instrucción girada por las partes, según corresponda, en términos del presente Contrato y sólo estará obligado a responder con cargo al patrimonio del Fideicomiso y hasta donde éste alcance.

El Fiduciario no será responsable por la falta de cumplimiento de las políticas de KYC que resulten por la falta de entrega de forma completa y en un tiempo razonable de parte de los Fideicomisarios al Fiduciario, de la información requerida.

De igual forma, el Fiduciario no será responsable por la falta de cumplimiento de sus obligaciones, las cuales resulten de la falta de entrega de parte de los Fideicomisarios al

Fiduciario de cualquier tipo de información que este requiera para llevar a cabo el cumplimiento de las obligaciones establecidas en el presente Contrato.

En el caso específico de instrucciones sobre transferencias de fondos, cuando se den dichas instrucciones (excepto las que se den por escrito al momento de celebrar el presente Contrato), por cualquier medio autorizado, el Fiduciario podrá confirmar dichas instrucciones telefónicamente, en el entendido que el Fiduciario podrá depender en las confirmaciones telefónicas de cualquier persona que declare ser la persona autorizada y que corresponda al número de teléfono previamente notificado. Las personas y números de teléfonos para confirmaciones telefónicas podrán ser modificadas sólo por escrito debidamente recibido y confirmado por el Fiduciario. Las partes acuerdan que este procedimiento es comercialmente razonable.

Asimismo, se entiende que, en las transferencias de fondos, el Fiduciario y el banco del beneficiario podrán depender de los números de cuenta, o cualesquier otro número de identificación similar que se le proporcione en una instrucción girada en términos de este Fideicomiso y que en su caso el Fiduciario considere necesario confirmar telefónicamente, para identificar a (i) el beneficiario, (ii) el banco del beneficiario o (iii) cualquier banco intermediario. El Fiduciario podrá utilizar los Fondos del Fideicomiso conforme a los fines del mismo para cumplir con cualesquier orden de pago conforme a lo previsto en este Contrato utilizando dicho número identificador, aún cuando esto resulte en que se pague a una persona distinta al beneficiario, a un banco distinto al banco del beneficiario, o a un banco distinto del banco intermediario, que se haya designado.

Independientemente de lo anterior, el Fiduciario tendrá discrecionalidad, siempre y cuando sea con motivo o sospecha razonable, para actuar o no y/o para solicitar confirmación de cualquier transmisión recibida conforme a la presente cláusula, en el entendido que, el Fiduciario notificará a las partes, lo más pronto posible, si éste ha decidido diferir el llevar a cabo las instrucciones, hasta que haya recibido confirmación.

En caso de que las instrucciones no sean firmadas como se menciona con anterioridad y/o no se haya podido realizar una llamada de confirmación al respecto, en caso de que el Fiduciario así lo hubiere considerado necesario, las partes expresa e irrevocablemente instruyen al Fiduciario a no ejecutar las instrucciones.

El Fiduciario llevará a cabo la emisión de los Certificados Bursátiles Fiduciarios exclusivamente con cargo al patrimonio del Fideicomiso y no asume ninguna obligación con cargo a su propio patrimonio con respecto al pago de los mismos o sus rendimientos. Queda expresamente convenido que todos los pagos que deba realizar el Fiduciario bajo el presente Contrato y demás documentos relacionados con el mismo serán efectuados exclusivamente con cargo al patrimonio del Fideicomiso, liberándosele en este acto de toda y cualquier responsabilidad en dicho respecto.

Las partes en este acto reconocen y aceptan que la actuación del Fiduciario en este Fideicomiso será únicamente en su carácter de fiduciario, debiendo actuar en todo momento conforme a lo establecido en el presente Contrato, así como de conformidad con las instrucciones que reciba por escrito del Comité de Emisión, del Comité Técnico y de la Fideicomitente, según sea el caso. No podrá excusarse o renunciar a su encargo sino por

causas graves en términos del artículo 391 de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito y deberá obrar siempre como un buen padre de familia, siendo responsable de las pérdidas o menoscabos que el patrimonio del Fideicomiso sufra por su culpa, dolo o negligencia determinado por un juez en sentencia definitiva.

En virtud de lo anterior, *salvo* por el caso de dolo, negligencia y/o mala fe del Fiduciario, determinada por un juez en sentencia definitiva, el Fiduciario no será responsable de:

1. Los actos que realice en cumplimiento con lo expresamente establecido en el presente Contrato.

2. Los actos que realice en cumplimiento con lo expresamente establecido en los contratos y demás documentos que suscriba conforme a los fines del presente Fideicomiso.

3. Los actos que realice en cumplimiento de las instrucciones que reciba por escrito del Comité de Emisión, del Comité Técnico y de la Fideicomitente (que hagan en cumplimiento de lo previsto en el presente Contrato), según sea el caso.

4. Los actos, hechos y omisiones de la Fideicomitente o de terceros que impidan o dificulten el cumplimiento de los fines de este Fideicomiso.

La Fideicomitente se obliga a indemnizar y mantener y sacar en paz y a salvo al Fiduciario, sus delegados fiduciarios, directores, empleados, asesores y apoderados de cualquier responsabilidad, daño, obligación, litigio, resolución, acuerdo, reclamo, procedimiento, sentencia, demanda, requerimiento, gasto y/o gastos litigiosos, incluyendo honorarios legales, que deriven de reclamaciones o acciones de terceros en relación con *(i)* el cumplimiento de los fines de este Fideicomiso, o *(ii)* la existencia y validez jurídica del presente Fideicomiso o cualquier acto llevado a cabo por el Fiduciario de conformidad con las instrucciones que reciba de las partes del Fideicomiso (siempre y cuando dicha instrucción haya sido realizada en los términos del presente Contrato) así como la falta de actuación de parte del Fiduciario, que se derive de la falta de entrega de la información y/o documentación KYC de parte de cualquiera de las partes del presente Fideicomiso requerida por el Fiduciario para el cumplimiento de las obligaciones previstas a su cargo en el presente Contrato, incluyendo, sin limitación, la compensación y reparación de sanciones y/o multas impuestas por reguladores locales o extranjeros, y *(iii)* los actos u omisiones de cualquiera de las partes del Fideicomiso que resulten en un incumplimiento a sus obligaciones bajo el presente Contrato y/u otros contratos relacionados con esta operación, salvo que medie negligencia, dolo o mala fe del Fiduciario determinado por un juez en sentencia definitiva.

Las partes acuerdan que el Fiduciario podrá otorgar poderes para efectos de dar cumplimiento a los fines del presente Fideicomiso, en el entendido que, bajo ninguna circunstancia el Fiduciario podrá otorgar poderes generales para actos de dominio, poderes para abrir y/o cerrar cuentas bancarias, para suscribir títulos y operaciones de crédito y/o poderes con facultades para sustituir o delegar dichos poderes. Las partes acuerdan que en caso de ser necesario otorgar algún poder de los mencionados con anterioridad, deberá ser autorizado previamente por el Comité Técnico.

El Fiduciario no estará obligado a llevar a cabo acto alguno conforme a lo dispuesto en este Contrato si dicho acto puede tener como consecuencia que los delegados fiduciarios del Fiduciario estén expuestos a alguna responsabilidad en su contra o en contra de sus bienes, o en contravención a lo dispuesto en este Fideicomiso o en la legislación aplicable.

De la misma manera, la Fideicomitente será responsable de rembolsar al Fiduciario, a sus representantes, delegados fiduciarios, empleados, apoderados y demás personal, cualquier costo, gasto o erogación razonable de cualquier naturaleza (incluyendo honorarios y gastos legales) que estén obligados a pagar, o por cualquier daño o perjuicio que pudieran sufrir en relación con cualquier reclamación, procedimiento, juicio, litigio, demanda, responsabilidad, pérdida, daño, sanción, acción o resolución que sea promovida, iniciada, emitida o presentada en contra del Fiduciario, sus asesores, directores, delegados fiduciarios, empleados con poder y demás personal en relación con: *(i)* la existencia y validez jurídica de este Fideicomiso; o *(ii)* por cualquier acto llevado a cabo por el Fiduciario de conformidad con las instrucciones recibidas conforme a los términos previstos en este Contrato, salvo que medie negligencia, dolo o mala fe del Fiduciario determinado por un juez en sentencia definitiva.

El Fiduciario no estará obligado por virtud de este Contrato a hacer gastos, erogaciones, desembolsos o realizar cualquier obligación prevista en este Contrato con sus propios activos, sino exclusivamente con el patrimonio del Fideicomiso, o incurrir en cualesquier pasivos financieros distintos a aquellos asumidos en su carácter de Fiduciario bajo este Fideicomiso.

El Fiduciario no tendrá obligación de confirmar o verificar la veracidad de cualquier reporte o certificado que le envíen cualquiera de las partes del presente Contrato. Asimismo, el Fiduciario no asume responsabilidad alguna en relación con las declaraciones de las otras partes de este Contrato o de cualquier otro documento relacionado con éste.

Cuando el Fiduciario reciba alguna notificación judicial, demanda, litigio, acción legal, procedimiento o reclamación, lo notificará a más tardar al segundo Día Hábil siguiente a la Fideicomitente y al Comité Técnico, con lo que cesará cualquier responsabilidad a su cargo. Si al término del quinto Día Hábil siguiente a la fecha en que el Fiduciario haya notificado por escrito a la Fideicomitente y al Comité Técnico del juicio, demanda o acción de que se trate, no ha recibido instrucciones para nombrar un apoderado que defienda, el Fiduciario, sin perjuicio de la obligación de la Fideicomitente de nombrar un apoderado, nombrará uno a su entera discreción sin responsabilidad alguna, en tanto recibe las instrucciones correspondientes, y así lo notificará a la Fideicomitente y al Comité Técnico, en el entendido que, todos los gastos y honorarios que se causen por las gestiones que se lleven a cabo en atención a lo que se señala en este párrafo, serán con cargo al Fondo para Gastos de O&M del Fideicomiso, hasta donde ese fondo baste y alcance, sin que el Fiduciario asuma alguna responsabilidad a título personal por el pago de dichos conceptos.

Cuando para el cumplimiento de los fines del Fideicomiso se requiera la realización de actos urgentes, cuya omisión pudiera perjudicar el patrimonio del Fideicomiso a juicio del Fiduciario y no fuera posible obtener instrucciones por escrito del Comité Técnico y/o de la Fideicomitente, el Fiduciario podrá excepcionalmente actuar a su discreción conforme a las

sanas prácticas bancarias y a los fines del presente Fideicomiso, liberándosele en este acto de cualquier responsabilidad a este respecto. En caso de conflicto de instrucciones de la Fideicomitente y del Comité Técnico, el Fiduciario deberá acatar las instrucciones del Comité Técnico.

El Fiduciario no tiene obligación de defender directamente el patrimonio fideicomitido, estando obligado solamente a otorgar los poderes para pleitos y cobranzas limitado su ejercicio al presente Fideicomiso, a la persona o personas físicas que para tal efecto le indique por escrito el Comité Técnico y/o la Fideicomitente para la defensa del patrimonio del Fideicomiso o según lo previsto en esta cláusula.

El Fiduciario, en ningún caso será responsable de la actuación de los apoderados, ni tampoco estará obligado a cubrir los honorarios profesionales o gastos derivados de su actuación, los cuales podrán ser liquidados con cargo al Fondo para Gastos de O&M del Fideicomiso, previa instrucción por escrito del Comité Técnico, *siempre y cuando* las cantidades solicitadas estén en ese momento disponibles o, en caso contrario al vencimiento de las inversiones. Esta estipulación se transcribirá en el documento en el que conste el poder conferido haciendo notar que todos los gastos y honorarios que se causen por las gestiones que lleven a cabo los apoderados, serán cubiertos con cargo al Fondo para Gastos de O&M hasta donde ese fondo baste y alcance, sin que el Fiduciario asuma alguna responsabilidad por dichos conceptos.

La Fideicomitente por este conducto expresamente libera al Fiduciario de cualquier responsabilidad derivada de, o en relación con, la celebración de este Fideicomiso y/o el cumplimiento de sus fines conforme al mismo, salvo que medie culpa, dolo o negligencia por parte del Fiduciario determinada por un juez en sentencia definitiva, o que éste incumpla obligaciones a su cargo.

El presente Contrato contempla de manera expresa todas y cada una de las obligaciones del Fiduciario. El Fiduciario no asume obligación alguna que se encuentre implícita en el presente Contrato ni cualquier tipo de obligación derivada directa o indirectamente de cualesquier contratos que haya sido celebrado por la Fideicomitente y del cual el Fiduciario no sea parte.

Las partes reconocen que el Fiduciario no tendrá responsabilidad alguna para el caso en que el patrimonio del Fideicomiso o cualquier parte del mismo sea expropiado, nacionalizado o confiscado o que exista alguna causa de incumplimiento de sus obligaciones previstas en el presente Fideicomiso debido a causas o circunstancias fuera de su control.

El Fiduciario responderá civilmente por los daños y perjuicios que cause por el incumplimiento de las obligaciones a su cargo previstas en el presente Fideicomiso, determinada por juez en sentencia definitiva.

**Cláusula Décima Segunda. Plazo de Vigencia del Fideicomiso.**

El presente Fideicomiso tendrá la duración necesaria para el cumplimiento de sus fines y podrá darse por terminado por cualquiera de las causas que prevé el artículo 392 de la Ley

General de Títulos y Operaciones de Crédito, con excepción de lo previsto en la fracción VI de dicho ordenamiento legal, en virtud de que la Fideicomitente no se reserva el derecho de revocar el presente Fideicomiso mientras esté insoluta cualquier cantidad debida a cualquiera de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, ya sea por concepto de capital, intereses o cualquier otro accesorio pagadero bajo dichos títulos representativos de los Certificados Bursátiles Fiduciarios.

**Cláusula Décima Tercera. Honorarios del Fiduciario y Representante Común.**

Por la prestación de sus servicios bajo el presente Contrato, el Fiduciario y el Representante Común tendrán derecho a percibir respectivamente los honorarios señalados en el **Anexo 5** y el **Anexo 6** de este Contrato, con cargo a los Gastos de Mantenimiento de la Emisión.

La Fideicomitente autoriza en este acto al Fiduciario a cubrir con cargo al patrimonio del Fideicomiso los honorarios del Fiduciario y Representante Común sin necesidad de resolución judicial o notificación previa a las partes. Las partes acuerdan que el cumplimiento del pago puntual de los honorarios del Fiduciario es necesario para que este a su vez cumpla con las obligaciones previstas a su cargo en el presente Contrato. A este respecto las partes reconocen y acuerdan que la falta de cumplimiento del pago de los honorarios fiduciarios señalados en la presente cláusula será considerada como una causa grave, que le dará al Fiduciario el derecho de cesar el cumplimiento de sus servicios establecidos en el presente Fideicomiso o renunciar a su encargo de Fiduciario en términos de la cláusula décima novena del Fideicomiso.

**Cláusula Décima Cuarta. Facultades del Representante Común.**

Para representar al conjunto de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios se designa a Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero, cargo que este último se obliga a desempeñar a través de los representantes ordinarios de la institución. La aceptación del cargo de Representante Común se formalizó mediante la firma autógrafa de los títulos representativos de los Certificados Bursátiles Fiduciarios.

El Representante Común actuará como mandatario de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, ejercerá los actos necesarios para salvaguardar los derechos de los inversionistas y tendrá las funciones, obligaciones y facultades establecidas a continuación, de conformidad con las instrucciones de la mayoría de los tenedores (para efectos de que no haya lugar a dudas, el Representante Común no representa a los tenedores de forma individual, sino de manera conjunta), sin perjuicio de las funciones, obligaciones y facultades que le correspondan en términos de los títulos representativos de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, el presente Fideicomiso, el artículo 68 de la Ley del Mercado de Valores y la normatividad aplicable:

(i) Verificar que los Certificados Bursátiles Fiduciarios cumplan con las disposiciones legales aplicables y, firmar como Representante Común el o los títulos respectivos;

(ii) Ejercitar todas las acciones y derechos que al conjunto de tenedores corresponda para el pago de capital, intereses y demás Cantidades Vencidas y no pagadas bajo

los Certificados Bursátiles Fiduciarios, así como los que requiera el desempeño de las funciones y deberes a que los Certificados Bursátiles Fiduciarios se refieren, y ejecutar los actos conservatorios respectivos (a juicio del Representante Común, podrá solicitar la resolución previa de la asamblea de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios);

(iii) Actuar como intermediario frente al Fiduciario, respecto de los tenedores, para el pago a estos últimos del capital, intereses y cualesquiera otras sumas pagaderas respecto de los Certificados Bursátiles Fiduciarios;

(iv) Actuar con oportunidad ante eventos que sean de su conocimiento que pudieran perjudicar a los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, así como rendir cuentas de su administración cuando les sean solicitadas por escrito por los mismos y al momento de concluir su encargo;

(v) Convocar y presidir la asamblea general de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, y ejecutar sus decisiones;

(vi) Asistir y presidir las sesiones del Comité Técnico del Fideicomiso, tomar las decisiones que le correspondan dentro del marco de sus atribuciones en el Comité Técnico y realizar su mejor esfuerzo para recabar todos los informes y datos que a su juicio necesite para el ejercicio de sus atribuciones;

(vii) Otorgar en nombre del conjunto de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios y previa aprobación de la asamblea general de tenedores, los documentos o contratos que con el Fiduciario deban celebrarse;

(viii) Revisar en todo momento el estado que guarde el patrimonio del Fideicomiso, así como la documentación que ampara al mismo;

(ix) Solicitar al Fiduciario cualquier información necesaria para cumplir con las obligaciones derivadas de su cargo. Asimismo, dentro del marco de las atribuciones que le correspondan al seno del Comité Técnico, el Representante Común podrá solicitar a los Prestadores de Servicios cualquier información necesaria para cumplir con la normativa aplicable o las obligaciones inherentes a su cargo;

(x) Verificar el debido cumplimiento de las obligaciones a cargo del Fiduciario contenidas en este Fideicomiso, así como la entrega de los informes y/o reportes a los que hace referencia la cláusula quinta, numeral 5.12., del presente Contrato;

(xi) Conservar todos los avisos y reportes que el Fiduciario le envíe y mantener los mismos a disposición de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios;

(xii) Calcular con 2 (dos) Días Hábiles de anticipación a cada Fecha de Pago de Intereses el importe de intereses, y con 6 (seis) Días Hábiles de anticipación a cada Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada el pago anticipado de principal a pagar de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, el Valor Nominal Ajustado y el Saldo Insoluto de la Emisión;

(xiii) A más tardar 2 (dos) Días Hábiles antes de cada Fecha de Pago de Intereses y de cada Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada, el Representante Común informará a Indeval por escrito, a la CNBV y a la BMV a través de los medios que estos determinen, así como al Fiduciario y a la Fideicomitente, los importes de capital e intereses pagaderos bajo los Certificados Bursátiles Fiduciarios;

(xiv) Ejercer los actos que sean necesarios a efecto de salvaguardar los derechos de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios;

(xv) Actuar frente al Fiduciario como representante de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios;

(xvi) Previa resolución de la asamblea general de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios deberá presentar al fiduciario del Fideicomiso de Garantía una Solicitud de Ejecución (como dicho término se define en el Fideicomiso de Garantía) indicando el o los Eventos de Incumplimiento ocurridos, el fiduciario del Fideicomiso de Garantía procederá a la enajenación extrajudicial de los Autobuses Garantía. El producto que se obtenga por la enajenación extrajudicial de los Autobuses Garantía deberá ingresar a este Fideicomiso a través de la Cuenta de Ingresos, y se aplicará por el Fiduciario en todo caso a: (i) pagar los impuestos y gastos originados por la operación, (ii) en su caso, pagar hasta donde alcance cualesquier Cantidades Vencidas y no pagadas bajo los Certificados Bursátiles Fiduciarios y, (iii) prepagar a prorrata y hasta donde alcance el Saldo Insoluto de la Emisión;

(xvii) En la medida necesaria para cumplir las obligaciones a su cargo previstas en este Contrato o en los títulos representativos de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, el Representante Común podrá solicitar por escrito, de tiempo en tiempo, al Fiduciario y/o a cualquiera de los Prestadores de Servicios que le proporcionen documentos, datos o información relacionados con este Fideicomiso, los Autobuses o cualquiera de las operaciones o actividades a que este Fideicomiso se refiere, en el entendido que el Representante Común podrá poner a disposición del público inversionista y de las autoridades competentes dichos documentos, datos e información, salvo las restricciones que deriven de las leyes, contratos aplicables y las obligaciones de confidencialidad de cualquiera de dichos documentos. El Fiduciario y los Prestadores de Servicios tendrán obligación de atender las solicitudes por escrito del Representante Común siempre que sean razonables, en el entendido que, en su caso, los costos respectivos serán absorbidos con cargo a los Gastos de Mantenimiento de la Emisión. Para efectos de lo previsto en el párrafo anterior la Fideicomitente deberá informar al Representante Común que dicha información no tenga el carácter de confidencial;

(xviii) Publicar a través de los medios que determine para tal efecto, cualquier información al gran público inversionista respecto del estado que guarda el patrimonio del Fideicomiso o de la Emisión;

(xix) Notificar por escrito a Indeval, a la CNBV y a la BMV a través de los medios que estos determinen, en caso que los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios declaren vencida anticipadamente la Emisión, en términos de la cláusula décima quinta del presente Contrato y el título o, en su caso, títulos de los Certificados Bursátiles Fiduciarios.

(xx) En general, ejercer todas las funciones, facultades y obligaciones que le competen conforme a la Ley del Mercado de Valores, la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito, las disposiciones emitidas por la CNBV, así como cualquier otra disposición aplicable, además de los sanos usos y prácticas bursátiles.

El Representante Común deberá 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 presente Contrato, el Fideicomiso de Garantía y los Certificados Bursátiles Fiduciarios por parte del Fiduciario, de la Fideicomitente, y demás partes de los documentos referidos (excepto de las obligaciones de índole contable, fiscal, laboral y administrativa de las partes de dichos documentos, que no estén directamente relacionadas con el pago de los Certificados Bursátiles Fiduciarios), así como, el estado que guarda el patrimonio del Fideicomiso.

Para efectos de cumplir con lo anterior, el Representante Común tendrá el derecho de solicitar al Fiduciario y a la Fideicomitente y a las demás partes de los documentos referidos, así como a las personas que les presten servicios relacionados con los Certificados Bursátiles Fiduciarios o con el patrimonio del Fideicomiso, incluyendo sin limitar, al Supervisor de Ingresos, Supervisor de Mantenimiento, Contador Independiente, asesores legales, asesores financieros, auditor externo o terceros prestadores de servicios, la información y documentación que razonablemente considere necesaria para verificar el cumplimiento de las obligaciones a que se refiere el párrafo anterior. Mediante la firma del Fideicomiso, la aceptación del encargo y/o la celebración del contrato de prestación de servicios correspondiente, se entenderá que dichas personas se obligan a cumplir con las obligaciones previstas en este párrafo. En ese sentido, el Fiduciario, la Fideicomitente, el Contador Independiente, Supervisor de Mantenimiento, Supervisor de Ingresos, asesores legales, asesores financieros y dichos prestadores de servicios deberán proporcionar y/o causar que le sea proporcionada al Representante Común dicha información y documentación en los plazos y periodicidad que el Representante Común razonablemente les requiera, incluyendo, sin limitar, el estado que guardan las operaciones efectuadas con cargo al patrimonio del Fideicomiso, corridas financieras, determinación de coberturas, así como cualquier otra información económica, contable, financiera, legal y administrativa que se precise, en el entendido, que el Representante Común podrá hacer dicha información del conocimiento de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios sin incurrir en incumplimiento a obligación de confidencialidad alguna o responsabilidad por tal revelación, y en el entendido, además, que los tenedores que tengan acceso a tal información, en la medida que no sea del conocimiento público, estarán obligados a guardar la debida confidencialidad respecto de dicha información. El Fiduciario tendrá la obligación de requerir auditor externo, Contador Independiente, Supervisor de Mantenimiento, Supervisor de Ingresos, asesores legales o terceros que proporcionen al Representante Común la información que este razonablemente le requiera y en los plazos razonablemente establecidos, en el entendido, que el Fiduciario no será responsable si el

auditor externo, Contador Independiente, Supervisor de Ingresos, Supervisor de Mantenimiento, los asesores legales o los terceros, una vez requeridos por el Fiduciario, incumplen con su obligación de entregar al Representante Común la información solicitada. El Representante Común asumirá que la información presentada por las partes y/o por los terceros señalados, es exacta y veraz, por lo que podrá confiar en ella para sus funciones de revisión.

El Representante Común podrá realizar visitas o revisiones a las personas señaladas en el párrafo anterior, con la periodicidad que considere necesaria, las cuales podrán realizarse de manera mensual, trimestral, semestral o anual o con una periodicidad distinta, durante horas laborales, previa 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 salvo que se trate de casos urgentes en los que dicha notificación se realizará con al menos 2 (dos) Días Hábiles de anticipación.

En caso de 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 presente Contrato, el Fideicomiso de Garantía y los Certificados Bursátiles Fiduciarios a cargo de las partes de los mismos, estará obligado a solicitar al Fiduciario, mediante notificación por escrito, haga del conocimiento del público inversionista inmediatamente a través de la publicación de un "evento relevante", dicho incumplimiento, 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 Fideicomiso y la ley aplicable, cualquier circunstancia que pueda afectar la capacidad del Fiduciario para cumplir con sus obligaciones al amparo de los Certificados Bursátiles Fiduciarios así como cualesquier incumplimientos y/o retraso en el cumplimiento de las obligaciones tanto del Fiduciario, como de la Fideicomitente y demás personas que suscriban los documentos anteriormente referidos, que por cualquier medio se hagan del conocimiento del Representante Común en el entendido, además, que dicha revelación no se considerará que infringe obligación de confidencialidad alguna. 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.

A efecto de estar en posibilidad de cumplir con todo lo anterior, el Representante Común deberá solicitar a la asamblea de tenedores, o esta última deberá solicitar que se subcontrate, con cargo al patrimonio del Fideicomiso, a cualquier tercero especialista en la materia de que se trate, que considere necesario para que le auxilien en el cumplimiento de sus obligaciones de verificación referidas en los párrafos anteriores o establecidas en la ley aplicable. En dicho caso, el Representante Común estará sujeto a las responsabilidades que establezca la propia asamblea de tenedores al respecto, y en consecuencia, podrá confiar, actuar y/o abstenerse de actuar con base en las determinaciones que lleven a cabo dichos especialistas, según lo determine la asamblea de tenedores; en el entendido, que si la asamblea de tenedores no aprueba dicha contratación, el Representante Común no podrá llevarla a cabo y únicamente será responsable de las actividades que expresamente está requerido a desempeñar conforme al presente Contrato y la ley aplicable. Asimismo, sin perjuicio de las demás obligaciones del Fiduciario referidas en los párrafos 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 en el patrimonio del Fideicomiso para dichos efectos, 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 del Distrito Federal (hoy Ciudad de México) y sus correlativos en los demás Códigos Civiles de los estados de México y el Código Civil Federal relación con su carácter de mandatario en términos del artículo 217 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, en su caso, por los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios.

De igual manera, no será responsabilidad del Representante Común vigilar o supervisar el cumplimiento de los servicios contratados del Supervisor de Mantenimiento, Supervisor de Ingresos, Contador Independiente o de cualquier otro tercero, ni por las acciones que se adopten en el Comité Técnico o en la asamblea de Tenedores, ni estará obligado a erogar algún tipo de gasto, honorario o cantidad alguna con cargo a su patrimonio para llevar a cabo cualesquiera actos y funciones que le corresponden derivados de su cargo.

Todos y cada uno de los actos que lleve a cabo el Representante Común en nombre o por cuenta de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, en los términos del título o, en su caso, títulos o de la legislación aplicable, serán obligatorios y se considerarán como aceptados por los tenedores.

El Representante Común podrá ser removido o sustituido por acuerdo de la asamblea de tenedores, en el entendido que dicha remoción o sustitución sólo tendrá efectos a partir de la fecha en que un representante común sucesor haya sido designado, haya aceptado el cargo y haya tomado posesión del mismo.

El Representante Común concluirá sus funciones en la fecha en que los Certificados Bursátiles Fiduciarios sean pagados en su totalidad (incluyendo, para estos efectos, los intereses devengados y no pagados y las demás cantidades pagaderas conforme al título o, en su caso, títulos).

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 todos los actos y funciones que puede o debe llevar a cabo.

Los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios podrán mediante asamblea general de tenedores: *(i)* remover o sustituir al Representante Común y nombrar a un nuevo

representante común; e *(ii)* instruir al Representante Común para que lleve a cabo determinados actos en relación con el presente Fideicomiso.

El Representante Común sólo podrá renunciar por causas graves, que calificará el juez de primera instancia del domicilio del Fiduciario y podrá ser removido o sustituido en todo tiempo por los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, siendo nula cualquier estipulación contraria.

En caso de falta del Representante Común, éste será substituido por la casa de bolsa o institución de crédito que designen los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en los términos pactados en el título representativo de dichos valores, pero en ningún caso la designación de Representante Común podrá recaer en el Intermediario Colocador ni en las instituciones de crédito que participen en la Emisión y operación de la oferta pública de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, ni en las casas de bolsa o instituciones de crédito que formen parte del mismo grupo financiero o empresarial al que pertenezca el Fiduciario o el Intermediario Colocador.

**Cláusula Décima Quinta. Eventos de Incumplimiento.**

Se entenderá actualizado un "*Evento de Incumplimiento*" si se da cualquiera de los supuestos siguientes:

a. El incumplimiento de cualquiera de las Obligaciones Garantizadas, siempre que: *(i)* se trate de una obligación de pago, o *(ii)* que se trate de una obligación de hacer o no hacer, previstas en cualquiera de los Documentos de Emisión y en este caso el incumplimiento no sea subsanado dentro de los 30 (treinta) Días Hábiles siguientes a la fecha de haber ocurrido.

b. Si se cancelara o suspendiera la inscripción de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en el Registro Nacional de Valores y no se subsana el incumplimiento de que se trate dentro de los 5 (cinco) días naturales siguientes.

c. Si durante un periodo de 4 (cuatro) Fechas de Pago de Amortización Parcial Anticipada no se cubriere la totalidad del Servicio Esperado de la Deuda correspondiente a una Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada.

d. Si cualquier Documento de Emisión deja de ser un documento válido y vigente.

e. Si en cualquier momento el Fiduciario deja de ser titular de cualquiera de los elementos integrantes del patrimonio del presente Fideicomiso o si el fiduciario del Fideicomiso de Garantía en cualquier momento deja de ser titular de cualquier elemento del patrimonio del Fideicomiso de Garantía (*salvo*, en todos los casos, las operaciones permitidas conforme a los Documentos de Emisión).

f. Si los accionistas actuales de la Fideicomitente modificaran, vendieran o de cualquier forma transmitieran las acciones representativas del capital social de la Fideicomitente sin el consentimiento previo del Representante Común, conforme la autorización de la asamblea de tenedores.

En caso que el Fiduciario y/o el Representante Común identificaran cualquier Evento de Incumplimiento, deberán notificarlo inmediatamente por escrito al Fiduciario, a la Fideicomitente y al Representante Común. A partir de que se presente la notificación del Evento de Incumplimiento correspondiente comenzarán a correr los plazos de cura previstos para cada Evento de Incumplimiento. Para efectos de claridad, una vez que haya ocurrido y continúe un Evento de Incumplimiento que no sea subsanado, la totalidad de las cantidades depositadas en el Fondo de Remanentes serán aplicadas hasta donde baste y alcance, a prepagar los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación.

En caso que durante los plazos de cura previstos al efecto, no se subsanara el Evento de Incumplimiento correspondiente, el Representante Común procederá a convocar inmediatamente a una asamblea general de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios con el fin de que éstos estén en condiciones de resolver cualquier cuestión relacionada con el Evento de Incumplimiento, los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios podrán, mediante acuerdo adoptado, declarar vencida anticipadamente, pagadera y exigible la totalidad del Saldo Insoluto de la Emisión, junto con los intereses ordinarios y moratorios pendientes de pago, así como las comisiones y cualesquier otros accesorios y obligaciones de pago que bajo el título representativo de los Certificados Bursátiles Fiduciarios sean a cargo del Fiduciario, en cuyo caso la totalidad del Saldo Insoluto de la Emisión junto con los intereses y demás prestaciones que sean declaradas vencidas y exigibles, se convertirán inmediatamente en obligaciones vencidas y deberán ser pagadas de inmediato por el Fiduciario, hasta donde baste y alcance el patrimonio del Fideicomiso. Lo pactado en este párrafo es sin perjuicio de los demás derechos y acciones que los tenedores y/o su Representante Común puedan ejercer, individual o colectivamente.

Asimismo, el Representante Común deberá presentar al fiduciario del Fideicomiso de Garantía una Solicitud de Ejecución (como dicho término se define en el Fideicomiso de Garantía) indicando el o los Eventos de Incumplimiento ocurridos, el fiduciario del Fideicomiso de Garantía procederá a la enajenación extrajudicial de los Autobuses Garantía. El producto que se obtenga por la enajenación extrajudicial de los Autobuses Garantía deberá ingresar a este Fideicomiso a través de la Cuenta de Ingresos, y se aplicará en todo caso a: (i) pagar los impuestos y gastos originados por la operación, (ii) en su caso, pagar hasta donde alcance cualesquier cantidades no pagadas bajo los Certificados Bursátiles Fiduciarios y, (iii) prepagar a prorrata y hasta donde alcance el Saldo Insoluto de la Emisión.

El Representante Común dará a conocer, de forma inmediata, a la BMV a través del sistema electrónico de envío y difusión de información, incluyendo el EMISNET (o los medios que ésta última determine) y a Indeval por escrito (o a través de los medios que ésta determine), en cuanto se tenga conocimiento de algún Evento de Incumplimiento.

**Cláusula Décima Sexta. <u>Obligaciones de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios</u>.**

Los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, por el sólo hecho de la adquisición y tenencia de los Certificados Bursátiles Fiduciarios quedarán sujetos a las estipulaciones de este Contrato y demás Documentos de Emisión, con todas las

obligaciones y derechos que conforme a dichos documentos les correspondan. Conforme la legislación aplicable, las resoluciones adoptadas por los mismos en asamblea general de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, serán obligatorias para ausentes y disidentes.

**Cláusula Décima Séptima. Obligaciones de la Fideicomitente.**

Además de las obligaciones asumidas por la Fideicomitente en términos de las demás cláusulas de este contrato u otros Documentos de Emisión, durante el plazo de vigencia de este Fideicomiso, la Fideicomitente tendrá, las obligaciones siguientes:

(a) Dedicarse única y exclusivamente a llevar a cabo todas las operaciones necesarias o convenientes para llevar a cabo la explotación de los Autobuses y demás actividades necesarias o convenientes para la explotación de los Autobuses y para llevar a cabo el debido cumplimiento del servicio de los Certificados Bursátiles Fiduciarios y el debido cumplimiento de sus obligaciones bajo los Documentos de Emisión. Por lo anterior, la Fideicomitente estará impedida a realizar cualquier otro tipo de actividad comercial que no se encuentre relacionada con los Autobuses, los Certificados Bursátiles Fiduciarios y demás obligaciones contenidas en los Documentos de Emisión.

(b) En todo momento mantener vigente este Fideicomiso y el Fideicomiso de Garantía, así como realizar oportunamente cualquier acto que sea necesario o conveniente para preservar los Autobuses, así como las garantías constituidas respecto de los mismos en beneficio de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios.

(c) Mantener en todo momento vigente el Contrato de Enrolamiento con la Operadora, con el objeto de que lleve a cabo la administración, operación, explotación y mantenimiento de los Autobuses.

(d) Directamente o por conducto de la Operadora, deberá realizar todas las gestiones, actos y actividades necesarias o convenientes (así como cubrir los pagos necesarios) para mantener en todo momento en vigor todos los certificados, matrículas, registros, licencias, permisos y autorizaciones requeridas por las leyes aplicables en relación con su legal existencia, operaciones y activos, incluyendo particularmente los Autobuses y la prestación del servicio público de autotransporte de pasajeros.

(e) Proponer y someter a la autorización del Comité Técnico los Programas de Renovación de Autobuses, los presupuestos anuales de costos de operación de la misma, los presupuestos de Gastos de O&M y el Presupuesto de Capex; así como cualquier ajuste a los mismos.

(f) En términos del Fideicomiso de Garantía, la Fideicomitente tendrá la posesión material de los Autobuses Garantía en calidad de depositario y está obligada a:(i) conservar los Autobuses Garantía como si fueran propios; (ii) a no utilizarlos para objeto diverso del pactado en este contrato y en el Fideicomiso de Garantía; (iii) a responder en todo momento de los daños que se causen a terceros al hacer uso de los Autobuses Garantía; (iv) sujetarse a lo dispuesto por el artículo 2516 y demás aplicables del Código Civil Federal, en lo que no se opongan a los fines de este contrato o del Fideicomiso de Garantía; y (v) en su caso,

la persona que resulte responsable penalmente en términos del artículo 406 de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito.

(g) Recibir las cantidades que correspondan al Fondo Capex, y aplicarlas conforme a la cláusula sexta numeral 6.5. del presente Fideicomiso.

(h) Colaborar, otorgando el acceso, información, documentación y demás facilidades necesarias al efecto de que, el Representante Común pueda en todo momento inspeccionar y/o valuar parte o la totalidad de los Autobuses para verificar el lugar de su ubicación, su estado de conservación y su valor en el tiempo.

(i) Pagar puntualmente todos los impuestos y contribuciones de cualquier especie (federales, estatales y municipales) que le correspondan conforme a las leyes aplicables.

(j) Proporcionar y atender las solicitudes razonables del Representante Común de documentos, datos o información relacionados con el Fideicomiso, los Autobuses o cualquiera de las operaciones o actividades a que el Fideicomiso se refiere, proyectos, contratos y en general a su situación jurídica, contable, fiscal y financiera.

(k) Proporcionar al Fiduciario con copia al Representante Común, todos los datos e información que éste les solicite en relación con los Autobuses y el desglose de Ingresos (incluyendo la información periódica de la Operadora) a que se refiere el numeral 5.12 de la cláusula quinta del presente Fideicomiso.

(l) Proporcionar periódicamente al Fiduciario con copia al Representante Común los reportes del Supervisor de Mantenimiento y del Supervisor de Ingresos, los cuales deberán incluir la distinción entre aquellos Ingresos y gastos de operación y mantenimiento que corresponden a los Autobuses Garantía y a los Autobuses Adicionales, conforme a los contratos respectivos.

(m) Notificar inmediatamente por escrito al Representante Común a la fecha en que ocurra cualquier Evento de Incumplimiento o cualquier otro evento que afecte o pueda afectar adversa y significativamente sus operaciones, activos, negocios, flujos, proyectos, o su situación financiera, informando además, de las acciones y medidas que se vayan a tomar para remediar el incumplimiento de que se trate.

(n) Abstenerse de *(i)* otorgar avales, obligaciones solidarias, fianzas, hipotecas, prendas y/o cualquier otro tipo garantías por deudas u obligaciones a cargo de terceros; *(ii)* vender o enajenar de cualquier forma activos fijos sin el consentimiento previo y por escrito del Representante Común; *(iii)* crear o permitir la existencia de hipotecas, prendas, fideicomisos, embargos o cualquier otro tipo de gravamen, en cualquier lugar y grado, sobre los bienes, derechos y demás activos de su propiedad;*(iv)*modificar su capital social fijo, su objeto social, su giro comercial, y/o sus estatutos sociales sin el consentimiento previo y por escrito del Representante Común (previa instrucción de la asamblea general de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios), asimismo deberán abstenerse de fusionarse o escindirse sin el consentimiento previo y por escrito del Representante Común (previa instrucción de la asamblea general de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios); *(v)* efectuar cambios substanciales en su estructura o administración que

resulte en un efecto material adverso en su condición financiera; (*vi*) adquirir otros autobuses sin previa autorización escrita del Representante Común, distintos de los contenidos en los Programas de Renovación; *(vii)* invertir en subsidiarias y afiliadas, ni en otras personas morales nacionales y/o extranjeras; y (*viii*) comprometerse en cualesquier negocios, proyectos u operaciones que sean ajenas a los Autobuses o relacionados con la operación de los mismos.

(o) Proporcionar y atender las solicitudes por escrito de cualquier tenedor de los Certificados Bursátiles Fiduciarios que específicamente solicite de cualquiera de la Fideicomitente y/o la Operadora, la información financiera trimestral de la Fideicomitente y/o la Operadora, incluidos los estados financieros auditados que le permita analizar la situación financiera de la Fideicomitente frente a la Emisión y/o de la Operadora, previa suscripción por parte del tenedor correspondiente de un convenio de confidencialidad en términos usualmente utilizados en esta clase de convenios en el sector financiero y revisado y acordado con Greenberg Traurig, S.C. La información deberá ser entregada dentro de los 20 (veinte) Días Hábiles siguientes al cierre de los primeros tres trimestres y dentro de los 40 (cuarenta) Días Hábiles siguientes al cierre del cuarto trimestre.

**Cláusula Décima Octava.** Gastos.

Todos los gastos y demás erogaciones que se causen con motivo de la celebración y formalización de este Contrato serán cubiertos exclusivamente con cargo a los Gastos de Mantenimiento de la Emisión. El Fiduciario en ningún caso tendrá la obligación de hacer desembolsos de su propio patrimonio para cubrir tales gastos, pero deberá dar aviso con suficiente oportunidad al Comité Técnico sobre la necesidad de cubrir los mismos para que se le provea de los fondos suficientes con la debida anticipación.

**Cláusula Décima Novena.** Substitución y Renuncia del Fiduciario.

Si el Fiduciario incumple una o más de sus obligaciones y no subsana el incumplimiento de que se trate dentro de los 15 (quince) días naturales siguientes a la fecha en que el Comité Técnico o cualquiera de las partes se lo solicite por escrito, la Fideicomitente y el Representante Común (previa instrucción de la asamblea general de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios) por mutuo acuerdo podrán sustituir al Fiduciario mediante aviso escrito dado a este último con, cuando menos, 30 (treinta) días naturales de anticipación. En ese caso, la Fideicomitente y el Representante Común deberán suscribir, con anterioridad a que surta efectos la remoción del Fiduciario, el convenio de sustitución respectivo con el fiduciario sustituto, quién necesariamente será una institución de crédito mexicana. El fiduciario sustituto tendrá todos los derechos y obligaciones del fiduciario sustituido, bajo los términos y condiciones de este Contrato, y cualquier referencia hecha al Fiduciario en el presente Contrato y sus Anexos se entenderá hecha al fiduciario sustituto a partir de que surta efectos el convenio de sustitución. El fiduciario sustituido tendrá obligación de entregar de inmediato al fiduciario sustituto toda la información y documentación relacionada con este Fideicomiso y las operaciones que se ejecuten en cumplimiento de sus fines. Asimismo, el fiduciario sustituido tendrá obligación de realizar todos los actos y actividades necesarias o convenientes para transferir al fiduciario sustituto todos los bienes, derechos y obligaciones que conformen el patrimonio del Fideicomiso.

Independientemente de lo anterior, el Fiduciario podrá unilateralmente renunciar a su cargo única y exclusivamente en los casos a que se refiere el artículo 391 de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito, y en la inteligencia de que no podrá abandonar su cargo en tanto no entre en funciones el fiduciario sustituto, previo cumplimiento de los requisitos mencionados en el párrafo anterior, en lo que resulten aplicables.

Si el Fiduciario dejare de actuar como fiduciario conforme al presente Contrato debido a una terminación por anticipado de acuerdo con los párrafos anteriores, el Fiduciario preparará, con la información que tenga a su alcance estados financieros, balances y cuentas relacionadas respecto del patrimonio del Fideicomiso, mismos que deberán entregarse a la Fideicomitente (con copia al Comité Técnico y el Representante Común) dentro de los 30 (treinta) días naturales siguientes a que ocurra dicha terminación. La Fideicomitente, el Comité Técnico y el Representante Común tendrán 30 (treinta) días naturales, contados a partir de su recepción, para examinar y objetar dichos estados financieros, balances y cuentas relacionadas respecto del patrimonio del Fideicomiso; si transcurrido dicho período no han hecho saber al Fiduciario sus comentarios u objeciones, los estados financieros, balances y cuentas se tendrán por aprobados y el Fiduciario quedará liberado de cualquier responsabilidad.

El Fiduciario podrá renunciar a su cargo con un aviso de 30 (treinta) Días Hábiles de anticipación a las partes del presente Contrato por causas graves de acuerdo con los términos del presente Contrato. Las partes reconocen como causas graves las siguientes: (i) que el Fiduciario no reciba el pago de sus honorarios por un plazo de 2 (dos) años a la fecha en la que se generaron los honorarios que se encuentran pendientes de pago; y (ii) que el Fiduciario no reciba la documentación KYC a que se hace referencia en el presente Contrato de acuerdo con la solicitud que éste haga de manera periódica a las partes del mismo.

**Cláusula Vigésima. Obligaciones Fiscales.**

(a) El cumplimiento de las obligaciones de orden fiscal que en todo caso deriven conforme a este Contrato y demás documentos relacionados con el mismo serán estricta responsabilidad de la Fideicomitente quien exime al Fiduciario de cualquier responsabilidad por estos conceptos y queda obligado a acreditar al Fiduciario dicho cumplimiento para los efectos legales conducentes. En el caso de que las disposiciones de carácter fiscal sean reformadas y llegue a existir una carga fiscal con respecto a este Fideicomiso o las transacciones en él contempladas, estas también serán de la estricta responsabilidad de la Fideicomitente.

(b) En el caso de que por cualquier motivo las autoridades fiscales requieran el pago de cualquier contribución al Fiduciario éste lo informará por escrito oportunamente a la Fideicomitente para que, en cumplimiento de esta responsabilidad, lleve a cabo el cálculo, los trámites y pagos necesarios liberando de toda responsabilidad al Fiduciario por dichos conceptos. Si por cualquier razón el Fiduciario fuere notificado por cualquier autoridad en materia fiscal acerca de cualquier interpretación y/o modificación en el sentido de que las actividades materia del presente Fideicomiso fueren consideradas gravadas y consecuentemente el Fiduciario tuviere que calcular, retener y pagar cualesquiera impuestos conforme al presente Fideicomiso o cualesquier acto relacionado con el mismo,

la Fideicomitente se obliga a sacar en paz y a salvo, asistir y proveer de los fondos y documentos necesarios al Fiduciario para hacer frente a dichas consecuencias de acuerdo con las leyes aplicables. El Fiduciario no tendrá responsabilidad alguna por sus acciones en relación con tales retenciones y pagos y si fuere multado o de cualquier forma sancionado, la Fideicomitente se obliga a resarcir de manera inmediata cualquier gasto o erogación que el Fiduciario realice en este sentido.

(c) En virtud de lo anterior, la Fideicomitente del presente Fideicomiso, se obliga a comprobar al Fiduciario el cumplimiento, en tiempo y forma, de las obligaciones fiscales que se causen con motivo del presente. Para estos efectos, la Fideicomitente tendrá un margen de 5 (cinco) Días Hábiles contados a partir de la fecha límite del entero de las obligaciones, para entregar al Fiduciario una copia simple del acuse del documento en el que conste dicho cumplimiento, emitido por la autoridad fiscal y/o la institución bancaria correspondiente.

Ninguna de las partes del presente Fideicomiso será considerada como obligada solidaria respecto de la otra parte en lo que se refiere a sus respectivas obligaciones de carácter fiscal.

En el caso de que la Fideicomitente no cumpla con su responsabilidad y el Fiduciario sea requerido de hacer el pago de cualquier contribución, el Fiduciario lo cubrirá con cargo al patrimonio del Fideicomiso y dará aviso por escrito al Comité Técnico.

(d) El Fiduciario en ningún caso realizará a través de sus delegados fiduciarios y demás personal, el cálculo, retención o pago de impuesto alguno u otra contribución fiscal derivadas de o relacionadas con este Fideicomiso o los documentos relacionados con el mismo.

(e) La Fideicomitente, sacará en paz y a salvo e indemnizará al Fiduciario en caso de alguna contingencia en materia fiscal derivada de la operación del presente Fideicomiso o de los demás documentos relacionados con el mismo. La Fideicomitente en este acto expresamente acuerda que el Fiduciario tendrá en todo momento el derecho de hacerse representar, con cargo al patrimonio fideicomitido, por sus propios abogados, consejeros y fiscalistas en relación a cualesquiera obligaciones fiscales que resultaren a su cargo.

El Fideicomiso no se extinguirá sino hasta que la Fideicomitente compruebe a satisfacción del Fiduciario, que ha cumplido con las obligaciones que se mencionan en esta cláusula, así como con el pago de los honorarios que le deba hacer al Fiduciario.

**Cláusula Vigésima Primera.** Modificaciones.

El presente Contrato únicamente podrá ser modificado por acuerdo escrito de la Fideicomitente, el Fiduciario y el Representante Común, *en el entendido, sin embargo*, que será necesario que la asamblea de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios previamente apruebe cualquier modificación que pudiera afectar adversamente sus derechos.

**Cláusula Vigésima Segunda. Notificaciones.**

Para efectos del presente Contrato, cada Parte señala como su domicilio para recibir notificaciones:

| | |
|---|---|
| **Fideicomitente** | Av. Vasco de Quiroga 1225-B, Col. Cuevitas<br>C.P. 01220, Ciudad de México, México<br>(55) 2167 1180<br>Atención: Rodolfo A. Martínez Ramírez ramartinez@gho.mx; y/o José Carlos Martínez Ramírez jcmr@cgt.com.mx |
| **Fiduciario** | Mariano Escobedo 595, piso 8, Plaza Campos Elíseos Uno, Col. Rincón del Bosque, C.P. 11580, Ciudad de México, México<br>(55) 5249 5578<br>Atención: División Fiduciaria emartinez@cibanco.com; arojas@cibanco.com; dbmextrust@cibanco.com |
| **Representante Común** | Av. Paseo de la Reforma 284. piso 9, Col. Juárez,<br>C.P. 06600, Ciudad de México, México<br>(55) 5231 0060; (55) 5231 0161; (55) 5230 0296<br>Atención: Ing. Claudia B. Zermeño Inclán czermeno@monex.com.mx; Lic. Alejandra Tapia Jiménez altapia@monex.com.mx; y/o Lic. César David Hernández Sánchez cdhernandez@monex.com.mx |

Todos los avisos y notificaciones que se realicen al amparo del presente Contrato se enviarán por escrito o por correo electrónico y se entregarán por escrito personalmente o mediante servicio de mensajería y surtirán efectos en el momento en que las mismas sean entregadas al destinatario de forma fehaciente, en el entendido que, todos los avisos y notificaciones que se envíen por correo electrónico deberán ser enviados por escrito al día siguiente de su transmisión y entregados personalmente en los domicilios señalados en el presente Contrato.

El cambio de domicilio o correo electrónico de cualquiera de las partes deberá ser notificado a todas las demás partes mediante aviso dado por escrito con, cuando menos, 10 (diez) Días Hábiles de anticipación. En ausencia de este aviso, todas las notificaciones, avisos y comunicados se entenderán válidamente hechos en los domicilios arriba señalados.

**Cláusula Vigésima Tercera. Prohibición de Cesiones.**

Ninguna de las partes del presente Fideicomiso podrá ceder, gravar o de cualquier forma comprometer o transmitir a terceros total o parcialmente los derechos u obligaciones que les corresponden derivados de este Contrato, salvo por la autorización por escrito de las demás partes.

No obstante lo anterior, las partes reconocen que a efectos de poder realizar cualquier cesión de derechos derivados del presente Fideicomiso, deberán entregar a entera satisfacción del Fiduciario la documentación KYC.

**Cláusula Vigésima Cuarta.** Medidas Preventivas.

El Fiduciario ha explicado claramente y en forma inequívoca a las partes del presente Fideicomiso el contenido del numeral 5.4 de la Circular y las medidas preventivas siguientes:

El Fiduciario podrá realizar las operaciones a que se refiere el numeral 5.4 de la Circular, actuando por cuenta propia, siempre y cuando se trate de operaciones que la Ley de Instituciones de Crédito o disposiciones que emane de ella le permitan realizar y se establezcan medidas preventivas para evitar conflictos de intereses (las "*Operaciones*").

Las Operaciones se llevarán a cabo previa aprobación expresa que, en cada caso, otorgue el Comité Técnico mediante las instrucciones escritas que el mismo dé al Fiduciario a través de algún medio que deje constancia documental, incluso en medios electrónicos.

En la realización de las Operaciones, los derechos y obligaciones del Fiduciario actuando con tal carácter y por cuenta propia no se extinguirán por confusión.

El departamento o área del Fiduciario que realice Operaciones, actuando por cuenta propia, y el departamento o área fiduciaria del Fiduciario, no deberán ser dependientes directamente entre ellas.

**Cláusula Vigésima Quinta.** Prohibiciones Legales.

De acuerdo con lo establecido en el inciso (b) de la fracción XIX, del artículo 106 de la Ley de Instituciones de Crédito, el Fiduciario declara que hizo saber en forma inequívoca a la Fideicomitente y al Representante Común el valor y consecuencias legales de dicha fracción, que a la letra dice:

*"XIX. En la realización de las operaciones a que se refiere la fracción XV del artículo 46 de esta Ley:*

*a)...*

*b) Responder a los fideicomitentes, mandantes o comitentes, del incumplimiento de los deudores, por los créditos que se otorguen, o de los emisores, por los valores que se adquieran, salvo que sea por su culpa, según lo dispuesto en la parte final del artículo 391 de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito, o garantizar la percepción de rendimientos por los fondos cuya inversión se les encomiende. Si al término del fideicomiso, mandato o comisión constituidos para el otorgamiento de créditos, éstos no hubieren sido liquidados por los deudores, la institución deberá transferirlos al fideicomitente o fideicomisario, según sea el caso, o al mandante o comitente, absteniéndose de cubrir su importe. En los contratos de fideicomiso, mandato o comisión se insertará en forma notoria lo dispuesto en este inciso y una declaración de la fiduciaria en el sentido de que hizo saber inequívocamente su contenido a las personas de quienes haya recibido bienes o derechos para su afectación fiduciaria;*

*c) Actuar como fiduciarias, mandatarias o comisionistas en fideicomisos, mandatos o comisiones, respectivamente, a través de los cuales se capten, directa o indirectamente,*

*recursos del público, mediante cualquier acto causante de pasivo directo o contingente, excepto tratándose de fideicomisos constituidos por el Gobierno Federal a través de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, y de fideicomisos a través de los cuales se emitan valores que se inscriban en el Registro Nacional de Valores de conformidad con lo previsto en la Ley del Mercado de Valores;*

*d) Desempeñar los fideicomisos, mandatos o comisiones a que se refiere el segundo párrafo del artículo 88 de la Ley de Sociedades de Inversión;*

*e) Actuar en fideicomisos, mandatos o comisiones a través de los cuales se evadan limitaciones o prohibiciones contenidas en las leyes financieras;*

*f) Utilizar fondos o valores de los fideicomisos, mandatos o comisiones destinados al otorgamiento de créditos, en que la fiduciaria tenga la facultad discrecional, en el otorgamiento de los mismos para realizar operaciones en virtud de las cuales resulten o puedan resultar deudores sus delegados fiduciarios; los miembros del consejo de administración o consejo directivo, según corresponda, tanto propietarios como suplentes, estén o no en funciones; los empleados y funcionarios de la institución; los comisarios propietarios o suplentes, estén o no en funciones; los auditores externos de la institución; los miembros del comité técnico del fideicomiso respectivo; los ascendientes o descendientes en primer grado o cónyuges de las personas citadas, las sociedades en cuyas asambleas tengan mayoría dichas personas o las mismas instituciones, asimismo aquellas personas que el Banco de México determine mediante disposiciones de carácter general;*

*g) Administrar fincas rústicas, a menos que hayan recibido la administración para distribuir el patrimonio entre herederos, legatarios, asociados o acreedores, o para pagar una obligación o para garantizar su cumplimiento con el valor de la misma finca o de sus productos, y sin que en estos casos la administración exceda del plazo de dos años, salvo los casos de fideicomisos a la producción o fideicomisos de garantía, y;*

*h) Celebrar fideicomisos que administren sumas de dinero que aporten periódicamente grupos de consumidores integrados mediante sistemas de comercialización, destinados a la adquisición de determinados bienes o servicios, de los previstos en la Ley Federal de Protección al Consumidor.*

Cualquier pacto contrario a lo dispuesto en los incisos anteriores, será nulo."

Adicionalmente, de conformidad con lo establecido en el numeral 5.5 de la Circular, a continuación se transcriben, en lo conducente, las prohibiciones a las que el Fiduciario se encuentra sujeto conforme al numeral 6 de dicha Circular:

*"6. Prohibiciones.*

*6.1 En la celebración de fideicomisos, las Instituciones Fiduciarias tendrán prohibido lo siguiente:*

*a) Cargar al patrimonio fideicomitido precios distintos a los pactados al concertar la operación de que se trate;*

*b) Garantizar la percepción de rendimientos o precios por los fondos cuya inversión se les encomiende, y*

*c) Realizar operaciones en condiciones y términos contrarios a sus políticas internas y a las sanas prácticas financieras.*

*6.2 Las Instituciones Fiduciarias no podrán celebrar operaciones con valores, títulos de crédito o cualquier otro instrumento financiero, que no cumplan con las especificaciones que se hayan pactado en el contrato de fideicomiso correspondiente.*

*6.3 Las Instituciones Fiduciarias no podrán llevar a cabo tipos de Fideicomiso que no estén autorizadas a celebrar de conformidad con las leyes y disposiciones que las regulan.*

*6.4 En ningún caso las Instituciones Fiduciarias podrán cubrir con cargo al patrimonio fideicomitido el pago de cualquier sanción que les sea impuesta a dichas Instituciones Fiduciarias por alguna autoridad.*

*6.5 En los Fideicomisos de garantía, las Instituciones de Fianzas y las Sofoles no podrán recibir sino bienes o derechos que tengan por objeto garantizar las obligaciones de que se trate.*

*6.6 Las Instituciones Fiduciarias deberán observar lo dispuesto en los artículos 106 fracción XIX de la Ley de Instituciones de Crédito, 103 fracción IX de la Ley del Mercado de Valores, 62 fracción VI de la Ley General de Instituciones y Sociedades Mutualistas de Seguros y 60 fracción VI Bis de la Ley Federal de Instituciones de Fianzas, según corresponda a cada Institución."*

**Cláusula Vigésima Sexta. <u>Divulgación de Información</u>.**

El Fiduciario de manera enunciativa más no limitativa, podrá compartir la información señalada anteriormente con: (i) las personas a las que tenga que dar información de conformidad con la Ley de Instituciones de Crédito, la Ley del Mercado de Valores y otras disposiciones aplicables; (ii) las sociedades de información crediticia a que hace referencia la Ley para Regular las Sociedades de Información Crediticia; (iii) sus afiliadas, subsidiarias o cualquier empresa que forme parte de su grupo corporativo o empresarial, así como a sus representantes, empleados, agentes, asesores o cualquier persona directamente relacionadas con la institución; (iv) las autoridades regulatorias tanto nacionales como extranjeras con las cuáles el Fiduciario tenga que observar alguna obligación presente o futura; (v) en caso de ser aplicable, con el Departamento del Tesoro de los Estados Unidos de América; (vi) el Banco de México; (vii) Indeval o cualquier sociedad que cuente con autorización para actuar como depositaria de valores; (viii) las sociedades procesadoras de información correspondiente al Sistema de Ahorro para el Retiro; (ix) los emisores o procesadores, nacionales o extranjeros, de tarjetas de crédito, de servicio, de débito o bancarias; y (x) las autoridades regulatorias de la casa matriz del Fiduciario; y en general con cualquier autoridad gubernamental nacional y extranjera con la cual el Banco tenga alguna obligación que observar.

**Cláusula Vigésima Séptima**. **Legislación y Jurisdicción.**

Para la interpretación y cumplimiento del presente Contrato las partes se someten a las leyes y tribunales competentes de la Ciudad de México, renunciando expresamente a cualquier otro fuero que pudiera corresponderles por razón de sus domicilios presentes o futuros.

# Anexo 1

Listado de Autobuses Garantía

| Marca | Tipo | Modelo | No.Serie |
|---|---|---|---|
| MAN | MAN R37 MARCO POLO | 2016 | WMARR4ZZ3GC022320 |
| MAN | MAN R37 MARCO POLO | 2016 | WMARR4ZZ7GC022322 |
| MAN | MAN R37 MARCO POLO | 2016 | WMARR4ZZ9GC022323 |
| MAN | MAN R37 MARCO POLO | 2016 | WMARR4ZZXGC022315 |
| MAN | MAN R37 MARCO POLO | 2016 | WMARR4ZZ3GC022317 |
| MAN | MAN R37 MARCO POLO | 2016 | WMARR4ZZ5GC022318 |
| MAN | MAN R37 MARCO POLO | 2016 | WMARR4ZZ7GC022319 |
| MAN | MAN R37 MARCO POLO | 2016 | WMARR4ZZ0GC022324 |
| MAN | MAN R37 MARCO POLO | 2017 | WMARR4ZZ3HC023145 |
| MAN | MAN R37 MARCO POLO | 2017 | WMARR4ZZ5HC023146 |
| MAN | MAN R37 MARCO POLO | 2017 | WMARR4ZZ7HC023147 |
| MAN | MAN R37 MARCO POLO | 2017 | WMARR4ZZ9HC023148 |
| MAN | MAN R37 MARCO POLO | 2017 | WMARR4ZZ1HC023158 |
| MAN | MAN R37 MARCO POLO | 2017 | WMARR4ZZ3HC023159 |
| MAN | MAN R37 MARCO POLO | 2017 | WMARR4ZZ6HC023186 |
| MAN | MAN R37 MARCO POLO | 2017 | WMARR4ZZ8HC023187 |
| MAN | MAN R37 ECLIPSE | 2013 | WMARR4ZZ6DC018631 |
| MAN | MAN R37 ECLIPSE | 2014 | WMARR4ZZ5EC018752 |
| MAN | MAN R37 ECLIPSE | 2014 | WMARR4ZZ1EC018991 |
| MAN | MAN R37 ECLIPSE | 2014 | WMARR4ZZ2EC019048 |
| MAN | MAN R37 ECLIPSE | 2014 | WMARR4ZZ4EC019178 |
| MAN | MAN R37 ECLIPSE | 2014 | WMARR4ZZXEC019296 |
| MAN | MAN R37 ECLIPSE | 2014 | WMARR4ZZ0EC019243 |
| MAN | MAN R37 ECLIPSE | 2014 | WMARR4ZZ4EC018919 |
| MAN | MAN R37 ECLIPSE | 2014 | WMARR4ZZ3EC019012 |
| MAN | MAN R37 ECLIPSE | 2014 | WMARR4ZZ7EC019157 |
| MAN | MAN R37 MARCO POLO | 2015 | WMARR4ZZ0GC021853 |
| MAN | MAN R37 MARCO POLO | 2016 | WMARR4ZZ8GC022331 |
| MAN | MAN R37 MARCO POLO | 2016 | WMARR4ZZXGC022332 |
| MAN | MAN R37 MARCO POLO | 2016 | WMARR4ZZ1GC022333 |
| MAN | MAN R37 MARCO POLO | 2016 | WMARR4ZZ3GC022334 |
| MAN | MAN R37 MARCO POLO | 2016 | WMARR4ZZ0GC022310 |
| MAN | MAN R37 MARCO POLO | 2016 | WMARR4ZZ8GC022314 |
| MERCEDES BENZ | MB PARADISO 1800 | 2014 | 3MBFAJMBXEM049604 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2013 | WMARR6ZZ4DC017831 |
| MAN | MAN R37 ECLIPSE | 2013 | WMARR6ZZ2DC017942 |
| MAN | MAN R37 ECLIPSE | 2013 | WMARR6ZZ3DC017948 |
| MAN | MAN R37 ECLIPSE | 2014 | WMARR4ZZ9EC018768 |
| MAN | MAN R37 ECLIPSE | 2013 | WMARR4ZZ5DC018667 |
| MAN | MAN R37 ECLIPSE | 2014 | WMARR4ZZXEC019010 |
| MAN | MAN R37 | 2009 | WMAR37ZZ09C013516 |
| MAN | MAN R37 | 2009 | WMAR37ZZ29C013470 |
| MAN | MAN R37 | 2009 | WMAR37ZZ99C013479 |
| MAN | MAN R37 | 2009 | WMAR37ZZ19C013489 |
| MAN | MAN R37 | 2009 | WMAR37ZZ29C013498 |
| MAN | MAN R37 | 2009 | WMAR37ZZ39C013509 |
| MAN | MAN R37 | 2009 | WMAR37ZZ49C013521 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2010 | WMAR37ZZ9AC015219 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2010 | WMAR37ZZ8AC015244 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2010 | WMAR37ZZ3AC015250 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2010 | WMAR37ZZ4AC015256 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2010 | WMAR37ZZ6AC015422 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2010 | WMAR37ZZ1AC015442 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ0BC015448 |
| MAN | MAN R37 | 2009 | WMAR37ZZ69C013732 |
| MAN | MAN A82 | 2005 | 3F9A82C2X50025038 |
| MAN | MAN A82 | 2006 | 3F9A82C2X60025199 |
| MAN | MAN A82 | 2006 | 3F9A82C2X60025218 |
| MAN | MAN A82 | 2006 | 3F9A82C2160025219 |
| MAN | MAN A82 | 2006 | 3F9A82C2X60025221 |
| MAN | MAN A82 | 2006 | 3F9A82C2160025284 |
| MAN | MAN A82 | 2006 | 3F9A82C2360025285 |
| MAN | MAN A82 | 2006 | 3F9A82C2560025286 |
| MAN | MAN A82 | 2006 | 3F9A82C2760025354 |
| MAN | MAN A82 | 2006 | 3F9A82C2960025355 |
| MAN | MAN A82 | 2006 | 3F9A82C2260025357 |
| MAN | MAN A82 | 2006 | 3F9A82C2960025372 |
| MAN | MAN A82 | 2006 | 3F9A82C2260025374 |
| MAN | MAN A82 | 2006 | 3F9A82C2460025375 |
| MAN | MAN A82 | 2006 | 3F9A82C2360025433 |
| MAN | MAN A82 | 2006 | 3F9A82C2560025434 |
| MAN | MAN A82 | 2006 | 3F9A82C2460025473 |
| MERCEDES BENZ | MB ALLEGRO OMC 1626 | 2006 | 3MBAA4CS56M014547 |
| MERCEDES BENZ | MB ANDARE O-500 1735 | 2006 | 3MBAACMB96M014933 |
| MERCEDES BENZ | MB ANDARE O-500 1735 | 2006 | 3MBAACMB76M014932 |
| MERCEDES BENZ | MB ANDARE O-500 1735 | 2006 | 3MBAACMB56M014931 |
| MERCEDES BENZ | MB ANDARE O-500 1735 | 2006 | 3MBAACMB06M013881 |
| VOLVO | VOLVO 9700 | 2007 | 3CER8G12675117636 |
| MAN | MAN A82 | 2006 | 3F9A82C2760025287 |
| MAN | MAN A82 | 2006 | 3F9A82C2760025435 |
| MAN | MAN A82 | 2006 | 3F9A82C2960025436 |
| MAN | MAN A82 | 2006 | 3F9A82C2060025437 |
| MAN | MAN A82 | 2006 | 3F9A82C2X60025476 |
| MAN | MAN A82 | 2006 | 3F9A82C2560025501 |
| MERCEDES BENZ | MB I5 | 2009 | 3MBAACMB79M034263 |
| MAN | MAN R37 | 2009 | WMAR37ZZ49C013564 |
| MAN | MAN R37 | 2009 | WMAR37ZZ89C013568 |
| MAN | MAN R37 | 2009 | WMAR37ZZX9C013572 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P526B5143776 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P522B5144312 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X204C1877508 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X20XC1878064 |
| SCANIA | SCANIA PB K420 | 2012 | YS2K4X205C1878165 |
| SCANIA | SCANIA PB K420 | 2012 | YS2K4X209C1878170 |
| SCANIA | SCANIA PB K420 | 2012 | YS2K4X204C1878156 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | YS2K4X209E1884876 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | YS2K4X201E1884936 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | YS2K4X201E1884922 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | YS2K4X206E1885435 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X205C1875587 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X208C1875891 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2013 | YS2K4X202D1883857 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2014 | 9BSK4X205E3829601 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X201C1875571 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X204C1875600 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X207C1875610 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X203C1875619 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X205C1876268 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2014 | 9BSK4X209E3827804 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2014 | 9BSK4X207E3827803 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2014 | 9BSK4X205E3829596 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2014 | 9BSK4X20XE3829609 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2014 | 9BSK4X204E3829606 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X208C1875602 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X202C1875921 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X209C1875317 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X203C1875555 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X206C1875923 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X20XC1876248 |
| SCANIA | SCANIA I5 K360 | 2017 | 9BSK4X206H3884854 |
| SCANIA | SCANIA I5 K360 | 2017 | 9BSK4X205H3884859 |
| SCANIA | SCANIA I5 K360 | 2017 | 9BSK4X204H3884903 |
| SCANIA | SCANIA I5 K360 | 2017 | 9BSK4X202H3885807 |
| SCANIA | SCANIA I5 K360 | 2017 | 9BSK4X20XH3885991 |
| SCANIA | SCANIA I5 K360 | 2017 | 9BSK4X205H3886014 |
| SCANIA | SCANIA I5 K360 | 2017 | 9BSK4X201H3886057 |
| SCANIA | SCANIA I5 K360 | 2017 | 9BSK4X209H3886355 |
| SCANIA | SCANIA I5 K360 | 2017 | 9BSK4X201H3886365 |
| SCANIA | SCANIA I5 K360 | 2017 | 9BSK4X204H3886375 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2014 | 9BSK4X202E3827790 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2014 | 9BSK4X204E3827807 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2014 | 9BSK4X201E3827800 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2014 | 9BSK4X207E3830250 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2013 | YS2K4X202D1883292 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2014 | 9BSK4X204E3827788 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2014 | 9BSK4X203E3827796 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2013 | YS2K4X204D1883827 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2013 | YS2K4X207D1884003 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | YS2K4X200E1884930 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | YS2K4X208E1885016 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | 9BSK4X209E3830296 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | 9BSK4X205E3830246 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | 9BSK4X201E3831457 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | 9BSK4X208E3831486 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | 9BSK4X207E3831494 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | 9BSK4X205E3831462 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | 9BSK4X207E3831561 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | 9BSK4X200E3832177 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | 9BSK4X201E3832169 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | 9BSK4X205E3832157 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | 9BSK4X206E3832197 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | 9BSK4X202E3832181 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X208C1878015 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X200C1878011 |
| SCANIA | SCANIA PB K420 | 2012 | YS2K4X208C1878127 |
| SCANIA | SCANIA PB K420 | 2012 | YS2K4X208C1878130 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X201C1878082 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X209C1878041 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X200C1878221 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X205C1878232 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X205C1878229 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X20XC1878291 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X205C1878280 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X20XC1878307 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X202C1878480 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X207C1878295 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X204C1878500 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2013 | YS2K4X206D1879438 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | YS2K4X205E1885023 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | 9BSK4X209E3828435 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | YS2K4X202E1885173 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | YS2K4X207E1885296 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | YS2K4X206E1885337 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | YS2K4X205E1885409 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | 9BSK4X208E3831536 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | 9BSK4X201E3831569 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2017 | 9BSK4X20XH3889572 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ28C010608 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ59C012550 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X20XC1876251 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X209C1876659 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X206C1876666 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X207C1876644 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X209C1876662 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X205C1876674 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X20XC1876802 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X207C1876868 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X209C1876855 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X20XC1876928 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X200C1877103 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X207C1877101 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X208C1877155 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X200C1877215 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X20XC1877688 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X202C1878026 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X208C1878080 |
| MAN | MAN R33 | 2009 | WMAR33ZZX9C012544 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X205C1878067 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X205C1878179 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X202C1878219 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X206C1878224 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X200C1878235 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X201C1878227 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X200C1878283 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X206C1878286 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X207C1878345 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X205C1878358 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X205C1878456 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | YS2K4X204E1884770 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | YS2K4X208E1884867 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ98C010606 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ58C010571 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ28C010575 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ58C010618 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ98C010623 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ38C010620 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ58C010621 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ08C010624 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ48C010626 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ68C010627 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ87C009056 |
| VOLVO | VOLVO 9700 FL | 2008 | 3CER8G12285121281 |
| VOLVO | VOLVO 9700 FL | 2008 | 3CER8G12485121282 |
| VOLVO | VOLVO 9700 | 2007 | 3CER8G12775116706 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P520B5143787 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P529B5144310 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P528B5144315 |
| MERCEDES BENZ | MB VIAGGIO 1050 | 2015 | 3MBAAMMB5FM051158 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X209C1877245 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X205C1877369 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X208C1877320 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X203C1877323 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X200C1877506 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X205C1877615 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X201C1877627 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X203C1877693 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| SCANIA | SCANIA 15 K420 | 2012 | YS2K4X207C1877695 |
| SCANIA | SCANIA 15 K420 | 2012 | YS2K4X200C1877781 |
| SCANIA | SCANIA 15 K420 | 2012 | YS2K4X204C1877797 |
| SCANIA | SCANIA 15 K420 | 2012 | YS2K4X206C1877882 |
| SCANIA | SCANIA 15 K420 | 2012 | YS2K4X203C1877919 |
| SCANIA | SCANIA 15 K440 | 2014 | YS2K4X207E1884777 |
| SCANIA | SCANIA 15 K440 | 2014 | YS2K4X203E1884789 |
| SCANIA | SCANIA 15 K440 | 2014 | YS2K4X206E1884785 |
| SCANIA | SCANIA 15 K420 | 2012 | YS2K4X207C1878216 |
| SCANIA | SCANIA 15 K420 | 2012 | YS2K4X20XC1875486 |
| SCANIA | SCANIA 15 K420 | 2012 | YS2K4X200C1875092 |
| SCANIA | SCANIA 15 K420 | 2012 | YS2K4X208C1875356 |
| SCANIA | SCANIA 15 K420 | 2012 | YS2K4X202C1875935 |
| SCANIA | SCANIA 15 K420 | 2012 | YS2K4X202C1875210 |
| SCANIA | SCANIA 15 K420 | 2012 | YS2K4X208C1875566 |
| SCANIA | SCANIA 15 K420 | 2012 | YS2K4X209C1875219 |
| SCANIA | SCANIA 15 K420 | 2012 | YS2K4X200C1875951 |
| SCANIA | SCANIA 15 K420 | 2012 | YS2K4X207C1875235 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623. | 2011 | 3MBAA6DN8BM037805 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1623 | 2009 | 3MBAA3CS39M032222 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623. | 2011 | 3MBAA6DNXBM037806 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1623 | 2009 | 3MBAA3CS79M032224 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1623 | 2009 | 3MBAA3CS99M032225 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1623 | 2009 | 3MBAA3CS09M032226 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623. | 2011 | 3MBAA6DNXBM039295 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623. | 2011 | 3MBAA6DN8BM039294 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1623 | 2009 | 3MBAA3CS49M032228 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1623 | 2009 | 3MBAA3CS69M032229 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1623 | 2009 | 3MBAA3CS29M032230 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1623 | 2009 | 3MBAA3CS49M032231 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS3HM060729 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DSXHM060730 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS1HM060731 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS3HM060732 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS5HM060733 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS7HM060734 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS9HM060735 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS0HM060736 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS2HM060737 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS4HM060738 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS6HM060739 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS2HM060740 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS4HM060741 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS6HM060742 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS8HM060743 |
| MERCEDES BENZ | MB BOXER OF 1319 | 2011 | 3MBAA5DM5BM039304 |
| MERCEDES BENZ | MB BOXER OF 1319 | 2011 | 3MBAA5DM2BM039308 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN5FM051585 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN8FM051578 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN1FM051616 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN3FM051617 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN5FM051618 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN7FM051619 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN3FM051620 |
| MERCEDES BENZ | MB BOXER OF 1319 | 2011 | 3MBAA5DM0BM039307 |
| MERCEDES BENZ | MB BOXER OF 1319 | 2011 | 3MBAA5DM7BM039305 |
| MERCEDES BENZ | MB BOXER OF 1319 | 2011 | 3MBAA5DM9BM039306 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN2FM051592 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN8FM051595 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN1FM051597 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2014 | 3MBAA6DN5EM049902 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2014 | 3MBAA6DN1EM049895 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2014 | 3MBAA6DN3EM049896 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN6FM051594 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN8FM051600 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS4HM060822 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS8HM060824 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS1HM060826 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS1HM060714 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS3HM060715 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS5HM060716 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS7HM060717 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS9HM060718 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS0HM060719 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS7HM060720 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS9HM060721 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS0HM060722 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS2HM060723 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS4HM060724 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS6HM060725 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS8HM060726 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DSXHM060727 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS1HM060728 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623. | 2011 | 3BMAA6DN5BM039303 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN9FM051590 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN0FM051610 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DNXFM051615 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623. | 2011 | 3MBAA6DN1BM039301 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1423 | 2015 | 3MBAA6DS3FM053955 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ4BC016084 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ1BC016088 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ5BC016126 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ7BC016242 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZXBC016168 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ2BC016245 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ7BC016225 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ8BC016279 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ8BC016346 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ5BC016353 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ0BC016387 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ4BC016392 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZXBC016493 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ2BC016486 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2012 | WMAR37ZZXCC016835 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2012 | WMAR37ZZ5CC016838 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2012 | WMAR37ZZ4CC016846 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2012 | WMAR37ZZ2CC016831 |
| MAN | MAN R37 ECLIPSE | 2013 | WMARR6ZZ1DC017950 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ2BC015466 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ8BC015472 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ7BC015477 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ0BC015482 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZXBC015800 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ5BC015820 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2012 | WMAR37ZZ7CC016842 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZXBC015487 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ98C010444 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ18C010373 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ88C010306 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ58C010361 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ58C010344 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ28C010351 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ08C010574 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ88C010581 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ88C010600 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ78C010488 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ18C010602 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ48C010500 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ88C010578 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ78C010572 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X202C1876647 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X200C1876677 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ58C010442 |
| SCANIA | SCANIA PB K420 | 2012 | YS2K4X204C1878299 |
| SCANIA | SCANIA PB K420 | 2012 | YS2K4X206C1878417 |
| SCANIA | SCANIA PB K420 | 2012 | YS2K4X208C1878144 |
| SCANIA | SCANIA PB K420 | 2012 | YS2K4X203C1878195 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1423 | 2003 | 3MBAA3CS03M004613 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1423 | 2003 | 3MBAA3CS43M004615 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1423 | 2003 | 5DHAA4CS83ML67399 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1423 | 2003 | 5DHAA4CS03ML67400 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1423 | 2003 | 5DHAA4CS23ML67401 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1423 | 2003 | 5DHAA4CS43ML67402 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1423 | 2003 | 5DHAA4CS63ML67403 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1423 | 2003 | 5DHAA4CS83ML67404 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1423 | 2003 | 5DHAA4CSX3ML67405 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1423 | 2003 | 5DHAA4CS13ML67406 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1423 | 2003 | 5DHAA4CS33ML67407 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1423 | 2003 | 5DHAA4CS53ML67408 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1423 | 2003 | 5DHAA4CS73ML67409 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1423 | 2005 | 3MBAA4CS65M014510 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1423 | 2005 | 3MBAA4CS85M014511 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1423 | 2005 | 3MBAA4CSX5M014512 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1423 | 2005 | 3MBAA4CS15M014513 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1423 | 2005 | 3MBAA4CS35M014514 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1423 | 2005 | 3MBAA4CS55M014515 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2014 | 3MBAA6DN4EM049888 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2014 | 3MBAA6DN2EM049890 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2014 | 3MBAA6DN4EM049891 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2014 | 3MBAA6DN6EM049892 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2014 | 3MBAA6DNXEM049894 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2014 | 3MBAA6DN6EM049889 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2014 | 3MBAA6DN8EM049893 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DNXFM051582 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN1FM051583 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN3FM051584 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623. | 2011 | 3MBAA6DN3BM037808 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623. | 2011 | 3MBAA6DN4BM038174 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623. | 2011 | 3MBAA6DN6BM038175 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN4FM051576 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN6FM051577 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DNXFM051579 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN6FM051580 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN8FM051581 |
| MERCEDES BENZ | MB ANDARE O-500 1735 | 2006 | 3MBAACMB36M014930 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1623 | 2007 | 3MBAA4CS47M023354 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1623 | 2007 | 3MBAA4CS87M023356 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1623 | 2007 | 3MBAA4CS67M023355 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1623 | 2009 | 3MBAA3CS29M032227 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623. | 2011 | 3MBAA6DN8BM038176 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1623 | 2007 | 3MBAA4CSX7M023357 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1623 | 2009 | 3MBAA3CS59M032223 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623. | 2011 | 3MBAA6DN7BM039299 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623. | 2011 | 3BMAA6DN3BM039302 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2014 | 3MBAA6DN9EM049885 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2014 | 3MBAA6DN0EM049886 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2014 | 3MBAA6DN2EM049887 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN7FM051586 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN9FM051587 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN0FM051588 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN2FM051589 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN3FM051603 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN5FM051604 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN7FM051605 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN9FM051606 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN0FM051607 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN2FM051608 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN4FM051609 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN2FM051611 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN4FM051612 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN6FM051613 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN8FM051614 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623. | 2011 | 3MBAA6DN4BM037803 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623. | 2011 | 3MBAA6DN6BM037804 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623. | 2011 | 3MBAA6DN1BM037807 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623. | 2011 | 3MBAA6DN5BM037809 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623. | 2011 | 3MBAA6DN3BM039297 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623. | 2011 | 3MBAA6DN5BM039298 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623. | 2011 | 3MBAA6DNXBM039300 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2010 | WMAR37ZZ6AC015209 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2010 | WMAR37ZZ8AC015275 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2010 | WMAR37ZZXAC015262 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ6BC015454 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ2BC015810 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2013 | WMARR6ZZ2DC017634 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2013 | WMARR6ZZ9DC017629 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X203C1877774 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | YS2K4X203E1884761 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | YS2K4X201E1884774 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | YS2K4X200E1884832 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | YS2K4X205E1884972 |
| MERCEDES BENZ | MB ALLEGRO OMC 1626 | 2006 | 3MBAA4CS36M014546 |
| MERCEDES BENZ | MB ANDARE O-500 1735 | 2006 | 3MBAACMB66M013867 |
| MERCEDES BENZ | MB ANDARE O-500 1735 | 2006 | 3MBAACMB96M013880 |
| MERCEDES BENZ | MB ANDARE O-500 1735 | 2006 | 3MBAACMB26M013879 |
| MAN | MAN R37 ECLIPSE | 2013 | WMARR4ZZ2DC018674 |
| MAN | MAN R37 ECLIPSE | 2013 | WMARR4ZZ3DC018635 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2010 | WMAR37ZZ2AC015269 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2010 | WMAR37ZZ9AC015429 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ7BC015771 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ8BC015858 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ9BC016078 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2013 | WMARR6ZZ3DC017609 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2013 | WMARR6ZZXDC017607 |
| MAN | MAN R37 ECLIPSE | 2013 | WMARR4ZZ1DC018620 |
| MAN | MAN R37 ECLIPSE | 2013 | WMARR4ZZ6DC018659 |
| MAN | MAN R37 ECLIPSE | 2013 | WMARR4ZZ8DC018663 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2013 | YS2K4X206D1883988 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X206C1875937 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X204C1875905 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2014 | 3MBAA6DN7EM049903 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2014 | 3MBAA6DN9EM049899 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN5FM051599 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X206C1876280 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2013 | YS2K4X200D1884019 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2013 | YS2K4X204D1884010 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2013 | YS2K4X208D1883832 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2014 | 9BSK4X204E3830285 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X205C1875590 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X208C1875583 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X208C1875907 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X207C1876286 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X204C1875919 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2014 | 3MBAA6DN1EM049900 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2014 | 3MBAA6DN5EM049897 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN0FM051591 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DNXFM051596 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN3FM051598 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN1FM051602 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2013 | YS2K4X208D1883314 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2014 | 9BSK4X206E3829591 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2014 | 9BSK4X20XE3830260 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2013 | YS2K4X209D1883256 |
| SCANIA | SCANIA I5 K360 | 2017 | 9BSK4X202H3886021 |
| SCANIA | SCANIA I5 K360 | 2017 | 9BSK4X206H3886345 |
| SCANIA | SCANIA I5 K360 | 2017 | 9BSK4X205H3886370 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS2HM060818 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS4HM060819 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ38C010357 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZX8C010307 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ18C010437 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ98C010573 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ48C010576 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZX8C010579 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ68C010580 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ58C010604 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ28C010611 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ48C010612 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ98C010315 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ18C010339 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ28C010494 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ58C010490 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZX8C010498 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ58C010439 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ58C010313 |
| MERCEDES BENZ | MB VIAGGIO 900 | 2013 | 3MBAACDS4DM047500 |
| VOLVO | VOLVO 9700 | 2007 | 3CER8G12675116972 |
| VOLVO | VOLVO 9700 | 2007 | 3CER8G12275118220 |
| VOLVO | VOLVO 9700 FL | 2008 | 3CER8G12085121733 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ2BC016178 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ7BC016158 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2013 | WMARR6ZZ0DC017695 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2013 | WMARR6ZZXDC017851 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2012 | WMARR6ZZ8CC017569 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2012 | WMARR6ZZ8CC017586 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P524B5143789 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P520B5143790 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P524B5143792 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P522B5143774 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P524B5143775 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P528B5143777 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P52XB5143778 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P523B5143783 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P520B5144311 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P523B5144318 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P525B5143784 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P529B5143786 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P522B5143788 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P522B5143791 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P526B5143793 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P524B5144313 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P526B5144314 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P52XB5144316 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P521B5144317 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2012 | WMARR6ZZ6CC017568 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2013 | WMARR6ZZXDC017624 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2013 | WMARR6ZZ8DC017623 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P525B5144319 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2013 | WMARR6ZZ5DC017627 |
| MAN | MAN R37 ECLIPSE | 2014 | WMARR4ZZ0EC018755 |
| MAN | MAN R37 ECLIPSE | 2014 | WMARR4ZZ0EC018870 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2012 | WMARR6ZZ1CC017588 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2013 | WMARR6ZZ4DC017604 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2013 | WMAR37ZZ0DC017610 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2013 | WMARR6ZZ0DC017843 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1423 | 2003 | 5DHAA4CS33ML67410 |
| MERCEDES BENZ | MB ALLEGRO OMC 1626 | 2006 | 3MBAA4CS76M014548 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1423 | 2003 | 3MBAA3CS83M004617 |
| MAN | MAN R37 | 2009 | WMAR37ZZ39C013462 |
| MERCEDES BENZ | MB ANDARE O-500 1735 | 2006 | 3MBAACMB06M014934 |
| VOLVO | VOLVO 9700 | 2008 | 3CER8G12985125621 |
| VOLVO | VOLVO 9700 | 2008 | 3CER8G12185121739 |
| VOLVO | VOLVO 9700 FL | 2008 | 3CER8G12085121280 |
| MERCEDES BENZ | MB ANDARE OMC 1628 | 2001 | 5DHAA4CS91MJ15688 |
| MERCEDES BENZ | MB ANDARE OMC 1628 | 2001 | 5DHAA4CS5IMK10197 |
| MERCEDES BENZ | MB ANDARE OMC 1628 | 2001 | 5DHAA4CS61MJ15485 |

# Anexo 2

## Listado de Autobuses Adicionales

| No.de Serie | Tipo | Modelo |
|---|---|---|
| 3CER8G12675115983 | VOLVO 9700 | 2007 |
| 3CER8G12X75116702 | VOLVO 9700 | 2007 |
| 3CER8G12175116703 | VOLVO 9700 | 2007 |
| 3CER8G1237511670 4 | VOLVO 9700 | 2007 |
| 3CER8G12575116705 | VOLVO 9700 | 2007 |
| 3CER8G12785125620 | VOLVO 9700 | 2008 |
| 3CER8G12X85121738 | VOLVO 9700 | 2008 |
| 3CER8G12985125621 | VOLVO 9700 | 2008 |
| 3CER8G12885125772 | VOLVO 9700 | 2008 |
| 3CER8G12185121739 | VOLVO 9700 | 2008 |
| 3CER8J22X5510141 6 | VOLVO 9700 | 2005 |
| 3CER8J22155106567 | VOLVO 9700 | 2005 |
| 3MBAA6DN3EM049901 | MERCEDES BENZ TORINO OH 1623 | 2014 |
| 3MBAA6DN9EM049904 | MERCEDES BENZ TORINO OH 1623 | 2014 |
| 3MBAA6DN7EM049898 | MERCEDES BENZ TORINO OH 1623 | 2014 |
| 3MBAA6DN4FM051593 | MERCEDES BENZ TORINO OH 1623 | 2015 |
| 3MBAA6DNXFM051601 | MERCEDES BENZ TORINO OH 1623 | 2015 |
| 3MBAA6DS0HM060820 | MERCEDES BENZ TORINO OH 1624 | 2017 |
| 3MBAA6DS2HM060821 | MERCEDES BENZ TORINO OH 1624 | 2017 |
| 3MBAA6DS6HM060823 | MERCEDES BENZ TORINO OH 1624 | 2017 |
| 3MBAA6DSXHM060825 | MERCEDES BENZ TORINO OH 1624 | 2017 |
| 3MBAA6DS3HM060827 | MERCEDES BENZ TORINO OH 1624 | 2017 |
| YS2K4X20XC1875195 | SCANIA I5 K420 | 2012 |
| YS2K4X207C1875347 | SCANIA I5 K420 | 2012 |
| YS2K4X206C1875551 | SCANIA I5 K420 | 2012 |
| YS2K4X206C1875596 | SCANIA I5 K420 | 2012 |
| YS2K4X206C1875615 | SCANIA I5 K420 | 2012 |
| YS2K4X207C1875560 | SCANIA I5 K420 | 2012 |
| YS2K4X208C1875955 | SCANIA I5 K420 | 2012 |
| YS2K4X200C1875903 | SCANIA I5 K420 | 2012 |
| YS2K4X201C1875893 | SCANIA I5 K420 | 2012 |
| YS2K4X200D1883999 | SCANIA I5 K310 | 2013 |
| 9BSK4X206E3830255 | SCANIA I5 K310 | 2014 |
| 9BSK4X208H3896567 | SCANIA K250 MARCO POLO | 2017 |
| 9BSK4X200H3884851 | SCANIA I5 K360 | 2017 |
| 9BSK4X201H3884857 | SCANIA I5 K360 | 2017 |
| 9BSK4X200H3884896 | SCANIA I5 K360 | 2017 |
| 9BSK4X20XH3885182 | SCANIA I5 K360 | 2017 |
| 9BSK4X209H3885982 | SCANIA I5 K360 | 2017 |
| 9BSK4X200H3886003 | SCANIA I5 K360 | 2017 |
| 9BSK4X200H3886048 | SCANIA I5 K360 | 2017 |
| 9BSK4X207H3886032 | SCANIA I5 K360 | 2017 |
| 9BSK4X205H3886076 | SCANIA I5 K360 | 2017 |
| 9BSK4X20XH3886350 | SCANIA I5 K360 | 2017 |
| 9BSK4X202H3886360 | SCANIA I5 K360 | 2017 |
| 9BSK4X207H3886385 | SCANIA I5 K360 | 2017 |
| YS2K4X203L1913821 | SCANIA I5 K400 IB | 2020 |
| YS2K4X201L1913736 | SCANIA I5 K400 IB | 2020 |
| YS2K4X204L1913827 | SCANIA I5 K400 IB | 2020 |
| YS2K4X204L1913777 | SCANIA I5 K400 IB | 2020 |
| YS2K4X202L1915706 | SCANIA I5 K400 IB | 2020 |
| YS2K4X202L1915690 | SCANIA I5 K400 IB | 2020 |
| YS2K4X208L1915239 | SCANIA I5 K400 IB | 2020 |

| | | |
|---|---|---|
| YS2K4X203L1915696 | SCANIA I5 K400 IB | 2020 |
| YS2K4X200L1915686 | SCANIA I5 K400 IB | 2020 |
| YS2K4X20XL1915744 | SCANIA I5 K400 IB | 2020 |
| YS2K4X203D1883849 | SCANIA I5 K310 | 2013 |
| YS2K4X205D1883299 | SCANIA I5 K310 | 2013 |
| 9BSK4X208E3827809 | SCANIA I5 K310 | 2014 |
| 9BSK4X207E3829552 | SCANIA I5 K310 | 2014 |
| 9BSK4X207E3829549 | SCANIA I5 K310 | 2014 |
| 9BSK4X209E3829570 | SCANIA I5 K310 | 2014 |
| 9BSK4X20XE3829593 | SCANIA I5 K310 | 2014 |
| 9BSK4X203E3830245 | SCANIA I5 K310 | 2014 |
| YS2K4X200D1883873 | SCANIA I5 K310 | 2013 |

## Anexo 3

Copia simple del Contrato de Enrolamiento

*[Se adjunta]*

## Anexo 4

Presupuesto Capex

| Año | Presupuesto |
|---|---|
| **2023** | $ 200,017,412 |
| **2024** | $ 145,001,933 |
| **2025** | $ 210,001,706 |
| **2026** | $ 216,300,235 |
| **2027** | $ 222,789,548 |
| **2028** | $ 229,472,669 |
| **2029** | $ 236,356,998 |
| **2030** | $ 186,921,405 |
| **2031** | $ 192,444,523 |
| **2032** | $ 198,199,829 |
| **2033** | $ 164,177,964 |
| **2034** | $ 170,406,588 |
| **2035** | $ 176,885,603 |
| **2036** | $ 183,629,803 |

## Anexo 5

Honorarios Fiduciario

Por su intervención en el Fideicomiso, la Fideicomitente autoriza que con cargo al patrimonio del Fideicomiso se pague al Fiduciario los honorarios que a continuación se indican de conformidad con la cláusula décima tercera del Fideicomiso:

1. Honorario Inicial: Un pago inicial por aceptación de EUA $5,000.00 (cinco mil dólares, moneda de curso legal de los Estados Unidos de América 00/100), más el IVA correspondiente, pagaderos en la fecha de celebración del Fideicomiso.

2. Honorarios por Administración: Un pago anual por administración de $520,000.00 (quinientos veinte mil pesos 00/100 M.N.), más el IVA correspondiente, pagaderos en anualidades adelantadas a partir de la fecha de celebración del Fideicomiso.

3. Honorarios Adicionales: Todos aquellas cuestiones que requieran de la participación del Fiduciario en funciones ajenas a la naturaleza del Fideicomiso, causaran un honorario de $20,000.00 (veinte mil pesos 00/100 M.N.), más el IVA correspondiente. Las modificaciones al Fideicomiso serán cotizadas por separado.

4. Poderes: Por otorgamiento de poderes, la cantidad de: $10,000.00 (diez mil pesos 00/100 M.N.), más el IVA correspondiente, pagaderos a la firma del documento respectivo.

5. Gastos: Todos aquellos gastos relativos a viajes y gastos no contemplados, dentro de los que se incluye de manera enunciativa, gastos de registro, honorarios de notarios públicos, honorarios de asesores legales externos, etc., serán cobrados según sea el costo.

Los impuestos, derechos, gastos, (incluyendo gastos de viaje y viáticos en su caso), deberán ser cubiertos anticipadamente al Fiduciario por cuenta y orden de la Fideicomitente.

Los honorarios anteriormente citados causan el correspondiente IVA, de conformidad con lo establecido por la ley de la materia, y serán incrementados anualmente de acuerdo con el Índice Nacional de Precios y Cotizaciones publicado en el Diario Oficial de la Federación.

Las partes acuerdan que el Fiduciario se abstendrá de llevar a cabo cualquier trámite administrativo, mientras exista cualquier adeudo a su favor pendiente de liquidarse.

En el supuesto que los honorarios aquí descritos no sean pagaderos directamente al Fiduciario con cargo al patrimonio del Fideicomiso; y al existir adeudo, dichos honorarios podrán ser solicitados a la Fideicomitente.

En caso de que en un plazo mayor a 40 (cuarenta) Días Hábiles contados a partir de la fecha en la que debió de haberse realizado el pago de cualesquiera honorarios del Fiduciario, y el Fiduciario no haya recibido dicho pago de conformidad con lo establecido en el presente Contrato, el Fiduciario estará facultado a cobrar, intereses moratorios sobre saldos insolutos a razón de una tasa anual equivalente al monto que resulte de aplicar el promedio de la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE) a 28 (veintiocho) días más 2 (dos) puntos

porcentuales que publique el Banco de México en el Diario Oficial de la Federación, desde la fecha en que inicio la mora y hasta la fecha en que los honorarios correspondientes sean pagados, y las Partes convienen expresamente en que, de existir cualquier adeudo pendiente de pago por concepto de honorarios Fiduciarios, el Fiduciario tendrá la facultad de abstenerse de realizar cualquier operación que se le requiera en cumplimiento de los fines del presente Contrato hasta en tanto el adeudo haya sido totalmente pagado, sin responsabilidad alguna para el mismo.

## Anexo 6

Honorarios Representante Común

Por la prestación de sus servicios bajo el Fideicomiso, la Fideicomitente se obliga a pagar al Representante Común los honorarios que a continuación se indican de conformidad con la cláusula décima tercera del Fideicomiso:

1. Honorario Inicial: Un pago inicial por aceptación de $100,000.00 (cien mil pesos 00/100 M.N.), pagaderos en la Fecha de Cierre de la primera Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios. En la Fecha de Cierre de cada Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios subsecuente, un pago de $70,000.00 (setenta milpesos 00/100 M.N.).

2. Honorarios por Administración: Un pago anual por cada emisión de certificados bursátiles fiduciarios de 50.000 UDIS (cincuenta mil Unidades de Inversión), como comisión por el despeño del cargo de representante común de los tenedores de los certificados bursátiles fiduciarios.

3. Honorarios Adicionales: Las actividades del Representante Común relativo a las asambleas de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, causarán un honorario adicional de 5,000 UDIS (cinco mil Unidades de Inversión), por cada evento. Las modificaciones a los Documentos de Emisión a través de una asamblea de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, causarán un honorario de $80,000.00 (ochenta mil pesos 00/100 M.N.), por modificación.

4. Gastos: Todos los gastos de publicaciones, honorarios por asesoría jurídica, visitas de inspección, gastos relativos a viajes, gastos no contemplados y de cualquier otra índole, necesarios para el cumplimiento de sus funciones, serán cobrados según sea el costo.

Los honorarios señalados causarán IVA y se actualizarán anualmente de conformidad con el Índice Nacional de Precios y Cotizaciones.

**PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO Y DE REEXPRESIÓN AL CONTRATO DE FIDEICOMISO IRREVOCABLE DE GARANTÍA NO. DB/1793 (ANTES F/1793), DE FECHA 7 DE NOVIEMBRE DE 2022 (EL "CONVENIO") QUE CELEBRAN: (I) AUTOTRANSPORTES DEL SUR DE JALISCO, S.A. DE C.V. ("ASJ"); (II) AUTOTRANSPORTES HERRADURA DE PLATA, S.A. DE C.V. ("AHP"); (III) GRUPO HERRADURA OCCIDENTE, S.A. DE C.V. ("GHO"); Y (IV) OMNIBUS CUAUHTÉMOC, S.A. DE C.V. ("OC" Y CONJUNTAMENTE CON ASJ, AHP Y GHO, LAS "FIDEICOMITENTES"), COMO FIDEICOMITENTES; Y (V) CIBANCO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE (COMO CAUSAHABIENTE FINAL DE DEUTSCHE BANK MÉXICO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, DIVISIÓN FIDUCIARIA), COMO FIDUCIARIO (EL "FIDUCIARIO"), CON LA COMPARECENCIA Y CONFORMIDAD DE (VI) MONEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., MONEX GRUPO FINANCIERO, COMO REPRESENTANTE COMÚN DE LOS TENEDORES DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS (EL "REPRESENTANTE COMÚN"), Y (VII) GHO COORDINADORA, S.A.P.I. DE C.V., EN SU CALIDAD DE FIDEICOMITENTE DEL FIDEICOMISO EMISOR (LA "FIDEICOMITENTE DEL FIDEICOMISO EMISOR") AL TENOR DE LOS SIGUIENTES ANTECEDENTES, DECLARACIONES Y CLÁUSULAS:**

## ANTECEDENTES

PRIMERO. Fideicomiso Maestro CPOs. Con fecha 25 de octubre de 2012, Promotora Comercial al Autotransporte, S.A. de C.V., Proveedora de Servicios al Autotransporte, S.A. de C.V., Promotora de Proyectos Terrestres, S.A. de C.V., Autobuses y Equipamientos Terrestres, S.A. de C.V., Servicios y Equipos Terrestres, S.A. de C.V., Operadoras de Transporte Terrestre, S.A. de C.V. y Desarrollo Integral al Autotransporte, S.A. de C.V. en su carácter de fideicomitentes (las "Fideicomitentes CPOs") y CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (en esa fecha Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria), en su carácter de fiduciario celebraron el contrato de fideicomiso irrevocable no. F/1564, con la comparecencia y conformidad de las Transportistas (según dicho término se define en el mismo), el cual fue modificado con fecha 30 de mayo de 2013, cuyo patrimonio estaba constituido principalmente por los certificados de participación ordinarios que amparaban el derecho a una parte alícuota de la propiedad de ciertos autobuses (el "Fideicomiso Maestro CPOs").

SEGUNDO. Fideicomiso Emisor. Con fecha 21 de julio de 2014, la Fideicomitente del Fideicomiso Emisor en su carácter de fideicomitente y CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (en esa fecha Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria), en su carácter de fiduciario, con la comparecencia y conformidad del Representante Común y GHO, en su carácter de operadora, celebraron el contrato de fideicomiso irrevocable de emisión identificado con el número DB/1791 (en esa fecha F/1791), con el objeto de implementar un mecanismo de emisión y pago de los Certificados Bursátiles Fiduciarios con cargo a su patrimonio, el cual esta integrado principalmente por los ingresos derivados de la explotación de ciertos autobuses (el "Fideicomiso Emisor", según el mismo sea modificado o reexpresado de tiempo en tiempo).

TERCERO. Fideicomiso de Garantía. Con fecha 21 de julio de 2014, ASJ, AHP, GHO, OC y el fiduciario del Fideicomiso Maestro CPOs en su carácter de fideicomitentes y el Fiduciario, con la comparecencia y conformidad del Representante Común y la Fideicomitente del Fideicomiso Emisor, celebraron el contrato de fideicomiso irrevocable de garantía no. F/1793, cuyo fin entre otros, es garantizar las Obligaciones Garantizadas y cuyo patrimonio esta integrado principalmente por ciertos autobuses (el "Fideicomiso de Garantía").

CUARTO. Programa de Colocación de Certificados Bursátiles Fiduciarios. Mediante oficio número 153/107015/2014 de fecha 22 de julio de 2014 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ("CNBV"), autorizó al Fideicomiso Emisor la emisión y oferta pública de certificados bursátiles fiduciarios bajo la modalidad de un programa de colocación por un monto de hasta $3,000'000,000.00

(tres mil millones de pesos 00/100 M.N.) (el "Programa") bajo el número de inscripción 2679-4.15-2014-019 en el Registro Nacional de Valores (el "RNV").

QUINTO. Primera Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios. Con fecha 1 de agosto de 2014 el Fideicomiso Emisor realizó la primera emisión de certificados bursátiles fiduciarios al amparo de dicho Programa identificados con clave de pizarra GHOCB14, por un monto de $1,425'000,000.00 (un mil cuatrocientos veinticinco millones de pesos 00/100 M.N.), de conformidad con el oficio número 153/107017/2014 de fecha 23 de julio de 2014 emitido por la CNBV, bajo el número de inscripción 2679-4.15-2014-019-01 en el RNV (la "Primera Emisión").

SEXTO. Reapertura de la Primera Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios. Con fecha 28 de agosto de 2014 el Fideicomiso Emisor realizó la reapertura de la Primera Emisión, por un monto de $1,575'000,000.00 (un mil quinientos setenta y cinco millones de pesos 00/100 M.N.), de conformidad con el oficio número 153/107228/2014 de fecha 26 de agosto de 2014 emitido por la CNBV (la "Reapertura a la Primera Emisión" y conjuntamente con la Primera Emisión, los "Certificados Bursátiles Fiduciarios" y/o la "Emisión"). Los Certificados Bursátiles tienen fecha de vencimiento el 30 de julio de 2029.

SÉPTIMO. Extinción del Fideicomiso Maestro CPOs. Con fecha 30 de noviembre de 2018, los Fideicomitentes CPOs en su carácter de fideicomitentes y CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (en esa fecha Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria), en su carácter de fiduciario, con la comparecencia y conformidad de CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (en esa fecha Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria única y exclusivamente en su carácter de fiduciario del fideicomiso irrevocable de garantía no. F/1565 y del Fideicomiso de Garantía, en su carácter de fideicomisario, celebraron el convenio de extinción del Fideicomiso Maestro CPOs.

OCTAVO. Asambleas de Tenedores. Con fecha 27 de abril de 2021, los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios celebraron una asamblea de tenedores en segunda convocatoria mediante la cual autorizaron la suscripción de la hoja de términos y condiciones de las modificaciones a los Certificados Bursátiles Fiduciarios (la "Asamblea de Abril") y con fecha 19 de julio de 2021, los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios celebraron una asamblea de tenedores mediante la cual autorizaron entre otros, la modificación del Fideicomiso de Garantía conforme lo previsto en el presente Convenio (la "Asamblea de Julio" y conjuntamente con la Asamblea de Abril, las "Asambleas de Modificación").

NOVENO. Primer Modificatorio al Fideicomiso Emisor. En esta misma fecha, la Fideicomitente del Fideicomiso Emisor y el fiduciario del Fideicomiso Emisor, con la comparecencia y conformidad del Representante Común y GHO en su carácter de operadora, celebraron el primer convenio modificatorio al Fideicomiso Emisor conforme lo aprobado por las Asambleas de Modificación.

## DECLARACIONES

1. Por conducto de su apoderado, cada una de las Fideicomitentes declaran bajo protesta de decir verdad que:

   1.1. Es una sociedad anónima constituida conforme a las leyes mexicanas, según consta en: (i) ASJ - escritura pública no. 1,595 de fecha 30 de diciembre de 1958, otorgada ante el Lic. José M. Díaz de León, titular de la Notaría Pública no. 22 de Jalisco; (ii) AHP - escritura pública no. 1,421 de fecha 9 de marzo de 1957, otorgada ante el Lic. Alberto Sánchez Henkel, en sustitución del titular de la Notaría Pública no. 2 del Estado de México; (iii) GHO - escritura pública no. 44,808 de fecha 24 de noviembre de 2009, otorgada ante el Lic. Víctor Manuel Lechuga Gil, titular de la Notaría Pública no. 15 del Estado de México; y (iv) OC - escritura pública no. 1,265 de fecha 22 de noviembre de 1968, otorgada ante el Lic. Mauricio Acosta

Bayardo, titular de la Notaría Pública no. 9 de Michoacán, y que cuenta con capacidad legal suficiente para celebrar válidamente el presente Convenio.

1.2. Su apoderado cuenta con los poderes y facultades necesarias para celebrar válidamente el presente Convenio, según consta en: (i) ASJ - conjuntamente, escritura pública no. 92,922 de fecha 6 de julio de 2021, otorgada ante el Lic. Erik Namur Campesino, titular de la Notaría Pública no. 94 de la Ciudad de México, bajo un poder general para actos de administración y actos de dominio; (ii) AHP - individualmente, escritura pública no. 2,504 de fecha 30 de julio de 2010, otorgada ante el Lic. José Rubén Valdez Abascal, titular de la Notaría Pública no. 165 del Estado de México, bajo un poder general para actos de administración y actos de dominio; (iii) GHO – individualmente, escritura pública no. 87,890 de fecha 4 de diciembre de 2019, otorgada ante el Lic. Erik Namur Campesino, titular de la Notaría Pública no. 94 de la Ciudad de México, bajo un poder general para actos de administración y actos de dominio; y (iv) OC - individualmente, escritura pública no. 2,548 de fecha 30 de agosto de 2010, otorgada ante el Lic. José Rubén Valdez Abascal, titular de la Notaría Pública no. 165 del Estado de México, bajo un poder general para actos de administración y actos de dominio; mismos que a la fecha no le han sido revocadas ni limitadas ni modificadas de forma alguna.

1.3. Cuenta con las autorizaciones suficientes (corporativas y de cualquier otra naturaleza) para celebrar y cumplir con sus obligaciones conforme al presente Convenio de conformidad con sus términos.

1.4. La celebración, cumplimento y ejecución del presente Convenio no contraviene ni viola ni constituye un incumplimiento de (i) cualquier disposición prevista en sus estatutos sociales; (ii) cualquier convenio, contrato, licencia, resolución u orden de la cual sea parte o por la cual cualquiera de sus activos esté sujeto; o (iii) cualquier ley que le sea aplicable.

1.5. Ratifica todos y cada uno de los autobuses aportados al patrimonio del Fideicomiso de Garantía, los cuales se identifican en el "Anexo 1" del **Anexo A** que se agrega al presente Convenio. Para efectos de claridad, el "Anexo 1" contempla a la fecha, las unidades que inicialmente fueron aportadas al Fideicomiso de Garantía, solían estar representadas mediante CPOs y aquellas que fueron adquiridas conforme los Programas de Renovación de Autobuses y las autorizaciones del Comité Técnico.

1.6. Es su deseo comparecer y celebrar el presente Convenio a efecto de modificar y reexpresar el Fideicomiso de Garantía en los términos establecidos en el presente Convenio.

1.7. Las obligaciones asumidas en los términos del presente Convenio son legales, válidas, vinculantes y exigibles en su contra de conformidad con sus respectivos términos.

2. Por conducto de sus delegados fiduciarios, el Fiduciario declara bajo protesta de decir verdad que:

2.1. Es una sociedad anónima, debidamente constituida y válidamente existente conforme a las leyes de México, según consta en la escritura pública no. 57,840 de fecha 6 de febrero de 2008 otorgada ante el Lic. Roberto Núñez y Bandera, titular de la Notaría Pública no. 1 de la Ciudad de México y está debidamente autorizado por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público para actuar como una institución de banca múltiple y prestar servicios fiduciarios y que cuenta con capacidad legal suficiente para celebrar válidamente el presente Convenio.

2.2. Sus delegados fiduciarios cuentan conjuntamente con los poderes y facultades necesarios para celebrar válidamente el presente Convenio, según consta en la escritura pública no. 154,058 de fecha 30 de octubre de 2020 otorgada ante el Lic. Joaquín Cáceres Jiménez O'Farril, titular de la Notaría Pública no. 132 de la Ciudad de México, bajo un poder general para actos de

administración y poder general para suscribir títulos de crédito, mismos que a la fecha no les han sido revocadas ni limitadas ni modificadas de forma alguna.

2.3. Cuenta con las autorizaciones suficientes (corporativas y de cualquier otra naturaleza) para celebrar y cumplir con sus obligaciones conforme al presente Convenio de conformidad con sus términos.

2.4. La celebración y cumplimento del presente Convenio no viola ni constituye un incumplimiento de (i) cualquier disposición prevista en sus estatutos sociales; (ii) cualquier convenio, contrato, licencia, resolución u orden de la cual sea parte o por la cual el Fiduciario o cualquiera de sus activos esté sujeto; o (iii) cualquier ley aplicable al Fiduciario.

2.5. Es su deseo comparecer y celebrar el presente Convenio de conformidad con los términos de las Asambleas de Modificación, a efecto de modificar y reexpresar el Fideicomiso de Garantía en los términos establecidos en el presente Convenio.

2.6. Las obligaciones asumidas en los términos del presente Convenio son legales, válidas, vinculantes y exigibles en su contra de conformidad con sus respectivos términos.

3. Por conducto de su apoderado, el Representante Común declara bajo protesta de decir verdad:

3.1. Es una sociedad anónima constituida conforme a las leyes mexicanas, según consta en la escritura pública no. 5,940 de fecha 27 de noviembre de 1978, otorgada ante el Lic. Jorge Alfredo Domínguez Martínez, titular de la Notaría Pública no. 140 de la Ciudad de México y que cuenta con capacidad legal suficiente para celebrar válidamente el presente Convenio.

3.2. Su apoderado individualmente cuenta con los poderes y facultades necesarios para celebrar válidamente el presente Convenio, según consta en la escritura pública no. 42,858 de fecha 1 de agosto de 2018 otorgada ante el Lic. Eduardo J. Muñoz Pinchetti, titular de la Notaría Pública no. 71 de la Ciudad de México, bajo un poder general para actos de administración y un poder general suscribir toda clase de títulos de crédito, mismos que a la fecha no le han sido revocadas ni limitadas ni modificadas de forma alguna.

3.3. Cuenta con las autorizaciones suficientes (corporativas y de cualquier otra naturaleza) para celebrar y cumplir con sus obligaciones conforme al presente Convenio de conformidad con sus términos.

3.4. La celebración, cumplimento y ejecución del presente Convenio no contraviene ni viola ni constituye un incumplimiento de (i) cualquier disposición prevista en sus estatutos sociales; (ii) cualquier convenio, contrato, licencia, resolución u orden de la cual sea parte o por la cual cualquiera de sus activos esté sujeto; o (iii) cualquier ley que le sea aplicable.

3.5. Es su deseo comparecer y celebrar el presente Convenio de conformidad con los términos y las instrucciones de las Asambleas de Modificación, a efecto de modificar y reexpresar el Fideicomiso de Garantía en los términos establecidos en el presente Convenio.

4. Por conducto de su apoderado, la Fideicomitente del Fideicomiso Emisor declara bajo protesta de decir verdad que:

4.1. Es una sociedad anónima promotora de inversión constituida conforme a las leyes mexicanas, según consta en la escritura pública no. 29,477 de fecha 16 de julio de 2013, otorgada ante el Lic. Fernando Dávila Rebollar, titular de la Notaría Pública no. 235 de la Ciudad de México y que cuenta con capacidad legal suficiente para celebrar válidamente el presente Convenio.

4.2. Su apoderado cuenta individualmente con los poderes y facultades necesarios para celebrar válidamente el presente Convenio, según consta en la escritura pública mencionada en el numeral 4.1. anterior, bajo un poder general para actos de administración y actos de dominio, mismos que a la fecha no le han sido revocadas ni limitadas ni modificadas de forma alguna.

4.3. Cuenta con las autorizaciones suficientes (corporativas y de cualquier otra naturaleza) para celebrar y cumplir con sus obligaciones conforme al presente Convenio de conformidad con sus términos.

4.4. La celebración, cumplimento y ejecución del presente Convenio no contraviene ni viola ni constituye un incumplimiento de (i) cualquier disposición prevista en sus estatutos sociales; (ii) cualquier convenio, contrato, licencia, resolución u orden de la cual sea parte o por la cual cualquiera de sus activos esté sujeto; o (iii) cualquier ley que le sea aplicable.

4.5. Es su deseo comparecer y celebrar el presente Convenio de conformidad con los términos de las Asambleas de Modificación, a efecto de modificar y reexpresar el Fideicomiso de Garantía en los términos establecidos en el presente Convenio.

EN VIRTUD DE LO ANTERIOR, y considerando los antecedentes previamente descritos, las partes acuerdan las siguientes:

## CLÁUSULAS

**PRIMERA. DEFINICIONES.** Los términos con mayúscula inicial que se utilicen y no se definan de otra manera en el presente Convenio, tendrán el significado que se les atribuye en el Fideicomiso de Garantía (según el mismo es modificado en términos del presente Convenio).

**SEGUNDA. MODIFICACIÓN Y REEXPRESIÓN DEL FIDEICOMISO DE GARANTÍA.** En este acto las partes acuerdan expresamente modificar y reexpresar de manera integral el Fideicomiso de Garantía a efecto de que, a partir de la fecha de firma del presente Convenio, quede redactado en los términos previstos en el **Anexo A** del presente Convenio.

Las partes del presente Convenio acuerdan que la reexpresión total del Fideicomiso de Garantía que se pacta en este Convenio se realiza por efectos de conveniencia en su redacción e interpretación derivado de los acuerdos adoptados en las Asambleas de Modificación, pero no tiene la intención de afectar las declaraciones de las partes que, en su momento, estuvieron vigentes o los actos que, a la fecha del presente Convenio ya han sido ejecutados y consumados.

Asimismo, las partes convienen que todas las referencias al Fideicomiso de Garantía en cualquier otro Documento de la Emisión o cualquier documento relacionado con los Certificados Bursátiles Fiduciarios se entenderán que hacen referencia al Fideicomiso de Garantía modificado mediante el presente Convenio, y según el mismo sea modificado, ya sea parcial o totalmente, adicionado o de cualquier otra forma modificado en cualquier momento posterior.

**TERCERA. ACUERDO ÚNICO.** Este Convenio junto con el Fideicomiso de Garantía, contienen las obligaciones y el acuerdo único entre las partes, y reemplazan cualesquiera otras obligaciones, acuerdos y entendimientos previos entre dichas partes en relación con la modificación del Fideicomiso de Garantía. No existen acuerdos verbales entre las partes. En caso de conflicto o inconsistencia entre las comunicaciones previas y por escrito entre las partes y este Convenio, los términos de este Convenio regirán para todos los efectos legales a que haya lugar.

**CUARTA. ANEXOS.** Las partes acuerdan sustituir los anexos del Fideicomiso de Garantía por los documentos que se agregan al Anexo A como anexos.

**QUINTA. NO NOVACIÓN.** Las partes ratifican y confirman su conformidad con el resto de las estipulaciones, acuerdos y cláusulas contenidas en el Fideicomiso de Garantía, las cuales seguirán surtiendo plenos efectos, salvo por lo expresamente modificado mediante el presente Convenio. La celebración del presente Convenio y la modificación al Fideicomiso de Garantía no implica novación alguna al contenido del Fideicomiso de Garantía, ni deberá ser interpretado como una renuncia o liberación de cualesquiera otra obligación o cláusula contenida en el mismo.

**SEXTA. AVISOS.** Todos los avisos, solicitudes y comunicaciones a cualquier parte de este Convenio deberán ser realizadas de conformidad con la cláusula décima tercera del Fideicomiso de Garantía.

**SÉPTIMA. ENCABEZADOS.** Los encabezados utilizados en este Convenio han sido incluidos por conveniencia únicamente y no afectarán el significado o interpretación de cualquier disposición del presente Convenio.

**OCTAVA. LEGISLACIÓN APLICABLE Y JURISDICCIÓN.** Para todo lo relativo a la interpretación, ejecución y cumplimiento de los derechos y obligaciones derivados del presente Convenio, las partes se someten a la jurisdicción y competencia de los tribunales de la Ciudad de México, renunciando a cualquier otro fuero que por razón de sus domicilios actuales o posteriores pudiera corresponderles.

LEÍDO QUE FUE EL PRESENTE CONVENIO Y ENTERADAS LAS PARTES DE SU CONTENIDO Y ALCANCE LEGAL, LO FIRMAN DE CONFORMIDAD EN LA CIUDAD DE MÉXICO A LOS 7 DÍAS DEL MES DE NOVIEMBRE DE 2022.

*[Siguen Hojas de Firma]*

*HOJA DE FIRMA DEL PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO Y DE REEXPRESIÓN AL CONTRATO DE FIDEICOMISO IRREVOCABLE DE GARANTÍA NO. DB/1793 CELEBRADO ENTRE AUTOTRANSPORTES DEL SUR DE JALISCO, S.A. DE C.V., AUTOTRANSPORTES HERRADURA DE PLATA, S.A. DE C.V., GRUPO HERRADURA OCCIDENTE, S.A. DE C.V. Y OMNIBUS CUAUHTÉMOC, S.A. DE C.V. COMO FIDEICOMITENTES Y CIBANCO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE COMO FIDUCIARIO, CON LA COMPARECENCIA Y CONFORMIDAD DE MONEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., MONEX GRUPO FINANCIERO, COMO REPRESENTANTE COMÚN DE LOS TENEDORES DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS Y GHO COORDINADORA, S.A.P.I. DE C.V., EN SU CALIDAD DE FIDEICOMITENTE DEL FIDEICOMISO EMISOR*

**FIDEICOMITENTES**

**Autotransportes del Sur de Jalisco, S.A. de C.V.**

| | |
|---|---|
| Roberto Lázaro Alcántara Rojas | José Arturo Pinto Aguilar |
| Representante Legal | Representante Legal |

*HOJA DE FIRMA DEL PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO Y DE REEXPRESIÓN AL CONTRATO DE FIDEICOMISO IRREVOCABLE DE GARANTÍA NO. DB/1793 CELEBRADO ENTRE AUTOTRANSPORTES DEL SUR DE JALISCO, S.A. DE C.V., AUTOTRANSPORTES HERRADURA DE PLATA, S.A. DE C.V., GRUPO HERRADURA OCCIDENTE, S.A. DE C.V. Y OMNIBUS CUAUHTÉMOC, S.A. DE C.V. COMO FIDEICOMITENTES Y CIBANCO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE COMO FIDUCIARIO, CON LA COMPARECENCIA Y CONFORMIDAD DE MONEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., MONEX GRUPO FINANCIERO, COMO REPRESENTANTE COMÚN DE LOS TENEDORES DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS Y GHO COORDINADORA, S.A.P.I. DE C.V., EN SU CALIDAD DE FIDEICOMITENTE DEL FIDEICOMISO EMISOR*

**FIDEICOMITENTES**

**Autotransportes Herradura de Plata, S.A. de C.V.**
Roberto Lázaro Alcántara Rojas
Representante Legal

**Grupo Herradura Occidente, S.A. de C.V.**
Roberto Lázaro Alcántara Rojas
Representante Legal

**Omnibus Cuauhtémoc, S.A. de C.V.**
Roberto Lázaro Alcántara Rojas
Representante Legal

**FIDEICOMITENTE DEL FIDEICOMISO EMISOR**

**GHO Coordinadora, S.A.P.I. de C.V.**
Roberto Lázaro Alcántara Rojas
Representante Legal

*HOJA DE FIRMA DEL PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO Y DE REEXPRESIÓN AL CONTRATO DE FIDEICOMISO IRREVOCABLE DE GARANTÍA NO. DB/1793 CELEBRADO ENTRE AUTOTRANSPORTES DEL SUR DE JALISCO, S.A. DE C.V., AUTOTRANSPORTES HERRADURA DE PLATA, S.A. DE C.V., GRUPO HERRADURA OCCIDENTE, S.A. DE C.V. Y OMNIBUS CUAUHTÉMOC, S.A. DE C.V. COMO FIDEICOMITENTES Y CIBANCO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE COMO FIDUCIARIO, CON LA COMPARECENCIA Y CONFORMIDAD DE MONEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., MONEX GRUPO FINANCIERO, COMO REPRESENTANTE COMÚN DE LOS TENEDORES DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS Y GHO COORDINADORA, S.A.P.I. DE C.V., EN SU CALIDAD DE FIDEICOMITENTE DEL FIDEICOMISO EMISOR*

**FIDUCIARIO**

**CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple**
(como causahabiente final de Deutsche Bank México, S.A. Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria)

Gerardo Andrés Sainz González
Delegado Fiduciario

Alonso Rojas Dingler
Delegado Fiduciario

*HOJA DE FIRMA DEL PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO Y DE REEXPRESIÓN AL CONTRATO DE FIDEICOMISO IRREVOCABLE DE GARANTÍA NO. DB/1793 CELEBRADO ENTRE AUTOTRANSPORTES DEL SUR DE JALISCO, S.A. DE C.V., AUTOTRANSPORTES HERRADURA DE PLATA, S.A. DE C.V., GRUPO HERRADURA OCCIDENTE, S.A. DE C.V. Y OMNIBUS CUAUHTÉMOC, S.A. DE C.V. COMO FIDEICOMITENTES Y CIBANCO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE COMO FIDUCIARIO, CON LA COMPARECENCIA Y CONFORMIDAD DE MONEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., MONEX GRUPO FINANCIERO, COMO REPRESENTANTE COMÚN DE LOS TENEDORES DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS Y GHO COORDINADORA, S.A.P.I. DE C.V., EN SU CALIDAD DE FIDEICOMITENTE DEL FIDEICOMISO EMISOR*

**REPRESENTANTE COMÚN**

**Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V.,**
**Monex Grupo Financiero**
José Luis Urrea Sauceda
Apoderado

# ANEXO A

DEL PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO Y DE REEXPRESIÓN AL CONTRATO DE FIDEICOMISO IRREVOCABLE DE GARANTÍA NO. DB/1793 CELEBRADO ENTRE AUTOTRANSPORTES DEL SUR DE JALISCO, S.A. DE C.V., AUTOTRANSPORTES HERRADURA DE PLATA, S.A. DE C.V., GRUPO HERRADURA OCCIDENTE, S.A. DE C.V. Y OMNIBUS CUAUHTÉMOC, S.A. DE C.V. COMO FIDEICOMITENTES Y CIBANCO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE COMO FIDUCIARIO, CON LA COMPARECENCIA Y CONFORMIDAD DE MONEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., MONEX GRUPO FINANCIERO, COMO REPRESENTANTE COMÚN DE LOS TENEDORES DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS Y GHO COORDINADORA, S.A.P.I. DE C.V., EN SU CALIDAD DE FIDEICOMITENTE DEL FIDEICOMISO EMISOR

## CLÁUSULAS DEL FIDEICOMISO

**Cláusula Primera. Definiciones.**

A los términos relacionados en esta cláusula se les atribuirán los significados que para cada caso se indica, cuando dichos términos aparezcan escritos con inicial mayúscula en el presente Contrato, ya sea en singular o plural y en lo que no se opongan, a los significados que se indican en la cláusula primera del Fideicomiso Emisor:

| | |
|---|---|
| *"AHP"* | Significa Autotransportes Herradura de Plata, S.A. de C.V. |
| *"ASJ"* | Significa Autotransportes del Sur de Jalisco, S.A. de C.V. |
| *"Autobuses"* | Significan los autobuses para el transporte de pasajeros inicialmente identificados en el **Anexo 1** de este Contrato.<br><br>Dentro de la definición de Autobuses también se comprenderán los autobuses que, de tiempo en tiempo, conforme a lo previsto en el Fideicomiso Emisor y la cláusula quinta, numeral 5.1. de este Fideicomiso de Garantía, adquieran las Fideicomitentes y/o en su defecto, el Fiduciario, para llevar a cabo la renovación, sustitución y/o ampliación de los Autobuses.<br><br>Lo anterior en el entendido que dejarán de formar parte de la definición de Autobuses los autobuses que conforme a lo previsto en el Fideicomiso Emisor, las Fideicomitentes del Fideicomiso de Garantía o el Fiduciario enajenen o reviertan conforme a lo previsto en este Contrato. |
| *"BMV"* | Significa la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. |
| *"Certificados Bursátiles Fiduciarios"* | Significa todos y cada uno de los certificados bursátiles fiduciarios que sean emitidos con base en el Fideicomiso Emisor. |
| *"Circular"* | Significa la Circular 1/2005 del Banco de México, relativa a las "Reglas a las que deberán sujetarse las Instituciones de Crédito; Casas de Bolsa; Instituciones de Seguros; Instituciones de Fianzas, Sociedades Financieras de Objeto Limitado y la Financiera Rural, en las operaciones de Fideicomiso". |

| | |
|---|---|
| *"CNBV"* | Significa la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. |
| *"Comité Técnico"* | Significa el comité técnico del Fideicomiso Emisor, mismo que estará integrado por las personas, y funcionará conforme a las reglas, establecidas en la cláusula décima del mismo. |
| *"Convenio de Aportación y/o Reversión de Autobuses"* | Significa el convenio de aportación y/o reversión de autobuses celebrado entre la Fideicomitente que corresponda y el Fiduciario a efecto de aportar, transmitir y entregar al Fiduciario los autobuses correspondientes libres de retenciones, gravámenes o limitaciones de cualquier clase, con todo cuanto de hecho o por derecho les corresponda y afectándolos irrevocablemente a los fines del Fideicomiso de Garantía y en su caso, revertir los autobuses correspondientes, conforme las instrucciones del Comité Técnico y el Programa de Renovación de Autobuses, sustancialmente en términos del formato que se agrega al presente Contrato como **Anexo 2**. |
| *"Día Hábil"* | Significa todos los días en que las instituciones de crédito no deban cerrar sus puertas y suspender operaciones y la prestación de servicios al público en México, conforme a la normatividad aplicable. |
| *"Documentos de Emisión"* | Tiene el significado que a ese término se le atribuye en el Fideicomiso Emisor. |
| *"Emisión"* | Significa la emisión o, en su caso, las emisiones de Certificados Bursátiles Fiduciarios que sean realizadas por el fiduciario del Fideicomiso Emisor en términos del mismo y conforme a lo previsto en la(s) sesión(es) del Comité de Emisión, el título que ampare la emisión correspondiente, así como, el Prospecto de Colocación y en el Suplemento correspondiente a cada emisión. |
| *"Evento de Incumplimiento"* | Tiene el significado que a dicho término se le atribuye en el numeral 5.4. de la cláusula quinta del presente Contrato, la cláusula décima quinta del Fideicomiso Emisor y el título de los Certificados Bursátiles Fiduciarios. |
| *"Fecha de Cierre"* | Significa los días en que los Certificados Bursátiles Fiduciarios materia de la Emisión sean colocados entre el público inversionista. |
| *"Fecha de Vencimiento"* | Significa el día 30 de julio de 2036, fecha para la cual todos los Certificados Bursátiles Fiduciarios emitidos en términos del Fideicomiso Emisor deberán estar completamente liquidados, incluyendo capital e intereses. |
| *"Fideicomisarios"* | Significa los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, representados cuando actúen en su conjunto por el Representante Común, en términos de lo establecido en el Fideicomiso Emisor y en el título de los Certificados Bursátiles Fiduciarios. |

| | |
|---|---|
| *"Fideicomiso de Garantía"* | Significa el fideicomiso de garantía constituido por virtud del presente Contrato, incluyendo cualquier modificación o adición posterior, *en el entendido que* si se señala al Fideicomiso de Garantía como sujeto activo o pasivo de un determinado acto, derecho u obligación, deberá entenderse que el sujeto activo o pasivo del acto, derecho u obligación de que se trate es el Fiduciario, actuando únicamente en su carácter de institución fiduciaria y en cumplimiento de los fines del Fideicomiso de Garantía. |
| *"Fideicomiso Emisor"* | Significa el contrato de fideicomiso irrevocable de emisión no. DB/1791 (antes F/1791), celebrado el 21 de julio de 2014, incluyendo su primer convenio modificatorio de fecha 7 de noviembre de 2022, constituido en CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (como causahabiente final de Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria), según el mismo sea modificado de tiempo en tiempo. |
| *"Fideicomitentes"* | Significa, de manera conjunta: ASJ, AHP, GHO y OC. |
| *"Fiduciario"* | Significa CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (como causahabiente final de Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria). |
| *"GHO"* | Significa Grupo Herradura Occidente, S.A. de C.V. |
| *"OC"* | Significa Omnibus Cuauhtémoc, S.A. de C.V. |
| *"Obligaciones Garantizadas"* | Significa todas y cada una de las obligaciones que *(i)* el fiduciario del Fideicomiso Emisor deba cumplir conforme a los Certificados Bursátiles Fiduciarios, o *(ii)* la fideicomitente del Fideicomiso Emisor deba cumplir conforme al mismo, al presente Contrato o conforme a cualquier otro de los Documentos de Emisión, o *(iii)* la Operadora deba cumplir conforme al Fideicomiso Emisor o el Contrato de Enrolamiento; en cada caso, según los mismos sean modificados o reexpresados. |
| *"Operadora"* | Significa inicialmente Grupo Herradura Occidente, S.A. de C.V., en el entendido que, sujeto a los términos y condiciones del Fideicomiso Emisor y del Contrato de Enrolamiento, el Comité Técnico podrá designar operadoras adicionales o sustitutas que reemplacen, parcial o totalmente, a dicha empresa en sus funciones. |
| *"Programas de Renovación de Autobuses"* | Significa los programas periódicos que proponga la Fideicomitente del Fideicomiso Emisor y autorice el Comité Técnico, para llevar a cabo la venta de autobuses específicos, así como la adquisición de nuevos autobuses que los repongan, con el objeto de mantener o incluso mejorar la vida promedio de la flota de Autobuses y, en su caso, ampliar la flota de Autobuses. |

| | |
|---|---|
| *"Razón de Cobertura"* | Significa la proporción de 0.1 a 1 que deberá guardar el valor comercial de los Autobuses, incluyendo los recursos líquidos del Fideicomiso Emisor, respecto del saldo insoluto de los Certificados Bursátiles Fiduciarios. |
| *"Representante Común"* | Significa Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero, en la inteligencia de que los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios podrán acordar la remoción o sustitución de su representante común en términos del título representativo de los Certificados Bursátiles Fiduciarios y las disposiciones legales aplicables. |
| *"Sección de Ejecución"* | Significa el **Anexo 3** de este Contrato, mismo que, de acuerdo con el artículo 403 de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito, señala los casos, términos y condiciones en que el Fiduciario de este Fideicomiso de Garantía procederá a enajenar extrajudicialmente los Autobuses. |
| *"Solicitud de Ejecución"* | Significa cualquier solicitud que el Representante Común, previa instrucción de la asamblea de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, presente por escrito al Fiduciario, indicando el o los Eventos de Incumplimiento ocurridos (que no hayan sido subsanados conforme al Fideicomiso Emisor y al título de los Certificados Bursátiles Fiduciarios), a fin de iniciar el procedimiento de ejecución de los Autobuses, en términos de la Sección de Ejecución de este Contrato. |
| *"Solicitud de Enajenación"* | Significa cualquier solicitud que, previo cumplimiento de los requisitos establecidos al efecto en el Fideicomiso Emisor, el fiduciario de este último haga por escrito al Fiduciario de este Fideicomiso de Garantía, a fin de realizar la enajenación onerosa de cualquiera de los Autobuses, indicando precio y demás términos y condiciones en que dicha enajenación deba realizarse. |

**Cláusula Segunda. Constitución del Fideicomiso de Garantía.**

Como aportación inicial las Fideicomitentes irrevocablemente transmiten y entregan al Fiduciario los bienes descritos en la cláusula cuarta de este Fideicomiso de Garantía.

CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (como causahabiente final de Deutsche Bank México, S.A. Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria), ratifica su aceptación para desempeñar el cargo de Fiduciario y se obliga a cumplir los fines de este Fideicomiso de Garantía, así como las demás obligaciones que le corresponden como fiduciario en términos del presente Contrato.

Asimismo, en este acto, las Fideicomitentes se obligan a realizar los actos que resulten necesarios para que el fedatario público realice la debida inscripción del presente Fideicomiso de Garantía en el Registro Único de Garantías Mobiliarias para los efectos previstos en la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito y la legislación aplicable, y a entregar la constancia de inscripción respectiva al Fiduciario (con copia para el Representante Común) a más tardar dentro de los 10 (diez) días naturales inmediatos siguientes a dicha inscripción.

**Cláusula Tercera. Partes.**

Son partes en el presente Fideicomiso de Garantía:

*Fideicomitentes:* ASJ, AHP, GHO y OC.

*Fiduciario:* CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (como causahabiente final de Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria).

*Fideicomisarios:* Los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, representados por el Representante Común.

**Cláusula Cuarta. Patrimonio.**

El patrimonio de este Fideicomiso de Garantía se integrará con los bienes mencionados a continuación, mismos que se destinarán al cumplimiento de los fines estipulados en el presente Contrato:

4.1. Los Autobuses mismos que fueron y sean afectos en garantía por las Fideicomitentes al patrimonio del presente Fideicomiso de Garantía con todo cuanto de hecho o por derecho les corresponde, y quedarán irrevocablemente afectos a los fines de este Fideicomiso de Garantía en términos de lo previsto en los Convenios de Aportación de Autobuses y el Programa de Renovación de Autobuses.

4.2. En caso de que los Fideicomisarios, por conducto de su Representante Común, presenten al Fiduciario una Solicitud de Ejecución cuando así proceda en términos de este Contrato, formará parte del patrimonio de este Fideicomiso de Garantía el producto que se obtenga de la venta de los Autobuses que el Fiduciario deberá realizar conforme a la cláusula quinta, numeral 5.4., de este Contrato y la Sección de Ejecución de este Contrato.

4.3. En caso de que el fiduciario del Fideicomiso Emisor presente al Fiduciario de este Fideicomiso de Garantía una Solicitud de Enajenación acompañando en original un acta del Comité Técnico donde conste la anuencia expresa de al menos, los dos miembros de ese órgano que hayan sido designados por el Representante Común y de conformidad con los Programas de Renovación de Autobuses, dejarán de formar parte del patrimonio de este Fideicomiso de Garantía aquellos autobuses que sean indicados para su venta y formará parte del patrimonio de este Fideicomiso de Garantía el producto que se obtenga de la venta de los Autobuses de que se trate, misma que el Fiduciario deberá realizar conforme a la cláusula quinta, numeral 5.5., de este Contrato.

4.4. Los demás bienes, derechos, ingresos o recursos que se obtengan o que deriven de cualquiera de los conceptos mencionados en los párrafos anteriores o que reciba el Fiduciario para el cumplimiento de los fines del Fideicomiso de Garantía o como consecuencia de ello.

La afectación fiduciaria de los bienes y derechos referidos en los párrafos anteriores no implicará una enajenación para efectos fiscales en términos del artículo 14 del Código Fiscal de la Federación, ya que las Fideicomitentes tendrán derecho de revertir dichos bienes del Fiduciario de conformidad con la cláusula quinta, numeral 5.7., del presente Contrato. Por lo anterior, en virtud de que la celebración del presente Fideicomiso de Garantía no implica una trasmisión fiscal de los bienes a afectos a su patrimonio, todos y cada uno de los efectos e implicaciones fiscales relacionados con los mismos, continuarán siendo registrados y a cargo de la Fideicomitente que corresponda.

**Cláusula Quinta. Fines.**

El patrimonio de este Fideicomiso de Garantía queda irrevocablemente destinado a la realización de los fines estipulados en esta cláusula y demás aplicables de este Contrato, encomendándose al Fiduciario su puntual y debido cumplimiento, en el entendido que este último tendrá todos los poderes y facultades necesarios o convenientes para el cumplimiento de tales fines, mismos que tendrá obligación de realizar como buen padre de familia y sin que medien previas instrucciones del Comité Técnico, de las Fideicomitentes y del Representante Común, según corresponda, salvo en los casos que expresamente se prevenga lo contrario en el presente Fideicomiso de Garantía.

Son fines del presente Fideicomiso de Garantía los siguientes:

**5.1. Celebración del Convenio de Aportación y/o Reversión de Autobuses.**

Cualquiera de las Fideicomitentes que reciba recursos por parte del Fideicomiso Emisor provenientes del Fondo Capex deberá destinarlos a adquirir los autobuses que al efecto le indique el Comité Técnico y de conformidad con los Programas de Renovación de Autobuses.

El Fiduciario y la Fideicomitente que corresponda deberán celebrar dentro de los 90 (noventa) días naturales siguientes a la adquisición de los autobuses, un Convenio de Aportación y/o Reversión de Autobuses, a efecto de que sean transmitidos a este Fideicomiso de Garantía y queden irrevocablemente afectos a sus fines dichos autobuses, con todo cuanto de hecho o por derecho les corresponda.

Asimismo, simultáneamente podrá incluir los autobuses que dejarán de formar parte del patrimonio del presente Fideicomiso de Garantía y llevar a cabo la reversión de los mismos a la Fideicomitente que corresponda, conforme los Programas de Renovación de Autobuses.

El Fiduciario tendrá obligación de coadyuvar en todo lo necesario para que se cumpla con lo pactado en esta cláusula.

**5.2. Obligaciones Garantizadas.**

Sujeto a los términos y condiciones de este Contrato, el Fiduciario deberá mantener los Autobuses afectos al presente Fideicomiso de Garantía (al momento de firma o en un futuro), con el fin de garantizar a los Fideicomisarios el cumplimiento de las Obligaciones Garantizadas y, en caso de presentarse un Evento de Incumplimiento, proceder en términos del numeral 5.4. de esta cláusula y demás aplicables del presente Fideicomiso de Garantía.

No obstante lo anterior, las partes aceptan que los Autobuses se mantendrán en posesión de la fideicomitente del Fideicomiso Emisor, en su calidad de depositario, mientras tanto no exista un Evento de Incumplimiento de acuerdo con lo establecido en las cláusulas sexta y séptima del presente Contrato. La fideicomitente del Fideicomiso Emisor será considerada como depositario para todos los efectos legales a que haya lugar de conformidad con los términos del presente Contrato con relación a los Autobuses, obligándose a resguardar los mismos en el estado que se encuentran con el deterioro que el uso habitual de los mismos tengan de conformidad con la cláusula sexta y séptima del presente Contrato.

**5.3. Proporción del Valor de los Autobuses.**

En todo momento, el valor de los Autobuses deberá cumplir con la Razón de Cobertura. Para efectos de lo anterior, las Fideicomitentes deberán proporcionar cada 5 años, un avalúo actualizado del valor comercial de los Autobuses, así como un informe del saldo insoluto de los Certificados Bursátiles Fiduciarios a la fecha del avalúo. El Fiduciario a través del Comité Técnico, verificará que se cumpla con la Razón de Cobertura sin responsabilidad alguna para el Fiduciario.

**5.4. Enajenación extrajudicial de los Autobuses.**

Siempre que el Representante Común previa instrucción de la asamblea de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, presente al Fiduciario una Solicitud de Ejecución, el Fiduciario deberá proceder a enajenar extrajudicialmente los Autobuses en términos de la Sección de Ejecución de este Fideicomiso de Garantía.

El producto que se obtenga a partir de la venta de los Autobuses deberá ingresar al Fideicomiso Emisor a través de la Cuenta de Ingresos, y se aplicará en todo caso a: *(i)* pagar los impuestos y gastos originados por la operación, *(ii)* en su caso, pagar hasta donde alcance cualesquier cantidades vencidas y no pagadas bajo los Certificados Bursátiles Fiduciarios y, *(iii)* prepagar a prorrata y hasta donde alcance el Saldo Insoluto de la Emisión, y de conformidad con lo pactado en la propia Sección de Ejecución.

Deberá entenderse como Evento de Incumplimiento si se da cualquiera de los supuestos siguientes:

a. El incumplimiento de cualquiera de las Obligaciones Garantizadas, siempre que: *(i)* se trate de una obligación de pago, o *(ii)* que se trate de una obligación de hacer o no hacer, previstas en cualquiera de los Documentos de Emisión y en este caso el incumplimiento no sea subsanado dentro de los 30 (treinta) Días Hábiles siguientes a la fecha de haber ocurrido.

b. Si se cancelara o suspendiera la inscripción de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en el Registro Nacional de Valores y no se subsana el incumplimiento de que se trate dentro de los 5 (cinco) días naturales siguientes.

c. Si durante un periodo de 4 (cuatro) Fechas de Pago de Amortización Parcial Anticipada no se cubriere la totalidad del Servicio Esperado de la Deuda correspondiente a una Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada.

d. Si cualquier Documento de Emisión deja de ser un documento válido y vigente.

e. Si en cualquier momento el fiduciario del Fideicomiso Emisor deja de ser titular de cualquiera de los elementos integrantes del patrimonio del Fideicomiso Emisor o si el Fiduciario en cualquier momento deja de ser titular de cualquier elemento del patrimonio del presente Fideicomiso de Garantía (*salvo*, en todos los casos, las operaciones permitidas conforme a los Documentos de Emisión).

f. Si los accionistas actuales de la fideicomitente del Fideicomiso Emisor modificaran, vendieran o de cualquier forma transmitieran las acciones representativas del capital social de la misma sin el consentimiento previo del Representante Común, conforme la autorización de la asamblea de tenedores.

**5.5. Enajenación de los Autobuses por Instrucciones del Comité Técnico.**

En caso de que el fiduciario del Fideicomiso Emisor presente al Fiduciario de este Fideicomiso de Garantía una Solicitud de Enajenación acompañando en original un acta del Comité Técnico, el Fiduciario deberá proceder a enajenar por cuenta y orden de la Fideicomitente correspondiente, los Autobuses señalados en la Solicitud de Enajenación correspondiente, a efecto de que sean enajenados dichos autobuses y dejen de formar parte del patrimonio de este Fideicomiso de Garantía, sujetándose estrictamente al precio y demás términos y condiciones establecidas al efecto en las mencionadas instrucciones del Comité Técnico y conforme a los Programas de Renovación de

Autobuses. En su caso, el producto que se obtenga a partir de la enajenación de los Autobuses deberá ingresar al Fideicomiso Emisor directamente en el Fondo Capex, conforme lo previsto en el numeral 4.3. de la cláusula cuarta y fracción ix) del numeral 10.3. de la cláusula décima del Fideicomiso Emisor.

**5.6. Defensa del patrimonio fideicomitido.**

En caso de presentarse cualquier clase de reclamación, demanda, litigio, procedimiento o acción legal relacionada con los Autobuses y/o cualquier otro bien o derecho que forme parte del patrimonio de este Fideicomiso de Garantía, el Fiduciario no tendrá la obligación de defender directamente el patrimonio fideicomitido sino exclusivamente deberá *(i)* notificarlo por correo electrónico en las direcciones detalladas por las Fideicomitentes y el Representante Común tan pronto como sea posible, pero en todo caso dentro de los 2 (dos) Días Hábiles siguientes a la fecha en que el Fiduciario haya recibido la notificación respectiva o por otro medio se haya enterado; y *(ii)* otorgar los poderes necesarios a la persona o personas física(s) que le instruya por escrito el Representante Común, y sujeto a los términos y limitaciones que determine el propio Representante Común previa instrucción de la asamblea de tenedores, a fin de defender y preservar el patrimonio de este Fideicomiso de Garantía.

Cuando para el cumplimiento de los fines del Fideicomiso de Garantía se requiera la realización de actos urgentes, cuya omisión pudiera perjudicar el patrimonio del presente Fideicomiso de Garantía a juicio del Fiduciario y no fuera posible obtener instrucciones por escrito del Representante Común, el Fiduciario podrá excepcionalmente actuar a su discreción conforme a las sanas prácticas bancarias y a los fines del presente Fideicomiso de Garantía, liberándosele en este acto de cualquier responsabilidad a este respecto.

Las partes acuerdan que el Fiduciario podrá otorgar poderes para efectos de dar cumplimiento a los fines del presente Fideicomiso de Garantía, en el entendido que, bajo ninguna circunstancia el Fiduciario podrá otorgar poderes generales para actos de dominio, poderes para abrir y/o cerrar cuentas bancarias, para suscribir títulos y operaciones de crédito y/o poderes con facultades para sustituir o delegar dichos poderes. Las partes acuerdan que en caso de ser necesario otorgar algún poder de los mencionados con anterioridad, deberán ser autorizados previamente por el Representante Común.

El Fiduciario estará obligado solamente a otorgar los poderes para pleitos y cobranzas limitado su ejercicio al presente Fideicomiso de Garantía, a la persona o personas físicas que para tal efecto le indique por escrito el Representante Común para la defensa del patrimonio del presente Fideicomiso de Garantía o según lo previsto en esta cláusula.

El Fiduciario, en ningún caso será responsable de la actuación de dichos apoderados y los honorarios y gastos de cualquier naturaleza que origine la defensa del patrimonio de este Fideicomiso de Garantía correrán por cuenta exclusiva de las Fideicomitentes, quienes tendrán obligación de indemnizar y sacar en paz y a salvo al Fiduciario y las demás partes de este Contrato de cualquier reclamación que llegara a originarse por ese motivo. Esta estipulación se transcribirá en el documento en el que conste el poder o mandato que el Fiduciario confiera, haciendo notar que todos los gastos y honorarios que se causen por las gestiones que lleven a cabo los apoderados, serán con cargo al patrimonio del Fideicomiso Emisor o en caso de insuficiencia, por cuenta de las Fideicomitentes, sin que el Fiduciario asuma ninguna responsabilidad por esos conceptos. En caso de que las Fideicomitentes no cubran oportunamente los honorarios y/o gastos mencionados, previas instrucciones del Representante Común, el Fiduciario solicitará los recursos necesarios al fiduciario del Fideicomiso Emisor.

El Fiduciario realizará los actos que se requieran para el cumplimiento de los fines del Fideicomiso de Garantía con el patrimonio del mismo hasta donde baste y alcance y sujeto a los

términos y condiciones establecidos en el presente Contrato. El Fiduciario no podrá ser obligado a realizar gasto alguno con cargo a su propio patrimonio, o incurrir en responsabilidades financieras distintas de las que asume en su carácter de Fiduciario. El Fiduciario sólo responderá de los actos que realice en cumplimiento de los fines del Fideicomiso de Garantía con el patrimonio del mismo y hasta el monto que este alcance.

**5.7. Reversión de activos a las Fideicomitentes.**

Una vez que *(i)* los Certificados Bursátiles Fiduciarios hayan sido totalmente liquidados, *(ii)* la inscripción de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en el Registro Nacional de Valores de la CNBV haya sido cancelada, y *(iii)* hayan sido liquidados todos los honorarios, gastos y demás pasivos que deban cubrirse con cargo al patrimonio del Fideicomiso Emisor, el Fiduciario deberá revertir los bienes afectos al patrimonio del presente Fideicomiso de Garantía a las Fideicomitentes, según corresponda, junto con cualesquier otros bienes, derechos, recursos y activos que existan dentro del patrimonio de este Fideicomiso de Garantía, hecho lo cual el Fiduciario dará por terminado el presente Contrato.

**5.8. Derechos y acciones del Fiduciario.**

De acuerdo con el artículo 391 de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito, el Fiduciario tendrá todos los derechos y acciones, así como los poderes y facultades necesarios para dar cumplimiento a los fines de este Fideicomiso de Garantía, incluyendo, sin limitar: (a) facultades generales para pleitos y cobranzas y actos de administración, con todas las facultades generales y especiales que requieran cláusula especial de acuerdo con la ley, en términos de lo establecido por el párrafo primero del Artículo 2554 del Código Civil Federal y sus correlativos de los Códigos Civiles del D.F. y los estados de la República Mexicana, incluyendo las facultades a que se refieren los Artículos 2572 y 2587 del Código Civil Federal y sus correlativos de los Códigos Civiles del D.F. y los estados de la República Mexicana, así como los artículos 11, 692, 766 y 876 de la Ley Federal del Trabajo; (b) limitado a los casos, términos y condiciones previstos en la Sección de Ejecución, facultades generales para ejercer actos de dominio en términos de lo establecido en el párrafo tercero del Artículo 2554 del Código Civil Federal y sus correlativos de los Códigos Civiles del D.F. y los estados de la República Mexicana; y (c) facultades para conferir y revocar poderes generales y/o especiales sujeto a los términos y condiciones de este Contrato.

El Fiduciario podrá, previas instrucciones del Representante Común, realizar todos los actos o actividades necesarias o convenientes para el mejor cumplimiento de los fines de este Fideicomiso de Garantía.

**Cláusula Sexta. Uso de los Autobuses.**

Con fundamento en el artículo 398 de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito, las partes convienen que la fideicomitente del Fideicomiso Emisor en calidad de depositario tendrá derecho a: *(i)* hacer uso directo o indirecto de los Autobuses, pero exclusivamente para los efectos y con sujeción a los términos, condiciones y limitaciones previstas en el Fideicomiso Emisor; y *(ii)* percibir, a través del Fideicomiso Emisor, los frutos y productos derivados de los Autobuses, en el entendido que dichos frutos y productos en todo momento estarán irrevocablemente afectos a los fines del Fideicomiso Emisor y deberán aplicarse de conformidad con la cláusula sexta y demás aplicables del propio Fideicomiso Emisor.

Queda expresamente convenido que en ningún caso las Fideicomitentes podrán instruir al Fiduciario la enajenación o transformación de los Autobuses.

**Cláusula Séptima. Posesión, conservación y responsabilidad por el uso de los Autobuses.**

Con fundamento en el artículo 400 de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito, las partes convienen que la posesión material de los Autobuses la tendrá la fideicomitente del Fideicomiso Emisor, sin perjuicio de lo previsto al efecto en la Sección de Ejecución de este Contrato y en el entendido que dicha posesión material será en calidad de depósito, liberando en este acto al Fiduciario de cualquier responsabilidad a este respecto, y quedando obligada la fideicomitente del Fideicomiso Emisor a *(i)* conservar los Autobuses como si fueran propios; *(ii)* a no utilizarlos para objeto diverso del pactado en este Contrato y en el Fideicomiso Emisor; *(iii)* a responder de los daños que se causen a terceros al hacer uso de los Autobuses, quedando expresamente convenido que tal responsabilidad no podrá ser exigida al Fiduciario y en el entendido que la fideicomitente del Fideicomiso Emisor deberán sacar en paz y a salvo al Fiduciario, al Representante Común y a los Fideicomisarios respecto de cualquier reclamación derivada de tales conceptos y a indemnizarlos por cualquier daño o perjuicio que puedan sufrir como consecuencia de ello; *(iv)* sujetarse a lo dispuesto por el artículo 2516 y demás aplicables del Código Civil Federal, en lo que no se opongan a los fines de este Contrato o del Fideicomiso Emisor; y *(v)* en su caso, la persona que resulte responsable penalmente en términos del artículo 406 de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito.

En relación con el depósito, las partes convienen que la fideicomitente del Fideicomiso Emisor no tendrá derecho a recibir o exigir retribución alguna en su carácter de depositaria, ni a renunciar a su encargo. En su caso, los gastos de entrega de los Autobuses al Fiduciario correrán a cargo del fiduciario del Fideicomiso Emisor, salvo que la fideicomitente del Fideicomiso Emisor se niegue a entregarlos, caso en el cual, deberá ser cubierto por esta última, y no tendrán derecho a ninguna clase de gastos ni indemnizaciones por erogaciones con motivo de la conservación de los Autobuses o perjuicios sufridos en virtud de ellas.

Asimismo, las partes convienen que todos los gastos necesarios para la debida conservación, mantenimiento, reparación, administración y explotación de los Autobuses serán a cargo a los Gastos de O&M del Fideicomiso Emisor.

Siempre que no se afecte su operación ni el cumplimiento del Contrato de Enrolamiento, el Representante Común, directamente o por conducto de terceros, podrá a costa del Fideicomiso Emisor inspeccionar y/o valuar parte o la totalidad de los Autobuses para verificar el lugar de su ubicación, su estado de conservación y su valor en el tiempo, para lo cual colaborarán las Fideicomitentes, brindando el acceso y las facilidades necesarias al efecto.

La fideicomitente del Fideicomiso Emisor tendrá obligación de notificar por escrito al Fiduciario y al Representante Común de cualquier hecho o acto que pudiera poner en riesgo o afectar a los Autobuses, incluyendo, sin limitar, cualquier procedimiento judicial, arbitral o administrativo relacionado con los Autobuses. La fideicomitente del Fideicomiso Emisor deberá dar las notificaciones a que este párrafo se refiere tan pronto como sea posible, pero en todo caso dentro de los 3 (tres) Días Hábiles siguientes a la fecha en que la fideicomitente del Fideicomiso Emisor haya recibido la notificación o se haya enterado del hecho o acto de que se trate.

En caso que las Fideicomitentes y/o la fideicomitente del Fideicomiso Emisor hayan incumplido sus obligaciones bajo los Documentos de Emisión, el Fiduciario estará facultado para designar en sustitución o en adición de la fideicomitente del Fideicomiso Emisor a cualquier persona que el Fiduciario del Fideicomiso Emisor designe como depositario de los Autobuses de acuerdo con las instrucciones que éste último reciba del Comité Técnico con las mismas facultades que se le otorgan a la fideicomitente del Fideicomiso Emisor en la cláusula décima séptima y la presente cláusula del Fideicomiso de Garantía.

**Cláusula Octava.** **Obligaciones de las Fideicomitentes.**

Además de las obligaciones asumidas por las Fideicomitentes en términos de las demás cláusulas de este Contrato u otros Documentos de Emisión, durante el plazo de vigencia de este Fideicomiso de Garantía, las Fideicomitentes tendrán, las obligaciones siguientes:

(a) Mantener en todo momento vigente el presente Fideicomiso de Garantía, así como realizar cualquier acto que sea necesario o conveniente para preservar los Autobuses, así como las garantías constituidas respecto de los mismos en beneficio de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios.

(b) Las Fideicomitentes, según corresponda, directamente o por conducto de la Operadora, deberán realizar todas las gestiones, actos y actividades necesarias o convenientes (incluyendo la realización de los pagos necesarios) para en todo momento mantener en vigor todos los certificados, matrículas, registros, licencias, permisos y autorizaciones requeridas por las leyes aplicables en relación con su legal existencia, operaciones y activos, incluyendo particularmente los Autobuses y la prestación del servicio público de autotransporte de pasajeros.

(c) Notificar inmediatamente por escrito al Representante Común a la fecha en que ocurra cualquier Evento de Incumplimiento o cualquier otro evento que afecte o pueda afectar adversa y significativamente sus operaciones, activos, negocios, flujos, proyectos, o su situación financiera, informando además, de las acciones y medidas que se vayan a tomar para remediar el incumplimiento de que se trate.

(d) Pagar puntualmente todos los impuestos y contribuciones de cualquier naturaleza (federales, estatales y municipales) que le correspondan conforme a las leyes aplicables.

(e) En caso de que el Representante Común se lo solicite por escrito, dentro de los 20 (veinte) Días Hábiles siguientes, entregarle, la información y/o documentación que aquél razonablemente les requiera con respecto a sus operaciones vigentes, proyectos, contratos y en general a su situación jurídica, contable, fiscal y financiera.

(f) En caso de enajenación extrajudicial de los Autobuses en términos del numeral 5.4. de la cláusula quinta del presente Contrato, entregar al Fiduciario, la información y/o documentación relativa a los Autobuses mediante la cual se podrán obtener ofertas de venta de los mismos.

**Cláusula Novena. <u>Límites de responsabilidad e indemnización del Fiduciario</u>.**

Durante la vigencia de los Certificados Bursátiles Fiduciarios emitidos por el Fideicomiso Emisor, el Fiduciario tendrá obligación de entregar oportunamente al Representante Común, a la CNBV, BMV y/o autoridades financieras, la información y documentación que proceda conforme a la normatividad aplicable, incluyendo, sin limitar, la información que deba publicarse a través de los sitios o páginas de internet de la CNBV, la BMV o que deba proporcionarse a través del sistema electrónico de envío y difusión de información (SEDI). Asimismo, el Fiduciario tendrá la obligación de mantener en todo tiempo a disposición de las Fideicomitentes, el Representante Común, cualquiera de los miembros del Comité Técnico y las Calificadoras, los informes a que se refiere esta cláusula.

El Fiduciario tendrá las obligaciones previstas en el presente Contrato y en las leyes aplicables, y tendrá la obligación de cumplir con las instrucciones por escrito del Comité Técnico, del Representante Común y de las Fideicomitentes, según corresponda, y se abstendrá de llevar a cabo cualquier acto en ausencia de dichas instrucciones.

Las partes, estando conscientes de los riesgos que implica la emisión de instrucciones por medios electrónicos tales como errores, inseguridad y falta de confidencialidad, así como de la posibilidad de que se deriven actividades fraudulentas, han convenido con el Fiduciario que todo tipo de instrucciones relacionadas con el presente Contrato se ajusten a lo siguiente:

1. Transmitirse o entregarse por correo electrónico (en formato PDF Acrobat) con acuse de recibo o confirmación que permita comprobar su recibo y que permita al Fiduciario transmitir a otras personas copias de las instrucciones recibidas.

2. Contener la firma autógrafa de quien o quienes están facultados para instruir en términos del presente Contrato y que hayan sido debidamente designados y acreditados ante el Fiduciario de conformidad con la presente cláusula, remitiéndole a éste, copia de una identificación oficial con fotografía y firma y debiendo coincidir la firma de dicha identificación con la plasmada en la correspondiente instrucción. Si el Fiduciario ya contare con tal identificación, ésta no deberá adjuntarse;

3. El Fiduciario deberá confirmar la instrucción verificando que las firmas de la instrucción sean razonablemente, a juicio del Fiduciario y/o su personal, parecidas a las firmas que se encuentran plasmadas en la notificación por escrito de las personas autorizadas para girar instrucciones al Fiduciario que se realicen de tiempo en tiempo, así como, en su caso, realizar la confirmación telefónica en términos de lo previsto en esta cláusula;

4. En caso que el Fiduciario tenga duda sobre la autenticidad de la instrucción, podrá abstenerse de ejecutar la mencionada instrucción hasta en tanto confirme la autenticidad correspondiente;

5. Dirigirse a los correos electrónicos, domicilios o direcciones y a las personas señaladas en la cláusula décima tercera; y

6. Contener la instrucción expresa y clara que se solicita realice el Fiduciario, expresando montos, cantidades o actividades en concreto.

En virtud de lo anterior, las partes en este acto autorizan al Fiduciario para que proceda de conformidad con las instrucciones que reciba a través de los medios antes descritos, motivo por el cual en este acto lo liberan de cualquier responsabilidad derivada de dichas transmisiones y se comprometen a indemnizarlo en los términos del presente Contrato.

El Fiduciario no será responsable por la falta de cumplimiento de las políticas de KYC que resulten por la falta de entrega de forma completa y en un tiempo razonable de parte de los Fideicomisarios al Fiduciario, de la información requerida.

De igual forma, el Fiduciario no será responsable por la falta de cumplimiento de sus obligaciones, las cuales resulten de la falta de entrega de parte de los Fideicomisarios al Fiduciario de cualquier tipo de información que este requiera para llevar a cabo el cumplimiento de las obligaciones establecidas en el presente Contrato.

En el caso específico de instrucciones sobre transferencias de fondos, cuando se den dichas instrucciones (excepto las que se den por escrito al momento de celebrar el presente Contrato), por cualquier medio autorizado, el Fiduciario podrá confirmar dichas instrucciones telefónicamente. Las personas y números de teléfonos para confirmaciones telefónicas podrán ser modificadas sólo por escrito debidamente recibido y confirmado por el Fiduciario. Las partes acuerdan que este procedimiento es comercialmente razonable.

Asimismo, se entiende que, en las transferencias de fondos, el Fiduciario y el banco del beneficiario requerirán los números de cuenta, o cualesquier otro número de identificación similar que se le proporcione, para identificar a (i) el beneficiario, (ii) el banco del beneficiario o (iii) cualquier banco intermediario. El Fiduciario podrá utilizar los fondos del Fideicomiso Emisor para cumplir con cualesquier orden de pago utilizando el número identificador proporcionado.

Independientemente de lo anterior, el Fiduciario tendrá discrecionalidad, siempre y cuando sea con motivo o sospecha razonable, para actuar o no y/o para solicitar confirmación de cualquier transmisión recibida conforme a la presente cláusula, en el entendido que, el Fiduciario notificará a las partes, lo más pronto posible, si éste ha decidido suspender o no ejecutar las instrucciones, hasta que haya recibido confirmación.

En caso de que las instrucciones no sean firmadas como se menciona con anterioridad y/o no se haya podido realizar una llamada de confirmación al respecto las partes expresa e irrevocablemente instruyen al Fiduciario a no ejecutar las instrucciones.

Las partes en este acto reconocen y aceptan que la actuación del Fiduciario en este Fideicomiso de Garantía será únicamente en su carácter de fiduciario, debiendo actuar en todo momento conforme a lo establecido en el presente Contrato, así como de conformidad con las instrucciones que reciba por escrito del Comité Técnico, del Representante Común y de las Fideicomitentes, según sea el caso. No podrá excusarse o renunciar a su encargo sino por causas graves en términos del artículo 391 de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito y deberá obrar siempre como un buen padre de familia, siendo responsable de las pérdidas o menoscabos que el patrimonio del Fideicomiso de Garantía sufra por su culpa, dolo o negligencia.

En virtud de lo anterior, el Fiduciario no será responsable de:

1. Los actos que realice en cumplimiento con lo expresamente establecido en el presente Contrato.

2. Los actos que realice en cumplimiento con lo expresamente establecido en los contratos y demás documentos que suscriba conforme a lo previsto en este Contrato.

3. Los actos que realice en cumplimiento de las instrucciones que reciba por escrito del Comité Técnico, del Representante Común y de las Fideicomitentes, según sea el caso.

4. Hechos, actos y omisiones de las Fideicomitentes o de terceros que impidan o dificulten el cumplimiento de los fines de este Fideicomiso de Garantía.

Las Fideicomitentes por este conducto expresamente libera al Fiduciario de cualquier responsabilidad derivada de, o en relación con, la celebración de este Fideicomiso de Garantía y/o el cumplimiento de sus fines conforme al mismo, salvo que medie culpa, dolo o negligencia por parte del Fiduciario determinada por un juez en sentencia definitiva, o que éste incumpla obligaciones a su cargo.

El Fiduciario no tendrá obligación de confirmar o verificar la veracidad de cualquier reporte o certificado que le envíen cualquiera de las partes del presente Contrato. Asimismo, no asume responsabilidad alguna en relación con las declaraciones de las otras partes de este Contrato o de cualquier otro documento relacionado con éste.

El presente Contrato contempla de manera expresa todas y cada una de las obligaciones del Fiduciario. El Fiduciario no asume obligación alguna que se encuentre implícita en el presente Contrato ni cualquier tipo de obligación derivada directa o indirectamente de cualesquier contratos que haya sido celebrado por las Fideicomitentes y del cual el Fiduciario no sea parte.

Las partes reconocen que el Fiduciario no tendrá responsabilidad alguna para el caso en que el patrimonio del Fideicomiso de Garantía o cualquier parte del mismo sea expropiado, nacionalizado o confiscado o que exista alguna causa de incumplimiento de sus obligaciones previstas en el presente Fideicomiso de Garantía debido a causas o circunstancias fuera de su control.

El Fiduciario responderá civilmente por los daños y perjuicios que cause por el incumplimiento de las obligaciones a su cargo previstas en el presente Fideicomiso de Garantía, determinada por un juez en sentencia definitiva.

Las Fideicomitentes defenderán y deberán sacar en paz y a salvo al Fiduciario así como a sus delegados fiduciarios, funcionarios, asesores, empleados, agentes y apoderados ("*Personas Indemnizadas*") de toda y cualquier responsabilidad, daño, obligación, demanda, sentencia, transacción, requerimiento, gastos y/o costas de cualquier naturaleza, incluyendo los honorarios de abogados, que se hagan valer contra, como resultado de, impuesta sobre, o incurrida por, con motivo o como consecuencia de, actos realizados por el Fiduciario con relación a la celebración y/o cumplimiento de cualquier disposición de este Contrato o la consumación de cualesquiera de las operaciones que se contemplan en este Contrato, así como la falta de actuación de parte del Fiduciario, que se derive de la falta de entrega de la información y/o documentación KYC de parte de cualquiera de las partes del presente Fideicomiso de Garantía requerida por el Fiduciario para el cumplimiento de las obligaciones previstas a su cargo en el presente Contrato, incluyendo, sin limitación, la compensación y reparación de sanciones y/o multas impuestas por reguladores locales o extranjeros, incluyendo, sin limitación, la reparación de cualesquiera daños que cualquier Persona Indemnizada pudo haber sufrido como resultado de su participación en cualesquiera de las operaciones que se contemplan en este Contrato, así como los honorarios y gastos documentados de los abogados que dicha Persona Indemnizada contrate con relación a cualquiera dicha investigación, litigio u otro procedimiento o con relación a la ejecución de las disposiciones de la presente cláusula (excluyendo cualesquiera dichas responsabilidades, obligaciones, pérdidas, daños, penas, reclamaciones, acciones, sentencias, demandas, costos, gastos y desembolsos en la medida en que sean incurridas en virtud de negligencia, mala fe o dolo de la Persona Indemnizada, según lo determine un tribunal competente mediante sentencia definitiva) o por reclamaciones, multas, penas y cualquier otro adeudo de cualquier naturaleza en relación con el patrimonio fideicomitido o con este Fideicomiso de Garantía, ya sea ante autoridades administrativas, judiciales, tribunales arbitrales o cualquier otra instancia, tanto de carácter laboral o federal así como de la República Mexicana o extranjeras.

En el caso que se genere cualquier situación de hecho o acto de autoridad, o consecuencia de índole legal, que produzca responsabilidades pecuniarias o sobre el Fideicomiso de Garantía y/o el patrimonio del Fiduciario que hubieren sido generados por actos u omisiones de las partes de este Fideicomiso de Garantía, por el Fiduciario en cumplimiento de los fines del mismo o por terceros, incluyendo erogaciones relacionadas con los actos y conceptos que se mencionan en el párrafo anterior (excepto en los casos en que hubiere mediado dolo, negligencia o mala fe del Fiduciario o que el Fiduciario realizare algún acto que no le esté autorizado por el presente Fideicomiso de Garantía), el pago derivado de dichas responsabilidades pecuniarias correrá a cargo de las partes, en el entendido de que el Fiduciario no contrae obligaciones patrimoniales en nombre o por cuenta propia ni forma personal, por lo que no será responsable en forma alguna de responder con bienes de su exclusiva propiedad.

**Cláusula Décima.** Vigencia.

El presente Contrato tendrá la duración necesaria para el cumplimiento de sus fines y podrá darse por terminado por cualquiera de las causas que prevé el artículo 392 de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito, con excepción de lo previsto en la fracción VI de dicha disposición, en virtud de que las Fideicomitentes no se reservan el derecho de revocar el presente Fideicomiso de Garantía, mismo que no podrá darse por terminado mientras esté insoluta cualquier cantidad debida a cualquiera de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, ya sea por concepto de capital, intereses o cualquier otro accesorio pagadero bajo dichos títulos.

**Cláusula Décima Primera.** Honorarios del Fiduciario.

Por la prestación de sus servicios bajo el presente Contrato, el Fiduciario tendrá derecho a percibir los honorarios señalados en el Anexo 4 de este Contrato, con cargo a los Gastos de O&M.

Las partes del presente Contrato autorizan en este acto al Fiduciario a cubrir con cargo al patrimonio del Fideicomiso Emisor los honorarios del Fiduciario sin necesidad de resolución judicial o notificación previa a las partes. Las partes acuerdan que el cumplimiento del pago puntual de los honorarios del Fiduciario es necesario para que este a su vez cumpla con las obligaciones previstas a su cargo en el presente Contrato. A este respecto las partes reconocen y acuerdan que la falta de cumplimiento del pago de los honorarios fiduciarios señalados en la presente cláusula será considerada como una causa grave, que le dará al Fiduciario el derecho de cesar el cumplimiento de sus servicios establecidos en el presente Fideicomiso de Garantía o renunciar a su encargo de Fiduciario en términos de la cláusula décima octava del presente Contrato.

**Cláusula Décima Segunda. Modificaciones.**

El presente Contrato únicamente podrá ser modificado por acuerdo escrito de las Fideicomitentes, el Fiduciario y el Representante Común, previa instrucción de la asamblea de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios.

**Cláusula Décima Tercera. Notificaciones.**

Para efectos del presente Contrato, cada Parte señala como su domicilio para recibir notificaciones:

| | |
|---|---|
| **Fideicomitentes** | Av. Vasco de Quiroga 1225-B, Col. Cuevitas<br>C.P. 01220, Ciudad de México, México<br>(55) 2167 1180<br>Atención: Rodolfo A. Martínez Ramírez y/o José Carlos Martínez Ramírez<br>ramartinez@gho.mx; jcmr@cgt.com.mx |
| **Fiduciario** | Mariano Escobedo 595, piso 8, Plaza Campos Elíseos Uno, Col. Rincón del Bosque, C.P. 11580, Ciudad de México, México<br>(55) 5249 5578<br>Atención: División Fiduciaria<br>emartinez@cibanco.com; arojas@cibanco.com; dbmextrust@cibanco.com |
| **Representante Común** | Av. Paseo de la Reforma 284, piso 9, Col. Juárez,<br>C.P. 06600, Ciudad de México, México<br>(55) 5231 0060; (55) 5231 0161; (55) 5230 0296<br>Atención: Ing. Claudia B. Zermeño Inclán czermeno@monex.com.mx; Lic. Alejandra Tapia Jiménez altapia@monex.com.mx; y/o Lic. César David Hernández Sánchez cdhernandez@monex.com.mx |

Todos los avisos y notificaciones que se realicen al amparo del presente Contrato se enviarán por escrito o por correo electrónico y se entregarán por escrito personalmente o mediante servicio de mensajería y surtirán efectos en el momento en que las mismas sean entregadas al destinatario de forma fehaciente, en el entendido que, todos los avisos y notificaciones que se envíen por correo electrónico deberán ser enviados por escrito y entregados personalmente en los domicilios señalados en el presente Contrato a más tardar dentro de las 72 (setenta y dos) horas siguientes a su transmisión.

El cambio de domicilio o correo electrónico de cualquiera de las partes, deberá ser notificado a todas las demás partes mediante aviso dado por escrito con, cuando menos, 10 (diez) Días Hábiles de

anticipación. En ausencia de este aviso, todas las notificaciones, avisos y comunicados se entenderán válidamente hechos en los domicilios arriba señalados.

**Cláusula Décima Cuarta. Prohibición de Cesiones.**

Ninguna de las partes del presente Fideicomiso de Garantía podrá ceder, gravar o de cualquier forma comprometer o transmitir a terceros total o parcialmente los derechos u obligaciones que les corresponden derivados de este Contrato, sin el consentimiento previo y por escrito de las demás partes.

No obstante lo anterior, las partes reconocen que a efectos de poder realizar cualquier cesión de derechos derivados del presente Fideicomiso de Garantía, deberán entregar a entera satisfacción del Fiduciario la documentación KYC.

**Cláusula Décima Quinta. Obligaciones Fiscales.**

(a) El cumplimiento de las obligaciones de orden fiscal que en todo caso deriven conforme a este Contrato y demás documentos relacionados con el mismo serán estricta responsabilidad de las Fideicomitentes quienes eximen al Fiduciario de cualquier responsabilidad por estos conceptos y quedan obligadas a acreditar al Fiduciario dicho cumplimiento para los efectos legales conducentes. En el caso de que las disposiciones de carácter fiscal sean reformadas y llegue a existir una carga fiscal con respecto a este Fideicomiso de Garantía o las transacciones en él contempladas, estas también serán de la estricta responsabilidad de las Fideicomitentes.

(b) En el caso de que por cualquier motivo las autoridades fiscales requieran el pago de cualquier contribución al Fiduciario éste lo informará oportunamente a las Fideicomitentes para que, en cumplimiento de esta responsabilidad, lleven a cabo el cálculo, los trámites y pagos necesarios liberando de toda responsabilidad al Fiduciario por dichos conceptos. Si por cualquier razón el Fiduciario fuere notificado por cualquier autoridad en materia fiscal acerca de cualquier interpretación y/o modificación en el sentido de que las actividades materia del presente Fideicomiso de Garantía fueren consideradas gravadas y consecuentemente el Fiduciario tuviere que retener y pagar cualesquiera impuestos conforme al presente Fideicomiso de Garantía o cualesquier acto relacionado con el mismo, las Fideicomitentes se obligan a sacar en paz y a salvo, asistir y proveer de los fondos y documentos necesarios al Fiduciario para hacer frente a dichas consecuencias de acuerdo con las leyes aplicables. El Fiduciario no tendrá responsabilidad alguna por sus acciones en relación con tales retenciones y pagos y si fuere multado o de cualquier forma sancionado, las Fideicomitentes se obligan a resarcir de manera inmediata cualquier gasto o erogación que el Fiduciario realice en este sentido.

(c) En virtud de lo anterior, las Fideicomitentes del presente Fideicomiso de Garantía, se obligan a comprobar al Fiduciario el cumplimiento, en tiempo y forma, de las obligaciones fiscales que se causen con motivo del presente. Para estos efectos, las Fideicomitentes tendrán un margen de 5 (cinco) Días Hábiles contados a partir de la fecha límite del entero de las obligaciones, para entregar al Fiduciario una copia simple del acuse del documento en el que conste dicho cumplimiento, emitido por la autoridad fiscal y/o la institución bancaria correspondiente.

Ninguna de las partes del presente Fideicomiso de Garantía será considerada como obligada solidaria respecto de la otra parte en lo que se refiere a sus respectivas obligaciones de carácter fiscal.

En el caso de que las Fideicomitentes no cumplan con su responsabilidad y el Fiduciario sea requerido de hacer el pago de cualquier contribución, el Fiduciario lo cubrirá con cargo al patrimonio del Fideicomiso Emisor y dará aviso por escrito al Representante Común.

(d) El Fiduciario en ningún caso realizará a través de sus delegados fiduciarios y demás personal, el cálculo, retención o pago de impuesto alguno u otra contribución fiscal derivadas de o relacionadas con este Fideicomiso de Garantía o los documentos relacionados con el mismo.

(e) Las Fideicomitentes sacarán en paz y a salvo e indemnizarán al Fiduciario en caso de alguna contingencia en materia fiscal derivada de la operación del presente Fideicomiso de Garantía o de los demás documentos relacionados con el mismo. Las Fideicomitentes en este acto expresamente acuerdan que el Fiduciario tendrá en todo momento el derecho de hacerse representar, con cargo al patrimonio fideicomitido, por sus propios abogados, consejeros y/ o asesores fiscalistas en relación a cualesquiera obligaciones fiscales que resultaren a su cargo.

El Fideicomiso de Garantía no se extinguirá sino hasta que las Fideicomitentes comprueben a satisfacción del Fiduciario, que ha cumplido con las obligaciones que se mencionan en esta cláusula, así como con el pago de los honorarios que le deba hacer al Fiduciario.

**Cláusula Décima Sexta.** Medidas Preventivas.

El Fiduciario ha explicado claramente y en forma inequívoca a las partes del presente Fideicomiso de Garantía el contenido del numeral 5.4 de la Circular y las medidas preventivas siguientes:

El Fiduciario podrá realizar las operaciones a que se refiere el numeral 5.4 de la Circular, actuando por cuenta propia, siempre y cuando se trate de operaciones que la Ley de Instituciones de Crédito o disposiciones que emane de ella le permitan realizar y se establezcan medidas preventivas para evitar conflictos de intereses (las "Operaciones").

Las Operaciones se llevarán a cabo previa aprobación expresa que, en cada caso, otorgue el Comité Técnico mediante las instrucciones escritas que el mismo dé al Fiduciario a través de algún medio que deje constancia documental, incluso en medios electrónicos.

En la realización de las Operaciones, los derechos y obligaciones del Fiduciario actuando con tal carácter y por cuenta propia no se extinguirán por confusión.

El departamento o área del Fiduciario que realice Operaciones, actuando por cuenta propia, y el departamento o área fiduciaria del Fiduciario, no deberán ser dependientes directamente entre ellas.

**Cláusula Décima Séptima.** Prohibiciones Legales.

De acuerdo con lo establecido en el inciso (b) de la fracción XIX, del artículo 106 de la Ley de Instituciones de Crédito, el Fiduciario declara que hizo saber en forma inequívoca a las Fideicomitentes y al Representante Común el valor y consecuencias legales de dicha fracción, que a la letra dice:

*"XIX. En la realización de las operaciones a que se refiere la fracción XV del artículo 46 de esta Ley:*

*a)...*

*b) Responder a los fideicomitentes, mandantes o comitentes, del incumplimiento de los deudores, por los créditos que se otorguen, o de los emisores, por los valores que se adquieran, salvo que sea por su culpa, según lo dispuesto en la parte final del artículo 391 de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito, o garantizar la percepción de rendimientos por los fondos cuya inversión se les encomiende. Si al término del fideicomiso, mandato o comisión constituidos para el otorgamiento de créditos, éstos no hubieren sido liquidados por los deudores, la institución deberá transferirlos al fideicomitente o fideicomisario, según sea el caso, o al mandante o comitente,*

*absteniéndose de cubrir su importe. En los contratos de fideicomiso, mandato o comisión se insertará en forma notoria lo dispuesto en este inciso y una declaración de la fiduciaria en el sentido de que hizo saber inequívocamente su contenido a las personas de quienes haya recibido bienes o derechos para su afectación fiduciaria;*

*c) Actuar como fiduciarias, mandatarias o comisionistas en fideicomisos, mandatos o comisiones, respectivamente, a través de los cuales se capten, directa o indirectamente, recursos del público, mediante cualquier acto causante de pasivo directo o contingente, excepto tratándose de fideicomisos constituidos por el Gobierno Federal a través de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, y de fideicomisos a través de los cuales se emitan valores que se inscriban en el Registro Nacional de Valores de conformidad con lo previsto en la Ley del Mercado de Valores;*

*d) Desempeñar los fideicomisos, mandatos o comisiones a que se refiere el segundo párrafo del artículo 88 de la Ley de Sociedades de Inversión;*

*e) Actuar en fideicomisos, mandatos o comisiones a través de los cuales se evadan limitaciones o prohibiciones contenidas en las leyes financieras;*

*f) Utilizar fondos o valores de los fideicomisos, mandatos o comisiones destinados al otorgamiento de créditos, en que la fiduciaria tenga la facultad discrecional, en el otorgamiento de los mismos para realizar operaciones en virtud de las cuales resulten o puedan resultar deudores sus delegados fiduciarios; los miembros del consejo de administración o consejo directivo, según corresponda, tanto propietarios como suplentes, estén o no en funciones; los empleados y funcionarios de la institución; los comisarios propietarios o suplentes, estén o no en funciones; los auditores externos de la institución; los miembros del comité técnico del fideicomiso respectivo; los ascendientes o descendientes en primer grado o cónyuges de las personas citadas, las sociedades en cuyas asambleas tengan mayoría dichas personas o las mismas instituciones, asimismo aquellas personas que el Banco de México determine mediante disposiciones de carácter general;*

*g) Administrar fincas rústicas, a menos que hayan recibido la administración para distribuir el patrimonio entre herederos, legatarios, asociados o acreedores, o para pagar una obligación o para garantizar su cumplimiento con el valor de la misma finca o de sus productos, y sin que en estos casos la administración exceda del plazo de dos años, salvo los casos de fideicomisos a la producción o fideicomisos de garantía, y;*

*h) Celebrar fideicomisos que administren sumas de dinero que aporten periódicamente grupos de consumidores integrados mediante sistemas de comercialización, destinados a la adquisición de determinados bienes o servicios, de los previstos en la Ley Federal de Protección al Consumidor.*

*Cualquier pacto contrario a lo dispuesto en los incisos anteriores, será nulo."*

Adicionalmente, de conformidad con lo establecido en el numeral 5.5 de la Circular, a continuación se transcriben, en lo conducente, las prohibiciones a las que el Fiduciario se encuentra sujeto conforme al numeral 6 de dicha Circular:

*"6. Prohibiciones.*

*6.1 En la celebración de fideicomisos, las Instituciones Fiduciarias tendrán prohibido lo siguiente:*

*a) Cargar al patrimonio fideicomitido precios distintos a los pactados al concertar la operación de que se trate;*

*b) Garantizar la percepción de rendimientos o precios por los fondos cuya inversión se les encomiende, y*

*c) Realizar operaciones en condiciones y términos contrarios a sus políticas internas y a las sanas prácticas financieras.*

*6.2 Las Instituciones Fiduciarias no podrán celebrar operaciones con valores, títulos de crédito o cualquier otro instrumento financiero, que no cumplan con las especificaciones que se hayan pactado en el contrato de fideicomiso correspondiente.*

*6.3 Las Instituciones Fiduciarias no podrán llevar a cabo tipos de Fideicomiso que no estén autorizadas a celebrar de conformidad con las leyes y disposiciones que las regulan.*

*6.4 En ningún caso las Instituciones Fiduciarias podrán cubrir con cargo al patrimonio fideicomitido el pago de cualquier sanción que les sea impuesta a dichas Instituciones Fiduciarias por alguna autoridad.*

*6.5 En los Fideicomisos de garantía, las Instituciones de Fianzas y las Sofoles no podrán recibir sino bienes o derechos que tengan por objeto garantizar las obligaciones de que se trate.*

*6.6 Las Instituciones Fiduciarias deberán observar lo dispuesto en los artículos 106 fracción XIX de la Ley de Instituciones de Crédito, 103 fracción IX de la Ley del Mercado de Valores, 62 fracción VI de la Ley General de Instituciones y Sociedades Mutualistas de Seguros y 60 fracción VI Bis de la Ley Federal de Instituciones de Fianzas, según corresponda a cada Institución."*

**Cláusula Décima Octava. <u>Sustitución y Renuncia del Fiduciario</u>.**

Si el Fiduciario incumple una o más de sus obligaciones y no subsana el incumplimiento de que se trate dentro de los 15 (quince) días naturales siguientes a la fecha en que el Comité Técnico o cualquiera de las partes se lo solicite por escrito, la fideicomitente del Fideicomiso Emisor y el Representante Común (previa instrucción de la asamblea general de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios) por mutuo acuerdo podrán sustituir al Fiduciario mediante aviso escrito dado a este último con, cuando menos, 30 (treinta) días naturales de anticipación. En ese caso, la fideicomitente del Fideicomiso Emisor y el Representante Común deberán suscribir, con anterioridad a que surta efectos la remoción del Fiduciario, el convenio de sustitución respectivo con el fiduciario sustituto, quién necesariamente será una institución de crédito mexicana. El fiduciario sustituto tendrá todos los derechos y obligaciones del fiduciario sustituido, bajo los términos y condiciones de este Contrato, y cualquier referencia hecha al Fiduciario en el presente Contrato y sus anexos se entenderá hecha al fiduciario sustituto a partir de que surta efectos el convenio de sustitución. El fiduciario sustituido tendrá obligación de entregar de inmediato al fiduciario sustituto toda la información y documentación relacionada con este Fideicomiso de Garantía y las operaciones que se ejecuten en cumplimiento de sus fines. Asimismo, el fiduciario sustituido tendrá obligación de realizar todos los actos y actividades necesarias o convenientes para transferir al fiduciario sustituto todos los bienes, derechos y obligaciones que conformen el patrimonio del Fideicomiso de Garantía.

Independientemente de lo anterior, el Fiduciario podrá unilateralmente renunciar a su cargo única y exclusivamente en los casos a que se refiere el artículo 391 de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito, y en la inteligencia de que no podrá abandonar su cargo en tanto no entre en funciones el fiduciario sustituto, previo cumplimiento de los requisitos mencionados en el párrafo anterior, en lo que resulten aplicables.

Si el Fiduciario dejare de actuar como fiduciario conforme al presente Contrato debido a una terminación por anticipado de acuerdo con los párrafos anteriores, el Fiduciario preparará, con la información que tenga a su alcance estados financieros, balances y cuentas relacionadas respecto del

patrimonio del Fideicomiso de Garantía, mismos que deberán entregarse a las Fideicomitentes (con copia al Comité Técnico y el Representante Común) dentro de los 30 (treinta) días naturales siguientes a que ocurra dicha terminación. Las Fideicomitentes, el Comité Técnico y el Representante Común tendrán 30 (treinta) días naturales, contados a partir de su recepción, para examinar y objetar dichos estados financieros, balances y cuentas relacionadas respecto del patrimonio del Fideicomiso de Garantía; si transcurrido dicho período no han hecho saber al Fiduciario sus comentarios u objeciones, los estados financieros, balances y cuentas se tendrán por aprobados y el Fiduciario quedará liberado de cualquier responsabilidad.

El Fiduciario podrá renunciar a su cargo con un aviso de 30 (treinta) Días Hábiles de anticipación a las partes del presente Contrato por causas graves de acuerdo con los términos del presente Contrato. Las partes reconocen como causas graves las siguientes: (i) que el Fiduciario no reciba el pago de sus honorarios por un plazo de 3 (tres) años a la fecha en la que se generaron los honorarios que se encuentran pendientes de pago; y (ii) que el Fiduciario no reciba la documentación KYC a que se hace referencia en el presente Contrato de acuerdo con la solicitud que éste haga de manera periódica a las partes del mismo.

**Cláusula Décima Novena.** Divulgación de Información.

El Fiduciario de manera enunciativa más no limitativa, podrá compartir la información señalada anteriormente con: (i) las personas a las que tenga que dar información de conformidad con la Ley de Instituciones de Crédito, la Ley del Mercado de Valores y otras disposiciones aplicables; (ii) las sociedades de información crediticia a que hace referencia la Ley para Regular las Sociedades de Información Crediticia; (iii) sus afiliadas, subsidiarias o cualquier empresa que forme parte de su grupo corporativo o empresarial, así como a sus representantes, empleados, agentes, asesores o cualquier persona directamente relacionadas con la institución; (iv) las autoridades regulatorias tanto nacionales como extranjeras con las cuáles el Fiduciario tenga que observar alguna obligación presente o futura; (v) en caso de ser aplicable, con el Departamento del Tesoro de los Estados Unidos de América; (vi) el Banco de México; (vii) Indeval o cualquier sociedad que cuente con autorización para actuar como depositaria de valores; (viii) las sociedades procesadoras de información correspondiente al Sistema de Ahorro para el Retiro; (ix) los emisores o procesadores, nacionales o extranjeros, de tarjetas de crédito, de servicio, de débito o bancarias; y (x) las autoridades regulatorias de la casa matriz del Fiduciario; y en general con cualquier autoridad gubernamental nacional y extranjera con la cual el Banco tenga alguna obligación que observar.

**Cláusula Vigésima.** Legislación y Jurisdicción.

Para la interpretación y cumplimiento del presente Contrato las partes se someten a las leyes y tribunales competentes de la Ciudad de México, renunciando expresamente a cualquier otro fuero que pudiera corresponderles por razón de sus domicilios presentes o futuros.

# Anexo 1

Listado de Autobuses

| Marca | Tipo | Modelo | No.Serie |
|---|---|---|---|
| MAN | MAN R37 MARCO POLO | 2016 | WMARR4ZZ3GC022320 |
| MAN | MAN R37 MARCO POLO | 2016 | WMARR4ZZ7GC022322 |
| MAN | MAN R37 MARCO POLO | 2016 | WMARR4ZZ9GC022323 |
| MAN | MAN R37 MARCO POLO | 2016 | WMARR4ZZXGC022315 |
| MAN | MAN R37 MARCO POLO | 2016 | WMARR4ZZ3GC022317 |
| MAN | MAN R37 MARCO POLO | 2016 | WMARR4ZZ5GC022318 |
| MAN | MAN R37 MARCO POLO | 2016 | WMARR4ZZ7GC022319 |
| MAN | MAN R37 MARCO POLO | 2016 | WMARR4ZZ0GC022324 |
| MAN | MAN R37 MARCO POLO | 2017 | WMARR4ZZ3HC023145 |
| MAN | MAN R37 MARCO POLO | 2017 | WMARR4ZZ5HC023146 |
| MAN | MAN R37 MARCO POLO | 2017 | WMARR4ZZ7HC023147 |
| MAN | MAN R37 MARCO POLO | 2017 | WMARR4ZZ9HC023148 |
| MAN | MAN R37 MARCO POLO | 2017 | WMARR4ZZ1HC023158 |
| MAN | MAN R37 MARCO POLO | 2017 | WMARR4ZZ3HC023159 |
| MAN | MAN R37 MARCO POLO | 2017 | WMARR4ZZ6HC023186 |
| MAN | MAN R37 MARCO POLO | 2017 | WMARR4ZZ8HC023187 |
| MAN | MAN R37 ECLIPSE | 2013 | WMARR4ZZ6DC018631 |
| MAN | MAN R37 ECLIPSE | 2014 | WMARR4ZZ5EC018752 |
| MAN | MAN R37 ECLIPSE | 2014 | WMARR4ZZ1EC018991 |
| MAN | MAN R37 ECLIPSE | 2014 | WMARR4ZZ2EC019048 |
| MAN | MAN R37 ECLIPSE | 2014 | WMARR4ZZ4EC019178 |
| MAN | MAN R37 ECLIPSE | 2014 | WMARR4ZZXEC019296 |
| MAN | MAN R37 ECLIPSE | 2014 | WMARR4ZZ0EC019243 |
| MAN | MAN R37 ECLIPSE | 2014 | WMARR4ZZ4EC018919 |
| MAN | MAN R37 ECLIPSE | 2014 | WMARR4ZZ3EC019012 |
| MAN | MAN R37 ECLIPSE | 2014 | WMARR4ZZ7EC019157 |
| MAN | MAN R37 MARCO POLO | 2015 | WMARR4ZZ0GC021853 |
| MAN | MAN R37 MARCO POLO | 2016 | WMARR4ZZ8GC022331 |
| MAN | MAN R37 MARCO POLO | 2016 | WMARR4ZZXGC022332 |
| MAN | MAN R37 MARCO POLO | 2016 | WMARR4ZZ1GC022333 |
| MAN | MAN R37 MARCO POLO | 2016 | WMARR4ZZ3GC022334 |
| MAN | MAN R37 MARCO POLO | 2016 | WMARR4ZZ0GC022310 |
| MAN | MAN R37 MARCO POLO | 2016 | WMARR4ZZ8GC022314 |
| MERCEDES BENZ | MB PARADISO 1800 | 2014 | 3MBFAJMBXEM049604 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2013 | WMARR6ZZ4DC017831 |
| MAN | MAN R37 ECLIPSE | 2013 | WMARR6ZZ2DC017942 |
| MAN | MAN R37 ECLIPSE | 2013 | WMARR6ZZ3DC017948 |
| MAN | MAN R37 ECLIPSE | 2014 | WMARR4ZZ9EC018768 |
| MAN | MAN R37 ECLIPSE | 2013 | WMARR4ZZ5DC018667 |
| MAN | MAN R37 ECLIPSE | 2014 | WMARR4ZZXEC019010 |
| MAN | MAN R37 | 2009 | WMAR37ZZ09C013516 |
| MAN | MAN R37 | 2009 | WMAR37ZZ29C013470 |
| MAN | MAN R37 | 2009 | WMAR37ZZ99C013479 |
| MAN | MAN R37 | 2009 | WMAR37ZZ19C013489 |
| MAN | MAN R37 | 2009 | WMAR37ZZ29C013498 |
| MAN | MAN R37 | 2009 | WMAR37ZZ39C013509 |
| MAN | MAN R37 | 2009 | WMAR37ZZ49C013521 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2010 | WMAR37ZZ9AC015219 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2010 | WMAR37ZZ8AC015244 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2010 | WMAR37ZZ3AC015250 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2010 | WMAR37ZZ4AC015256 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2010 | WMAR37ZZ6AC015422 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2010 | WMAR37ZZ1AC015442 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ0BC015448 |
| MAN | MAN R37 | 2009 | WMAR37ZZ69C013732 |
| MAN | MAN A82 | 2005 | 3F9A82C2X50025038 |
| MAN | MAN A82 | 2006 | 3F9A82C2X60025199 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| MAN | MAN A82 | 2006 | 3F9A82C2X60025218 |
| MAN | MAN A82 | 2006 | 3F9A82C2160025219 |
| MAN | MAN A82 | 2006 | 3F9A82C2X60025221 |
| MAN | MAN A82 | 2006 | 3F9A82C2160025284 |
| MAN | MAN A82 | 2006 | 3F9A82C2360025285 |
| MAN | MAN A82 | 2006 | 3F9A82C2560025286 |
| MAN | MAN A82 | 2006 | 3F9A82C2760025354 |
| MAN | MAN A82 | 2006 | 3F9A82C2960025355 |
| MAN | MAN A82 | 2006 | 3F9A82C2260025357 |
| MAN | MAN A82 | 2006 | 3F9A82C2960025372 |
| MAN | MAN A82 | 2006 | 3F9A82C2260025374 |
| MAN | MAN A82 | 2006 | 3F9A82C2460025375 |
| MAN | MAN A82 | 2006 | 3F9A82C2360025433 |
| MAN | MAN A82 | 2006 | 3F9A82C2560025434 |
| MAN | MAN A82 | 2006 | 3F9A82C2460025473 |
| MERCEDES BENZ | MB ALLEGRO OMC 1626 | 2006 | 3MBAA4CS56M014547 |
| MERCEDES BENZ | MB ANDARE O-500 1735 | 2006 | 3MBAACMB96M014933 |
| MERCEDES BENZ | MB ANDARE O-500 1735 | 2006 | 3MBAACMB76M014932 |
| MERCEDES BENZ | MB ANDARE O-500 1735 | 2006 | 3MBAACMB56M014931 |
| MERCEDES BENZ | MB ANDARE O-500 1735 | 2006 | 3MBAACMB06M013881 |
| VOLVO | VOLVO 9700 | 2007 | 3CER8G12675117636 |
| MAN | MAN A82 | 2006 | 3F9A82C2760025287 |
| MAN | MAN A82 | 2006 | 3F9A82C2760025435 |
| MAN | MAN A82 | 2006 | 3F9A82C2960025436 |
| MAN | MAN A82 | 2006 | 3F9A82C2060025437 |
| MAN | MAN A82 | 2006 | 3F9A82C2X60025476 |
| MAN | MAN A82 | 2006 | 3F9A82C2560025501 |
| MERCEDES BENZ | MB I5 | 2009 | 3MBAACMB79M034263 |
| MAN | MAN R37 | 2009 | WMAR37ZZ49C013564 |
| MAN | MAN R37 | 2009 | WMAR37ZZ89C013568 |
| MAN | MAN R37 | 2009 | WMAR37ZZX9C013572 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P526B5143776 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P522B5144312 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X204C1877508 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X20XC1878064 |
| SCANIA | SCANIA PB K420 | 2012 | YS2K4X205C1878165 |
| SCANIA | SCANIA PB K420 | 2012 | YS2K4X209C1878170 |
| SCANIA | SCANIA PB K420 | 2012 | YS2K4X204C1878156 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | YS2K4X209E1884876 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | YS2K4X201E1884936 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | YS2K4X201E1884922 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | YS2K4X206E1885435 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X205C1875587 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X208C1875891 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2013 | YS2K4X202D1883857 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2014 | 9BSK4X205E3829601 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X201C1875571 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X204C1875600 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X207C1875610 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X203C1875619 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X205C1876268 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2014 | 9BSK4X209E3827804 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2014 | 9BSK4X207E3827803 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2014 | 9BSK4X205E3829596 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2014 | 9BSK4X20XE3829609 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2014 | 9BSK4X204E3829606 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X208C1875602 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X202C1875921 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X209C1875317 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X203C1875555 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X206C1875923 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X20XC1876248 |
| SCANIA | SCANIA I5 K360 | 2017 | 9BSK4X206H3884854 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| SCANIA | SCANIA I5 K360 | 2017 | 9BSK4X205H3884859 |
| SCANIA | SCANIA I5 K360 | 2017 | 9BSK4X204H3884903 |
| SCANIA | SCANIA I5 K360 | 2017 | 9BSK4X202H3885807 |
| SCANIA | SCANIA I5 K360 | 2017 | 9BSK4X20XH3885991 |
| SCANIA | SCANIA I5 K360 | 2017 | 9BSK4X205H3886014 |
| SCANIA | SCANIA I5 K360 | 2017 | 9BSK4X201H3886057 |
| SCANIA | SCANIA I5 K360 | 2017 | 9BSK4X209H3886355 |
| SCANIA | SCANIA I5 K360 | 2017 | 9BSK4X201H3886365 |
| SCANIA | SCANIA I5 K360 | 2017 | 9BSK4X204H3886375 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2014 | 9BSK4X202E3827790 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2014 | 9BSK4X204E3827807 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2014 | 9BSK4X201E3827800 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2014 | 9BSK4X207E3830250 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2013 | YS2K4X202D1883292 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2014 | 9BSK4X204E3827788 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2014 | 9BSK4X203E3827796 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2013 | YS2K4X204D1883827 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2013 | YS2K4X207D1884003 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | YS2K4X200E1884930 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | YS2K4X208E1885016 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | 9BSK4X209E3830296 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | 9BSK4X205E3830246 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | 9BSK4X201E3831457 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | 9BSK4X208E3831486 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | 9BSK4X207E3831494 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | 9BSK4X205E3831462 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | 9BSK4X207E3831561 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | 9BSK4X200E3832177 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | 9BSK4X201E3832169 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | 9BSK4X205E3832157 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | 9BSK4X206E3832197 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | 9BSK4X202E3832181 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X208C1878015 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X200C1878011 |
| SCANIA | SCANIA PB K420 | 2012 | YS2K4X208C1878127 |
| SCANIA | SCANIA PB K420 | 2012 | YS2K4X208C1878130 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X201C1878082 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X209C1878041 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X200C1878221 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X205C1878232 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X205C1878229 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X20XC1878291 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X205C1878280 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X20XC1878307 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X202C1878480 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X207C1878295 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X204C1878500 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2013 | YS2K4X206D1879438 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | YS2K4X205E1885023 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | 9BSK4X209E3828435 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | YS2K4X202E1885173 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | YS2K4X207E1885296 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | YS2K4X206E1885337 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | YS2K4X205E1885409 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | 9BSK4X208E3831536 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | 9BSK4X201E3831569 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2017 | 9BSK4X20XH3889572 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ28C010608 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ59C012550 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X20XC1876251 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X209C1876659 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X206C1876666 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X207C1876644 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X209C1876662 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X205C1876674 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X20XC1876802 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X207C1876868 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X209C1876855 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X20XC1876928 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X200C1877103 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X207C1877101 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X208C1877155 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X200C1877215 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X20XC1877688 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X202C1878026 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X208C1878080 |
| MAN | MAN R33 | 2009 | WMAR33ZZX9C012544 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X205C1878067 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X205C1878179 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X202C1878219 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X206C1878224 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X200C1878235 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X201C1878227 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X200C1878283 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X206C1878286 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X207C1878345 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X205C1878358 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X205C1878456 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | YS2K4X204E1884770 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | YS2K4X208E1884867 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ98C010606 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ58C010571 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ28C010575 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ58C010618 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ98C010623 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ38C010620 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ58C010621 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ08C010624 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ48C010626 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ68C010627 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ87C009056 |
| VOLVO | VOLVO 9700 FL | 2008 | 3CER8G12285121281 |
| VOLVO | VOLVO 9700 FL | 2008 | 3CER8G12485121282 |
| VOLVO | VOLVO 9700 | 2007 | 3CER8G12775116706 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P520B5143787 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P529B5144310 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P528B5144315 |
| MERCEDES BENZ | MB VIAGGIO 1050 | 2015 | 3MBAAMMB5FM051158 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X209C1877245 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X205C1877369 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X208C1877320 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X203C1877323 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X200C1877506 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X205C1877615 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X201C1877627 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X203C1877693 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X207C1877695 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X200C1877781 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X204C1877797 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X206C1877882 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X203C1877919 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | YS2K4X207E1884777 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | YS2K4X203E1884789 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | YS2K4X206E1884785 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X207C1878216 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X20XC1875486 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X200C1875092 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X208C1875356 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X202C1875935 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X202C1875210 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X208C1875566 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X209C1875219 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X200C1875951 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X207C1875235 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623. | 2011 | 3MBAA6DN8BM037805 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1623 | 2009 | 3MBAA3CS39M032222 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623. | 2011 | 3MBAA6DNXBM037806 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1623 | 2009 | 3MBAA3CS79M032224 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1623 | 2009 | 3MBAA3CS99M032225 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1623 | 2009 | 3MBAA3CS09M032226 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623. | 2011 | 3MBAA6DNXBM039295 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623. | 2011 | 3MBAA6DN8BM039294 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1623 | 2009 | 3MBAA3CS49M032228 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1623 | 2009 | 3MBAA3CS69M032229 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1623 | 2009 | 3MBAA3CS29M032230 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1623 | 2009 | 3MBAA3CS49M032231 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS3HM060729 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DSXHM060730 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS1HM060731 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS3HM060732 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS5HM060733 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS7HM060734 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS9HM060735 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS0HM060736 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS2HM060737 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS4HM060738 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS6HM060739 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS2HM060740 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS4HM060741 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS6HM060742 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS8HM060743 |
| MERCEDES BENZ | MB BOXER OF 1319 | 2011 | 3MBAA5DM5BM039304 |
| MERCEDES BENZ | MB BOXER OF 1319 | 2011 | 3MBAA5DM2BM039308 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN5FM051585 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN8FM051578 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN1FM051616 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN3FM051617 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN5FM051618 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN7FM051619 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN3FM051620 |
| MERCEDES BENZ | MB BOXER OF 1319 | 2011 | 3MBAA5DM0BM039307 |
| MERCEDES BENZ | MB BOXER OF 1319 | 2011 | 3MBAA5DM7BM039305 |
| MERCEDES BENZ | MB BOXER OF 1319 | 2011 | 3MBAA5DM9BM039306 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN2FM051592 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN8FM051595 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN1FM051597 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2014 | 3MBAA6DN5EM049902 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2014 | 3MBAA6DN1EM049895 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2014 | 3MBAA6DN3EM049896 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN6FM051594 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN8FM051600 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS4HM060822 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS8HM060824 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS1HM060826 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS1HM060714 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS3HM060715 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS5HM060716 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS7HM060717 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS9HM060718 |

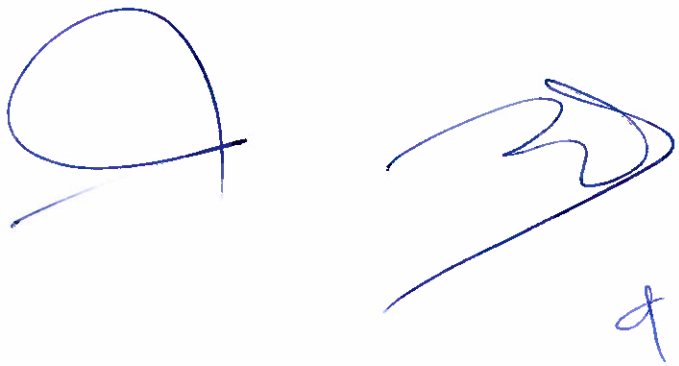
| | | | |
|---|---|---|---|
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS0HM060719 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS7HM060720 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS9HM060721 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS0HM060722 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS2HM060723 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS4HM060724 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS6HM060725 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS8HM060726 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DSXHM060727 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS1HM060728 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623. | 2011 | 3BMAA6DN5BM039303 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN9FM051590 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN0FM051610 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DNXFM051615 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623. | 2011 | 3MBAA6DN1BM039301 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1423 | 2015 | 3MBAA6DS3FM053955 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ4BC016084 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ1BC016088 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ5BC016126 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ7BC016242 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZXBC016168 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ2BC016245 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ7BC016225 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ8BC016279 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ8BC016346 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ5BC016353 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ0BC016387 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ4BC016392 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZXBC016493 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ2BC016486 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2012 | WMAR37ZZXCC016835 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2012 | WMAR37ZZ5CC016838 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2012 | WMAR37ZZ4CC016846 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2012 | WMAR37ZZ2CC016831 |
| MAN | MAN R37 ECLIPSE | 2013 | WMARR6ZZ1DC017950 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ2BC015466 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ8BC015472 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ7BC015477 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ0BC015482 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZXBC015800 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ5BC015820 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2012 | WMAR37ZZ7CC016842 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZXBC015487 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ98C010444 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ18C010373 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ88C010306 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ58C010361 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ58C010344 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ28C010351 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ08C010574 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ88C010581 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ88C010600 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ78C010488 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ18C010602 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ48C010500 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ88C010578 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ78C010572 |
| SCANIA | SCANIA 15 K420 | 2012 | YS2K4X202C1876647 |
| SCANIA | SCANIA 15 K420 | 2012 | YS2K4X200C1876677 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ58C010442 |
| SCANIA | SCANIA PB K420 | 2012 | YS2K4X204C1878299 |
| SCANIA | SCANIA PB K420 | 2012 | YS2K4X206C1878417 |
| SCANIA | SCANIA PB K420 | 2012 | YS2K4X208C1878144 |

| SCANIA | SCANIA PB K420 | 2012 | YS2K4X203C1878195 |
|---|---|---|---|
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1423 | 2003 | 3MBAA3CS03M004613 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1423 | 2003 | 3MBAA3CS43M004615 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1423 | 2003 | 5DHAA4CS83ML67399 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1423 | 2003 | 5DHAA4CS03ML67400 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1423 | 2003 | 5DHAA4CS23ML67401 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1423 | 2003 | 5DHAA4CS43ML67402 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1423 | 2003 | 5DHAA4CS63ML67403 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1423 | 2003 | 5DHAA4CS83ML67404 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1423 | 2003 | 5DHAA4CSX3ML67405 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1423 | 2003 | 5DHAA4CS13ML67406 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1423 | 2003 | 5DHAA4CS33ML67407 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1423 | 2003 | 5DHAA4CS53ML67408 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1423 | 2003 | 5DHAA4CS73ML67409 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1423 | 2005 | 3MBAA4CS65M014510 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1423 | 2005 | 3MBAA4CS85M014511 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1423 | 2005 | 3MBAA4CSX5M014512 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1423 | 2005 | 3MBAA4CS15M014513 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1423 | 2005 | 3MBAA4CS35M014514 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1423 | 2005 | 3MBAA4CS55M014515 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2014 | 3MBAA6DN4EM049888 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2014 | 3MBAA6DN2EM049890 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2014 | 3MBAA6DN4EM049891 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2014 | 3MBAA6DN6EM049892 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2014 | 3MBAA6DNXEM049894 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2014 | 3MBAA6DN6EM049889 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2014 | 3MBAA6DN8EM049893 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DNXFM051582 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN1FM051583 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN3FM051584 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623. | 2011 | 3MBAA6DN3BM037808 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623. | 2011 | 3MBAA6DN4BM038174 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623. | 2011 | 3MBAA6DN6BM038175 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN4FM051576 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN6FM051577 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DNXFM051579 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN6FM051580 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN8FM051581 |
| MERCEDES BENZ | MB ANDARE O-500 1735 | 2006 | 3MBAACMB36M014930 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1623 | 2007 | 3MBAA4CS47M023354 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1623 | 2007 | 3MBAA4CS87M023356 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1623 | 2007 | 3MBAA4CS67M023355 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1623 | 2009 | 3MBAA3CS29M032227 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623. | 2011 | 3MBAA6DN8BM038176 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1623 | 2007 | 3MBAA4CSX7M023357 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1623 | 2009 | 3MBAA3CS59M032223 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623. | 2011 | 3MBAA6DN7BM039299 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623. | 2011 | 3BMAA6DN3BM039302 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2014 | 3MBAA6DN9EM049885 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2014 | 3MBAA6DN0EM049886 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2014 | 3MBAA6DN2EM049887 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN7FM051586 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN9FM051587 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN0FM051588 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN2FM051589 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN3FM051603 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN5FM051604 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN7FM051605 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN9FM051606 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN0FM051607 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN2FM051608 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN4FM051609 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN2FM051611 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN4FM051612 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN6FM051613 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN8FM051614 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623. | 2011 | 3MBAA6DN4BM037803 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623. | 2011 | 3MBAA6DN6BM037804 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623. | 2011 | 3MBAA6DN1BM037807 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623. | 2011 | 3MBAA6DN5BM037809 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623. | 2011 | 3MBAA6DN3BM039297 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623. | 2011 | 3MBAA6DN5BM039298 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623. | 2011 | 3MBAA6DNXBM039300 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2010 | WMAR37ZZ6AC015209 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2010 | WMAR37ZZ8AC015275 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2010 | WMAR37ZZXAC015262 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ6BC015454 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ2BC015810 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2013 | WMARR6ZZ2DC017634 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2013 | WMARR6ZZ9DC017629 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X203C1877774 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | YS2K4X203E1884761 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | YS2K4X201E1884774 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | YS2K4X200E1884832 |
| SCANIA | SCANIA I5 K440 | 2014 | YS2K4X205E1884972 |
| MERCEDES BENZ | MB AI LEGRO OMC 1626 | 2006 | 3MBAA4CS36M014546 |
| MERCEDES BENZ | MB ANDARE O-500 1735 | 2006 | 3MBAACMB66M013867 |
| MERCEDES BENZ | MB ANDARE O-500 1735 | 2006 | 3MBAACMB96M013880 |
| MERCEDES BENZ | MB ANDARE O-500 1735 | 2006 | 3MBAACMB26M013879 |
| MAN | MAN R37 ECLIPSE | 2013 | WMARR4ZZ2DC018674 |
| MAN | MAN R37 ECLIPSE | 2013 | WMARR4ZZ3DC018635 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2010 | WMAR37ZZ2AC015269 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2010 | WMAR37ZZ9AC015429 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ7BC015771 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ8BC015858 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ9BC016078 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2013 | WMARR6ZZ3DC017609 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2013 | WMARR6ZZXDC017607 |
| MAN | MAN R37 ECLIPSE | 2013 | WMARR4ZZ1DC018620 |
| MAN | MAN R37 ECLIPSE | 2013 | WMARR4ZZ6DC018659 |
| MAN | MAN R37 ECLIPSE | 2013 | WMARR4ZZ8DC018663 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2013 | YS2K4X206D1883988 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X206C1875937 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X204C1875905 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2014 | 3MBAA6DN7EM049903 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2014 | 3MBAA6DN9EM049899 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN5FM051599 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X206C1876280 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2013 | YS2K4X200D1884019 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2013 | YS2K4X204D1884010 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2013 | YS2K4X208D1883832 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2014 | 9BSK4X204E3830285 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X205C1875590 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X208C1875583 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X208C1875907 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X207C1876286 |
| SCANIA | SCANIA I5 K420 | 2012 | YS2K4X204C1875919 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2014 | 3MBAA6DN1EM049900 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2014 | 3MBAA6DN5EM049897 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN0FM051591 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DNXFM051596 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN3FM051598 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1623 | 2015 | 3MBAA6DN1FM051602 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2013 | YS2K4X208D1883314 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2014 | 9BSK4X206E3829591 |
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2014 | 9BSK4X20XE3830260 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| SCANIA | SCANIA I5 K310 | 2013 | YS2K4X209D1883256 |
| SCANIA | SCANIA I5 K360 | 2017 | 9BSK4X202H3886021 |
| SCANIA | SCANIA I5 K360 | 2017 | 9BSK4X206H3886345 |
| SCANIA | SCANIA I5 K360 | 2017 | 9BSK4X205H3886370 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS2HM060818 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OH 1624 | 2017 | 3MBAA6DS4HM060819 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ38C010357 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZX8C010307 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ18C010437 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ98C010573 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ48C010576 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZX8C010579 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ68C010580 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ58C010604 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ28C010611 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ48C010612 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ98C010315 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ18C010339 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ28C010494 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ58C010490 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZX8C010498 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ58C010439 |
| MAN | MAN R33 | 2008 | WMAR33ZZ58C010313 |
| MERCEDES BENZ | MB VIAGGIO 900 | 2013 | 3MBAACDS4DM047500 |
| VOLVO | VOLVO 9700 | 2007 | 3CER8G12675116972 |
| VOLVO | VOLVO 9700 | 2007 | 3CER8G12275118220 |
| VOLVO | VOLVO 9700 FL | 2008 | 3CER8G12085121733 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ2BC016178 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2011 | WMAR37ZZ7BC016158 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2013 | WMARR6ZZ0DC017695 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2013 | WMARR6ZZXDC017851 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2012 | WMARR6ZZ8CC017569 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2012 | WMARR6ZZ8CC017586 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P524B5143789 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P520B5143790 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P524B5143792 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P522B5143774 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P524B5143775 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P528B5143777 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P52XB5143778 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P523B5143783 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P520B5144311 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P523B5144318 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P525B5143784 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P529B5143786 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P522B5143788 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P522B5143791 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P526B5143793 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P524B5144313 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P526B5144314 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P52XB5144316 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P521B5144317 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2012 | WMARR6ZZ6CC017568 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2013 | WMARR6ZZXDC017624 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2013 | WMARR6ZZ8DC017623 |
| VOLVO | VOLVO 9700 PX | 2011 | 3CET2P525B5144319 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2013 | WMARR6ZZ5DC017627 |
| MAN | MAN R37 ECLIPSE | 2014 | WMARR4ZZ0EC018735 |
| MAN | MAN R37 ECLIPSE | 2014 | WMARR4ZZ0EC018870 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2012 | WMARR6ZZ1CC017588 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2013 | WMARR6ZZ4DC017604 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2013 | WMAR37ZZ0DC017610 |
| MAN | MAN R37 AYATS | 2013 | WMARR6ZZ0DC017843 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1423 | 2003 | 5DHAA4CS33ML67410 |
| MERCEDES BENZ | MB ALLEGRO OMC 1626 | 2006 | 3MBAA4CS76M014548 |
| MERCEDES BENZ | MB TORINO OMC 1423 | 2003 | 3MBAA3CS83M004617 |
| MAN | MAN R37 | 2009 | WMAR37ZZ39C013462 |
| MERCEDES BENZ | MB ANDARE O-500 1735 | 2006 | 3MBAACMB06M014934 |
| VOLVO | VOLVO 9700 | 2008 | 3CER8G12985125621 |
| VOLVO | VOLVO 9700 | 2008 | 3CER8G12185121739 |
| VOLVO | VOLVO 9700 FL | 2008 | 3CER8G12085121280 |
| MERCEDES BENZ | MB ANDARE OMC 1628 | 2001 | 5DHAA4CS91MJ15688 |
| MERCEDES BENZ | MB ANDARE OMC 1628 | 2001 | 5DHAA4CS51MK10197 |
| MERCEDES BENZ | MB ANDARE OMC 1628 | 2001 | 5DHAA4CS61MJ15485 |



## Anexo 2

Formato de Convenio de Aportación y/o Reversión de Autobuses

CONVENIO DE APORTACIÓN Y/O REVERSIÓN DE AUTOBUSES DE FECHA [·] DE [·] DE 20[·] (EL "CONVENIO") QUE CELEBRAN: [ AUTOTRANSPORTES DEL SUR DE JALISCO, S.A. DE C.V. / AUTOTRANSPORTES HERRADURA DE PLATA, S.A. DE C.V. / GRUPO HERRADURA OCCIDENTE, S.A. DE C.V. / OMNIBUS CUAUHTÉMOC, S.A. DE C.V.], COMO FIDEICOMITENTE (LA "FIDEICOMITENTE") Y CIBANCO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE (COMO CAUSAHABIENTE FINAL DE DEUTSCHE BANK MÉXICO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, DIVISIÓN FIDUCIARIA), COMO FIDUCIARIO (EL "FIDUCIARIO"), DE CONFORMIDAD CON LOS SIGUIENTES ANTECEDENTES, DECLARACIONES Y CLÁUSULAS:

### ANTECEDENTES

PRIMERO. Fideicomiso de Garantía. Con fecha 21 de julio de 2014, Autotransportes del Sur de Jalisco, S.A. de C.V. ("ASJ"), Autotransportes Herradura de Plata, S.A. de C.V. ("AHP"), Grupo Herradura Occidente, S.A. de C.V. ("GHO") Omnibus Cuauhtémoc, S.A. De C.V. ("OC") y el fiduciario del contrato de fideicomiso irrevocable no. F/1564 en su carácter de fideicomitentes y el Fiduciario, en su carácter de fiduciario con la comparecencia y conformidad de Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero, en su carácter de representante común de los tenedores de los certificados bursátiles fiduciarios (el "Representante Común") y GHO Coordinadora, S.A.P.I. de C.V. en su carácter de fideicomitente del contrato de fideicomiso irrevocable de emisión identificado con el número DB/1791 (en esa fecha F/1791) (la "Fideicomitente del Fideicomiso Emisor"), celebraron el contrato de fideicomiso irrevocable de garantía no. F/1793, cuyo fin entre otros, es garantizar el cumplimiento de las Obligaciones Garantizadas y cuyo patrimonio está integrado principalmente por ciertos autobuses (el "Fideicomiso de Garantía").

SEGUNDO. Primer Modificatorio al Fideicomiso de Garantía. Con fecha 7 de noviembre de 2022, ASJ, AHP, GHO y OC en su carácter de fideicomitentes, y el Fiduciario, en su carácter de fiduciario, con la comparecencia y conformidad del Representante Común y la Fideicomitente del Fideicomiso Emisor, celebraron el primer convenio modificatorio al Fideicomiso de Garantía, mediante el cual fueron modificadas ciertas cláusulas del mismo.

### DECLARACIONES

1. Por conducto de su(s) apoderado(s) la Fideicomitente declara bajo protesta de decir verdad que:

1.1. Es una sociedad anónima constituida conforme a las leyes mexicanas y que cuenta con capacidad legal suficiente para celebrar válidamente el presente Convenio.

1.2. Su(s) apoderado(s) cuenta(n) con los poderes y facultades necesarios para celebrar válidamente el presente Convenio, mismos que a la fecha no le(s) han sido revocados ni limitados ni modificados de forma alguna.

1.3. Cuenta con las autorizaciones suficientes (corporativas y de cualquier otra naturaleza) para celebrar y cumplir con sus obligaciones conforme al presente Convenio de conformidad con sus términos.

1.4. La celebración, cumplimento y ejecución del presente Convenio no contraviene ni viola ni constituye un incumplimiento de (i) cualquier disposición prevista en sus estatutos sociales; (ii) cualquier convenio, contrato, licencia, resolución u orden de la cual sea parte o por la cual cualquiera de sus activos esté sujeto; o (iii) cualquier ley que le sea aplicable.

1.5. A la fecha de firma de este Convenio es propietaria de los [·] Autobuses que se identifican en el **Anexo "A"** (los "Autobuses").

1.6. A la fecha de firma de este Convenio, todos los Autobuses: (i) están libres de gravámenes, restricciones y afectaciones fiduciarias anteriores; y (ii) son transmitidas al Fiduciario y quedan irrevocablemente afectas a los fines del Fideicomiso de Garantía.

1.7. A la fecha de firma de este Convenio no es parte en, ni tiene conocimiento de la existencia de, ningún procedimiento judicial, arbitral o administrativo en curso (i) que esté relacionado con cualquiera de los Autobuses; o (ii) que afecte, o con el paso del tiempo pudiera llegar a afectar, adversa y significativamente sus activos, situación financiera, negocios, operaciones o proyectos.

1.8. A la fecha no ha recibido notificación alguna relacionada con, ni tiene conocimiento de la existencia de (i) ninguna sentencia u orden judicial o administrativa, que haya causado estado con carácter de cosa juzgada en términos de las leyes aplicables, que afecte o pudiera afectar adversamente la propiedad, posesión u operación de cualquiera de los Autobuses; (ii) ninguna multa o sanción relevante que esté pendiente de pago y haya sido impuesta en relación con los Autobuses o derivada del incumplimiento de las leyes, reglamentos, tratados y demás normas jurídicas aplicables.

1.9. A la fecha de firma de este instrumento están al corriente con los impuestos y obligaciones fiscales locales, estatales y/o federales que le corresponden en términos de las leyes aplicables.

2. Por conducto de su(s) delegado(s) fiduciario(s), el Fiduciario declara bajo protesta de decir verdad que:

2.1. Es una sociedad anónima, debidamente constituida y válidamente existente conforme a las leyes de México y está debidamente autorizado por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público para actuar como una institución de banca múltiple y prestar servicios fiduciarios y que cuenta con capacidad legal suficiente para celebrar válidamente el presente Convenio.

2.2. Su(s) delegado(s) fiduciario(s) cuenta(n) con los poderes y facultades necesarios para celebrar válidamente el presente Convenio, mismos que a la fecha no le(s) han sido revocados ni limitados ni modificados de forma alguna.

Expuesto lo anterior, las partes acuerdan otorgar las siguientes:

## CLÁUSULAS

PRIMERA. Términos definidos. Las partes convienen que los términos que en este Convenio aparezcan escritos con inicial mayúscula tendrán los significados establecidos en la cláusula primera del Fideicomiso de Garantía, ya sea que se utilicen en singular o en plural. Lo anterior, salvo que en el presente Convenio se les otorgue un significado distinto.

SEGUNDA. Aportación de Autobuses al Fideicomiso de Garantía. En cumplimiento al numeral 5.1. de la cláusula quinta del Fideicomiso de Garantía, en este acto, la Fideicomitente aporta, transmite y entrega los Autobuses al Fiduciario del Fideicomiso de Garantía, afectándolos irrevocablemente a los fines del mismo, libres de retenciones, gravámenes o limitaciones de cualquier clase, con todo cuanto de hecho o por derecho les corresponda.

TERCERA. Posesión de los Autobuses. De conformidad con lo previsto en las cláusulas sexta y sexta del Fideicomiso de Garantía, las partes convienen y reconocen que a partir de la fecha de celebración

del presente Convenio la Fideicomitente del Fideicomiso Emisor mantendrá en depósito de los Autobuses aportados al patrimonio del Fideicomiso de Garantía, obligándose a mantenerlos en buen estado, liberando al Fiduciario de cualquier responsabilidad, acción legal, reclamación, sanción, multa, penalización, etc., que pudiese derivar de dichos Autobuses.

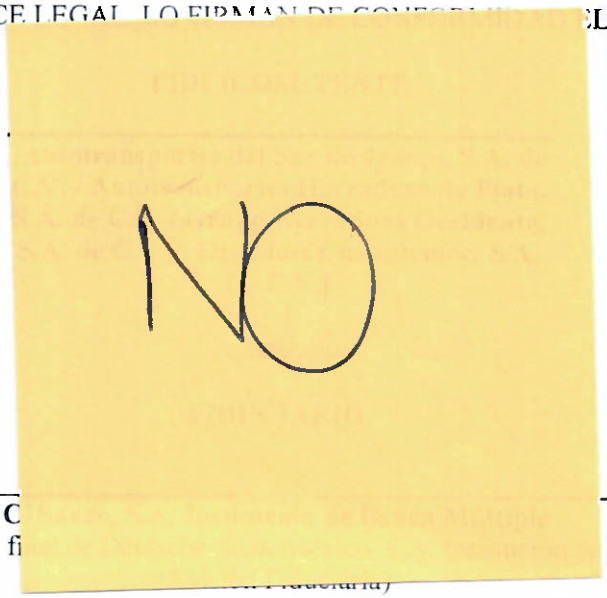
CUARTA. Reversión de Autobuses aportados al Fideicomiso de Garantía. El Fiduciario revierte a favor de la Fideicomitente y la Fideicomitente recibe de parte del Fiduciario los autobuses que se identifican en el **Anexo "B"** del presente Convenio y que ella transmitió al Fideicomiso de Garantía, liberando al Fiduciario de cualquier responsabilidad relacionada con los mismos.

Por lo anterior, los autobuses indicados en el **Anexo "B"** dejarán de estar afectos al patrimonio del Fideicomiso de Garantía y serán entregados a la Fideicomitente libres de retenciones, gravámenes o limitaciones de cualquier clase, con todo cuanto de hecho o por derecho les corresponda. La Fideicomitente, conforme lo previsto en los Programas de Renovación de Autobuses y las autorizaciones del Comité Técnico, procederán a la venta.

QUINTA. Notificaciones. Cualquier notificación u otra comunicación con respecto al presente Convenio deberán ser realizadas de conformidad con la cláusula décima tercera del Fideicomiso de Garantía.

SEXTA. Jurisdicción. Para la interpretación y cumplimiento del presente Convenio las partes se someten a las leyes y tribunales competentes de la Ciudad de México, renunciando expresamente a cualquier otro fuero que pudiera corresponderles por razón de sus domicilios presentes o futuros.

LEÍDO QUE FUE EL PRESENTE CONVENIO Y ENTERADAS LAS PARTES DE SU CONTENIDO Y ALCANCE LEGAL, LO FIRMAN DE CONFORMIDAD EL [·] DE [·] DE 20[·].




C
(como causahabiente fi Banca Múltiple,

[·]
Delegado Fiduciario

[·]
Delegado Fiduciario

**Anexo "A"**

DEL CONVENIO DE APORTACIÓN Y/O REVERSIÓN DE AUTOBUSES DE FECHA [·] DE [·] DE 20[·] CELEBRADO ENTRE [ AUTOTRANSPORTES DEL SUR DE JALISCO, S.A. DE C.V. / AUTOTRANSPORTES HERRADURA DE PLATA, S.A. DE C.V. / GRUPO HERRADURA OCCIDENTE, S.A. DE C.V. / OMNIBUS CUAUHTÉMOC, S.A. DE C.V.], COMO FIDEICOMITENTE Y CIBANCO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE (COMO

CAUSAHABIENTE FINAL DE DEUTSCHE BANK MÉXICO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, DIVISIÓN FIDUCIARIA), COMO FIDUCIARIO

AUTOBUSES APORTADOS

| Clave Vehicular | No. Serie | Modelo | Año | Marca | Fecha | Precio comercial estimado |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | |
| | | | | | | |

## Anexo "B"

DEL CONVENIO DE APORTACIÓN Y/O REVERSIÓN DE AUTOBUSES DE FECHA [·] DE [·] DE 20[·] CELEBRADO ENTRE [ AUTOTRANSPORTES DEL SUR DE JALISCO, S.A. DE C.V. / AUTOTRANSPORTES HERRADURA DE PLATA, S.A. DE C.V. / GRUPO HERRADURA OCCIDENTE, S.A. DE C.V. / OMNIBUS CUAUHTÉMOC, S.A. DE C.V.], COMO FIDEICOMITENTE Y CIBANCO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE (COMO CAUSAHABIENTE FINAL DE DEUTSCHE BANK MÉXICO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, DIVISIÓN FIDUCIARIA), COMO FIDUCIARIO

AUTOBUSES REVERTIDOS

| Clave Vehicular | No. Serie | Modelo | Año | Marca | Fecha | Precio comercial estimado |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | |
| | | | | | | |

## Anexo 3

SECCIÓN DE EJECUCIÓN DEL CONTRATO DE FIDEICOMISO IRREVOCABLE DE GARANTÍA NO. DB/1793 celebrado con fecha 21 de julio de 2014, incluyendo su reforma integral de fecha 7 de noviembre de 2022, entre Autotransportes del Sur de Jalisco, S.A. de C.V., Autotransportes Herradura de Plata, S.A. de C.V., Grupo Herradura Occidente, S.A. de C.V. y Omnibus Cuauhtémoc, S.A. de C.V. como fideicomitentes y CiBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple como fiduciario, con la comparecencia y conformidad de Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero, como representante común de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios y GHO Coordinadora, S.A.P.I. de C.V., en su calidad de fideicomitente del Fideicomiso Emisor

### Considerando:

Que en su parte conducente, la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito literalmente dispone que: *"Artículo 403.- En el fideicomiso de garantía, las partes podrán convenir la forma en que la institución fiduciaria procederá a enajenar extrajudicialmente, a título oneroso, los bienes o derechos en fideicomiso, pudiendo en todo caso pactarse lo siguiente: I. Que la institución fiduciaria inicie el procedimiento de enajenación extrajudicial del o los bienes o derechos en fideicomiso, cuando reciba del o los fideicomisarios comunicación por escrito en la que soliciten la mencionada enajenación y precisen el incumplimiento de la o las obligaciones garantizadas; II. Que la institución fiduciaria comunique por escrito al o los fideicomitentes en el domicilio señalado en el fideicomiso o en acto posterior, la solicitud prevista en la fracción anterior, junto con una copia de la misma, quienes únicamente podrán oponerse a la enajenación, si exhiben el importe del adeudo, acreditan el cumplimiento de la o las obligaciones precisadas en la solicitud por el o los fideicomisarios de conformidad con la fracción anterior, o presentan el documento que compruebe la prórroga del plazo o la novación de la obligación; III. Que sólo en caso de que el o los fideicomitentes no acrediten, de conformidad con lo previsto en la fracción anterior, el cumplimiento de la o las obligaciones garantizadas o, en su caso, su novación o prórroga, la institución fiduciaria procederá a enajenar extrajudicialmente el o los bienes o derechos fideicomitidos, en los términos y condiciones pactados en el fideicomiso, y IV. Los plazos para llevar a cabo los actos señalados en las fracciones anteriores. El texto que contenga el convenio de enajenación extrajudicial a que se refiere este artículo deberá incluirse en una sección especial del fideicomiso de garantía, la que contará con la firma del fideicomitente, que será adicional a aquélla con que haya suscrito dicho fideicomiso. A falta del convenio previsto en este artículo, se seguirán los procedimientos establecidos en el Libro Quinto Título Tercero Bis del Código de Comercio para la realización de los siguientes actos: a) La enajenación de los bienes en fideicomiso que en su caso deba llevar a cabo el fiduciario, o b) La tramitación del juicio que se promueva para oponerse a la ejecución del fideicomiso."*

Con fundamento en el artículo arriba transcrito y demás aplicables de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito, las partes convienen en que la SECCIÓN DE EJECUCIÓN del Fideicomiso de Garantía se regirá por las siguientes:

### CLÁUSULAS

**PRIMERA. Definiciones.** A los términos que en esta Sección de Ejecución aparezcan escritos con inicial mayúscula, ya sea en singular o plural, deberán atribuírseles los significados que para dichos términos se establecen en el Fideicomiso de Garantía o, en su defecto, en el Fideicomiso Emisor, salvo que en esta Sección de Ejecución expresamente se prevenga lo contrario.

**SEGUNDA. Presentación de una Solicitud de Ejecución por los Fideicomisarios; Plazo de Audiencia para las Fideicomitentes.** Siempre que los Fideicomisarios, por conducto del Representante Común, presenten una Solicitud de Ejecución al Fiduciario comunicándole a este último que ha ocurrido uno o más Eventos de Incumplimiento, precisando el o los Eventos de

Incumplimiento de que se trate, y solicitando iniciar el procedimiento de ejecución de los Autobuses, dentro de los 5 (cinco) Días Hábiles siguientes, el Fiduciario deberá comunicarlo por escrito a las Fideicomitentes acompañándole copia de la Solicitud de Ejecución de que se trate en el domicilio señalado en la cláusula décima tercera del Fideicomiso de Garantía, y, salvo que dentro de los 10 (diez) Días Hábiles siguientes a la fecha en que el Fiduciario haya comunicado a las Fideicomitentes dicha Solicitud de Ejecución (el "Plazo de Audiencia"), las Fideicomitentes demuestren fehacientemente al Fiduciario que los Eventos de Incumplimiento consignados en la Solicitud de Ejecución, han sido plenamente subsanados o que las obligaciones correspondientes han sido prorrogadas o novadas, conforme a la presente Sección de Ejecución, el Fiduciario deberá proceder a la enajenación extrajudicial de los Autobuses conforme a esta Sección de Ejecución.

Será un derecho (más no una obligación) de los Fideicomisarios presentar, por conducto del Representante Común, una Solicitud de Ejecución al Fiduciario en caso de presentarse un Evento de Incumplimiento. Ninguna falla o demora del Representante Común para presentar al Fiduciario una Solicitud de Ejecución operará o podrá entenderse como una renuncia de derechos; el hecho de que el Representante Común no incluya en una determinada Solicitud de Ejecución todos los Eventos de Incumplimiento entonces existentes no implicará la preclusión ni afectará la posibilidad de que posteriormente los Fideicomisarios, por conducto de su Representante Común, presenten al Fiduciario otras Solicitudes de Ejecución en las que consignen los Eventos de Incumplimiento omitidos en las anteriores.

Tratándose del incumplimiento de obligaciones de pago, las Fideicomitentes sólo tendrán derecho de oponerse a la enajenación de los Autobuses en caso de que, dentro del Plazo de Audiencia a que se refiere el primer párrafo de esta cláusula, las Fideicomitentes (i) exhiban al Fiduciario el importe del adeudo incumplido (incluyendo intereses y capital vencido y no pagado, inclusive en caso de vencimiento anticipado), o (ii) acredite al Fiduciario el cumplimiento de la o las obligaciones precisadas en la Solicitud de Ejecución correspondiente o (iii) presente un documento que compruebe la prórroga del plazo o la novación de las obligaciones precisadas en la Solicitud de Ejecución correspondiente.

Tratándose del incumplimiento de obligaciones de hacer o de no hacer, las Fideicomitentes sólo tendrán derecho de oponerse a la enajenación de los Autobuses en caso de que, dentro del Plazo de Audiencia a que se refiere el primer párrafo de esta cláusula, las Fideicomitentes (i) acrediten el cumplimiento de la o las obligaciones precisadas en la Solicitud de Ejecución correspondiente o (ii) presenten un documento que compruebe la prórroga del plazo o la novación de la obligaciones precisadas en la Solicitud de Ejecución correspondiente.

Dentro de los 3 (tres) Días Hábiles siguientes a la fecha en que el Plazo de Audiencia haya terminado, el Fiduciario notificará por escrito a las Fideicomitentes y a los Fideicomisarios, por conducto de su Representante Común, si las Fideicomitentes se opusieron o no a la ejecución de los Autobuses en términos de los párrafos anteriores, a efecto de que cada parte proceda conforme a su derecho convenga.

**TERCERA. Procedimiento de enajenación de los Autobuses.** Salvo que dentro del Plazo de Audiencia las Fideicomitentes se hayan opuesto a la enajenación de los Autobuses en términos de la cláusula anterior (i) dentro de los 10 (diez) días naturales siguientes a la fecha en que haya terminado el Plazo de Audiencia, las Fideicomitentes tendrán obligación de entregar al Fiduciario, o a quien éste solicite por escrito de conformidad con las instrucciones que al efecto reciba del Representante Común de los Fideicomisarios, la posesión física y jurídica de la totalidad de los Autobuses, y (ii) el Fiduciario deberá proceder a enajenar los Autobuses de manera extrajudicial y onerosa, sujetándose al procedimiento siguiente:

(a) A más tardar dentro de los 15 (quince) días siguientes, el Representante Común, previa instrucción de la asamblea general de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, deberá

elegir a dos o más de las siguientes personas: (i) Nacional Financiera, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo: (ii) Banco del Bajío, S.A., Institución de Banca Múltiple; y (iii) Banco Santander (México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander (los "Valuadores"), a efecto de que practiquen avalúos sobre el valor comercial de los Autobuses a efecto de determinar el Valor Mínimo de Venta, el cual será el valor más alto que arrojen los avalúos practicados. Los honorarios y gastos que se originen con motivo de estos avalúos serán cubiertos con cargo a los Gastos de O&M del Fideicomiso Emisor, para lo cual el Fiduciario del Fideicomiso de Garantía solicitará oportunamente al fiduciario del Fideicomiso Emisor que le proporcione los recursos necesarios. En caso de insuficiencia de recursos, los honorarios y gastos correspondientes deberán ser cubiertos con cargo al producto que se obtenga de la enajenación de los Autobuses. La selección de Valuadores y la práctica de los avalúos a que este párrafo se refiere podrá ser realizada simultáneamente con los actos y actividades a que se refieren los párrafos siguientes.

(b) Dentro de los 10 (diez) Días Hábiles siguientes a la fecha en que el Plazo de Audiencia haya terminado (y posteriormente cada vez que el Representante Común, así lo solicite), el Fiduciario notificará por escrito (y a través de los demás medios que se estimen necesarios o convenientes), a través del Intermediario, a las personas interesadas en adquirir o promover la venta de los Autobuses, incluyendo sin limitar las siguientes: (i) Daimler Vehículos Comerciales México, S. de R.L. de C.V.; (ii) Volvo Distribuidora de México, S.A. de C.V.; (iii) Man Truck & Bus México, S.A. de C.V.; y (iv) Scania Comercial, S.A. de C.V. (los "Corredores"), que están a la venta los Autobuses, en el entendido que el Fiduciario deberá invitar a dichos Corredores para que presenten ofertas escritas para la adquisición una o más de los Autobuses, dentro de los siguientes 30 (treinta) días naturales.

(c) Los Fideicomisarios mediante asamblea general de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, por conducto de su Representante Común, deberán instruir al Fiduciario para que contrate asesores (legales o de otro tipo), así como un intermediario (el "Intermediario") que el Representante Común elija a su sola discreción, conforme las mencionadas instrucciones (ya sea de entre los Corredores o terceros ajenos a ellos) para que se ocupe de promover y realizar la venta de los Autobuses con sujeción a los términos y condiciones pactados en esta Sección de Ejecución. Los honorarios y gastos que se originen con motivo de la contratación de dicho intermediario serán cubiertos con cargo a los Gastos de O&M del Fideicomiso Emisor, para lo cual el Fiduciario del Fideicomiso de Garantía solicitará oportunamente al fiduciario del Fideicomiso Emisor que le proporcione los recursos necesarios. En caso de insuficiencia de recursos, los honorarios y gastos correspondientes, si así lo autorizan los Fideicomisarios mediante asamblea general de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios por conducto de su Representante Común, podrán cubrirse con cargo al producto que se obtenga de la enajenación de los Autobuses. La selección de Valuadores y la práctica de los avalúos a que este párrafo se refiere podrá ser realizada simultáneamente con los actos y actividades a que se refieren los párrafos siguientes.

(d) Dentro de los 2 (dos) Días Hábiles siguientes a la fecha en que las reciba, el Fiduciario deberá entregar a los Fideicomisarios, a través del Intermediario, por conducto de su Representante Común, y a las Fideicomitentes copia de todas las ofertas de los Corredores, para adquirir (por cuenta propia o de terceros) cualquier parte o la totalidad de los Autobuses.

(e) Los Fideicomisarios mediante asamblea general de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, a través de su Representante Común, decidirán a su sola discreción e instruirán por escrito al Fiduciario para que acepte una o más de las ofertas que hayan sido recibidas, las cuales no podrán ser inferiores al valor mínimo de venta, determinado conforme al inciso (a) anterior, en el entendido que dentro de los 2 (dos) Días Hábiles siguientes a la fecha en que el Fiduciario haya recibido del Representante Común las instrucciones respectivas, el Fiduciario, a través del Intermediario, deberá notificarlo por escrito a las Fideicomitentes acompañando copia de las instrucciones respectivas.

(f) Sólo dentro de los 15 (quince) Días Hábiles siguientes a fecha en que las Fideicomitentes hayan recibido del Fiduciario la notificación mencionada en el inciso e) anterior, la propia

Fideicomitente podrá (i) notificar por escrito al Fiduciario su voluntad de readquirir los Autobuses de que se trate igualando los términos y condiciones de la oferta; y (ii) garantizar el pago del precio mediante una carta de crédito stand-by emitida por una institución de crédito, susceptible de ser ejercida sin más condiciones que las previstas en la oferta de que se trate.

(g) Salvo que la Fideicomitente que corresponda haya procedido en términos del párrafo anterior, el Fiduciario deberá proceder a enajenar los Autobuses de que se trate, a través del Intermediario, al Corredor o persona que haya presentado la oferta aceptada por el Representante Común, para lo cual realizará todos los actos, trámites y actividades que sean necesarios o convenientes.

Las partes realizarán los actos y actividades necesarias para que la venta de los Autobuses se realice en el menor plazo más breve posible.

**CUARTA.** Honorarios y gastos. Todos los honorarios y gastos que se originen con motivo de cualquiera de los actos, trámites y actividades a que se refiere la cláusula anterior y demás necesarios o convenientes para realizar la enajenación de los Autobuses serán cubiertos hasta donde alcance con cargo a los Gastos de O&M del Fideicomiso Emisor, para lo cual el Fiduciario del Fideicomiso de Garantía solicitará oportunamente al fiduciario del Fideicomiso Emisor que le proporcione los recursos necesarios. En caso de insuficiencia de recursos, los honorarios y gastos correspondientes deberán ser cubiertos con cargo al producto que se obtenga de la enajenación de los Autobuses.

**QUINTA.** Aplicación del producto de la venta de los Autobuses. Los impuestos y demás contribuciones que, en su caso, genere la operación de venta respectiva serán cubiertos con cargo al producto de la venta de los Autobuses y las Fideicomitentes se obligan a sacar en paz y a salvo e indemnizar al Fiduciario, sus accionistas, consejeros, delegados fiduciarios, apoderados y empleados, de cualquier tipo de reclamación, demanda o juicio que se llegare a interponer en su contra por concepto de dicha venta, así como a cubrirle cualquier gasto o desembolso en que llegare a incurrir en su defensa por esos hechos.

Realizada la venta de los Autobuses y provisionados todos los gastos, impuestos o cualesquier otras cantidades relacionadas con la venta de los Autobuses, así como cualesquier honorarios o gastos que deban cubrirse con cargo al patrimonio del Fideicomiso Emisor, el Fiduciario aplicará el producto obtenido de la venta a pagar hasta donde alcance el saldo insoluto de los Certificados Bursátiles, incluyendo principal y accesorios, en el entendido que si el precio de venta de los Autobuses fuera superior a (i) el monto insoluto de los Certificados Bursátiles más (ii) todos los gastos, impuestos o cualesquier otras cantidades relacionadas con la venta de los Autobuses (incluyendo los honorarios fiduciarios, así como cualesquier honorarios o gastos que deban cubrirse con cargo al patrimonio del Fideicomiso Emisor), el Fiduciario procederá a entregar el remanente que corresponda a las Fideicomitentes, una vez que todos los demás conceptos hubieran sido liquidados.

**SEXTA.** Modificaciones. Las partes convienen en que cualquier modificación a esta Sección de Ejecución deberá constar en convenio otorgado por escrito y ratificado ante fedatario público, y surtirá sus efectos siempre y cuando el convenio modificatorio correspondiente haya sido acordado por el Fiduciario, el Representante Común (previa instrucción de asamblea general de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios), y las Fideicomitentes.

**SÉPTIMA.** Prohibición de cesiones. Esta Sección de Ejecución obligará a las partes y a sus respectivos cesionarios y causahabientes, en el entendido que ninguna de las partes, salvo los Fideicomisarios, podrá ceder, gravar o afectar a favor de terceros ninguno de sus derechos u obligaciones derivadas de esta Sección de Ejecución sin el consentimiento previo y por escrito de las otras partes.

**OCTAVA. Notificaciones.** Todos los avisos que las partes deban darse con motivo de la celebración, ejecución y cumplimiento del presente instrumento, deberán ser realizadas de conformidad con la cláusula décima tercera del Fideicomiso de Garantía

**NOVENA. Jurisdicción.** Para todo lo relativo a la interpretación y ejecución de la presente Sección de Ejecución, las partes se someten expresamente a los tribunales competentes de la Ciudad de México, renunciando al fuero presente o futuro que pudiera corresponderles con motivo de sus domicilios presentes o futuros.

LEÍDO QUE FUE LA PRESENTE SECCIÓN DE EJECUCIÓN Y ENTERADAS LAS PARTES DE SU CONTENIDO Y ALCANCE LEGAL, LO FIRMAN DE CONFORMIDAD A LOS 7 DÍAS DEL MES DE NOVIEMBRE DE 2022.

*[Siguen Hojas de Firma]*

*HOJA DE FIRMA DE LA SECCIÓN DE EJECUCIÓN DEL CONTRATO DE FIDEICOMISO IRREVOCABLE DE GARANTÍA NO. DB/1793 CELEBRADO CON FECHA 21 DE JULIO DE 2014, INCLUYENDO SU REFORMA INTEGRAL DE FECHA 7 DE NOVIEMBRE DE 2022, ENTRE AUTOTRANSPORTES DEL SUR DE JALISCO, S.A. DE C.V., AUTOTRANSPORTES HERRADURA DE PLATA, S.A. DE C.V., GRUPO HERRADURA OCCIDENTE, S.A. DE C.V. Y OMNIBUS CUAUHTÉMOC, S.A. DE C.V. COMO FIDEICOMITENTES Y CIBANCO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE COMO FIDUCIARIO, CON LA COMPARECENCIA Y CONFORMIDAD DE MONEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., MONEX GRUPO FINANCIERO, COMO REPRESENTANTE COMÚN DE LOS TENEDORES DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS Y GHO COORDINADORA, S.A.P.I. DE C.V., EN SU CALIDAD DE FIDEICOMITENTE DEL FIDEICOMISO EMISOR*

**FIDEICOMITENTES**

**Autotransportes del Sur de Jalisco, S.A. de C.V.**
Roberto Lázaro Alcántara Rojas
Representante Legal

**Autotransportes del Sur de Jalisco, S.A. de C.V.**
José Arturo Pinto Aguilar
Representante Legal

**Autotransportes Herradura de Plata, S.A. de C.V.**
Roberto Lázaro Alcántara Rojas
Representante Legal

**Grupo Herradura Occidente, S.A. de C.V.**
Roberto Lázaro Alcántara Rojas
Representante Legal

**Omnibus Cuauhtémoc, S.A. de C.V.**
Roberto Lázaro Alcántara Rojas
Representante Legal

**FIDEICOMITENTE DEL FIDEICOMISO EMISOR**

**GHO Coordinadora, S.A.P.I. de C.V.**
Roberto Lázaro Alcántara Rojas
Representante Legal

*HOJA DE FIRMA DE LA SECCIÓN DE EJECUCIÓN DEL CONTRATO DE FIDEICOMISO IRREVOCABLE DE GARANTÍA NO. DB 1793 CELEBRADO CON FECHA 21 DE JULIO DE 2014, INCLUYENDO SU REFORMA INTEGRAL DE FECHA 7 DE NOVIEMBRE DE 2022, ENTRE AUTOTRANSPORTES DEL SUR DE JALISCO, S.A. DE C.V., AUTOTRANSPORTES HERRADURA DE PLATA, S.A. DE C.V., GRUPO HERRADURA OCCIDENTE, S.A. DE C.V. Y OMNIBUS CUAUHTÉMOC, S.A. DE C.V. COMO FIDEICOMITENTES Y CIBANCO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE COMO FIDUCIARIO, CON LA COMPARECENCIA Y CONFORMIDAD DE MONEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., MONEX GRUPO FINANCIERO, COMO REPRESENTANTE COMÚN DE LOS TENEDORES DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS Y GHO COORDINADORA, S.A.P.I. DE C.V., EN SU CALIDAD DE FIDEICOMITENTE DEL FIDEICOMISO EMISOR*

**FIDUCIARIO**

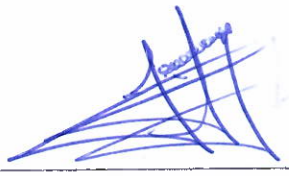
**CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple**
(como causahabiente final de Deutsche Bank México, S.A. Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria)

Gerardo Andrés Sainz González
Delegado Fiduciario

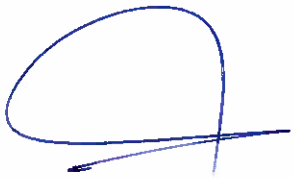
Alonso Rojas Dingler
Delegado Fiduciario

*HOJA DE FIRMA DE LA SECCIÓN DE EJECUCIÓN DEL CONTRATO DE FIDEICOMISO IRREVOCABLE DE GARANTÍA NO. DB 1793 CELEBRADO CON FECHA 21 DE JULIO DE 2014, INCLUYENDO SU REFORMA INTEGRAL DE FECHA 7 DE NOVIEMBRE DE 2022, ENTRE AUTOTRANSPORTES DEL SUR DE JALISCO, S.A. DE C.V., AUTOTRANSPORTES HERRADURA DE PLATA, S.A. DE C.V., GRUPO HERRADURA OCCIDENTE, S.A. DE C.V. Y OMNIBUS CUAUHTÉMOC, S.A. DE C.V. COMO FIDEICOMITENTES Y CIBANCO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE COMO FIDUCIARIO, CON LA COMPARECENCIA Y CONFORMIDAD DE MONEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., MONEX GRUPO FINANCIERO, COMO REPRESENTANTE COMÚN DE LOS TENEDORES DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS Y GHO COORDINADORA, S.A.P.I. DE C.V., EN SU CALIDAD DE FIDEICOMITENTE DEL FIDEICOMISO EMISOR*

**REPRESENTANTE COMÚN**



**Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V.,**
**Monex Grupo Financiero**
José Luis Urrea Sauceda
Apoderado





## Anexo 4

Honorarios del Fiduciario

Por su intervención en el Fideicomiso de Garantía, las Fideicomitentes autorizan que con cargo a los Gastos de O&M del Fideicomiso Emisor se pague al Fiduciario los honorarios que a continuación se indican de conformidad con la cláusula décima primera del Fideicomiso de Garantía:

1. Honorario Inicial: Un pago inicial por aceptación de EUA $5,000.00 (cinco mil dólares, moneda de curso legal de los Estados Unidos de América 00/100), más el IVA correspondiente, pagaderos en la fecha de celebración del Fideicomiso de Garantía.

2. Honorarios por Administración: Un pago anual por administración de $290,000.00 (doscientos noventa mil pesos 00/100 M.N.), más el impuesto al valor agregado ("IVA") correspondiente, pagaderos en anualidades adelantadas a partir de la fecha de celebración del Fideicomiso de Garantía.

3. Honorarios por Actos Subsecuentes: Todos aquellas cuestiones que requieran de la participación del Fiduciario en funciones ajenas a la naturaleza del Fideicomiso de Garantía, causaran un honorario de $20,000.00 (veinte mil pesos 00/100 M.N.), más el IVA correspondiente. Las modificaciones al Fideicomiso de Garantía serán cotizadas por separado.

4. Poderes: Por otorgamiento de poderes, la cantidad de: $10,000.00 (diez mil pesos 00/100 M.N.), más el IVA correspondiente, pagaderos a la firma del documento respectivo.

5. Ejecución: En caso de ejecución de la garantía fiduciaria, la cantidad que resulte de aplicar el 2% (dos por ciento) sobre el valor de lo garantizado en el Fideicomiso de Garantía.

6. Gastos: Todos aquellos gastos relativos a viajes y gastos no contemplados, dentro de los que se incluye de manera enunciativa, gastos de registro, honorarios de notarios públicos, honorarios de asesores legales externos, etc., serán cobrados según sea el costo.

Los impuestos, derechos, gastos, (incluyendo gastos de viaje y viáticos en su caso), deberán ser cubiertos anticipadamente al Fiduciario por cuenta y orden de la fideicomitente del Fideicomiso Emisor.

Los honorarios anteriormente citados causan el correspondiente IVA, de conformidad con lo establecido por la ley de la materia, y serán incrementados anualmente de acuerdo con el Índice Nacional de Precios y Cotizaciones publicado en el Diario Oficial de la Federación.

Las partes acuerdan que el Fiduciario se abstendrá de llevar a cabo cualquier trámite administrativo, mientras exista cualquier adeudo a su favor pendiente de liquidarse.

En el supuesto que los honorarios aquí descritos no sean pagaderos directamente al Fiduciario con cargo al patrimonio del Fideicomiso Emisor; y al existir adeudo, dichos honorarios podrán ser solicitados a la fideicomitente del Fideicomiso Emisor.

En caso de que en un plazo mayor a 40 (cuarenta) Días Hábiles contados a partir de la fecha en la que debió de haberse realizado el pago de cualesquiera honorarios del Fiduciario, y el Fiduciario no haya recibido dicho pago de conformidad con lo establecido en el presente Contrato, el Fiduciario estará facultado a cobrar, intereses moratorios sobre saldos insolutos a razón de una tasa anual equivalente al monto que resulte de aplicar el promedio de la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE) a 28 (veintiocho) días más 2 (dos) puntos porcentuales que publique el Banco de México en el Diario Oficial de la Federación, desde la fecha en que inicio la mora y hasta la fecha en que los honorarios correspondientes sean pagados, y las partes convienen expresamente en que, de existir cualquier

adeudo pendiente de pago por concepto de honorarios Fiduciarios, el Fiduciario tendrá la facultad de abstenerse de realizar cualquier operación que se le requiera en cumplimiento de los fines del presente Contrato hasta en tanto el adeudo haya sido totalmente pagado, sin responsabilidad alguna para el mismo.

**PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO AL CONTRATO DE ENROLAMIENTO DE FECHA 7 DE NOVIEMBRE DE 2022 (EL "CONVENIO") QUE CELEBRAN: (I) GHO COORDINADORA, S.A.P.I. DE C.V. ("GHOC") Y (II) GRUPO HERRADURA OCCIDENTE, S.A. DE C.V. (LA "OPERADORA"), CON LA COMPARECENCIA Y CONFORMIDAD DE (III) CIBANCO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE (COMO CAUSAHABIENTE FINAL DE DEUTSCHE BANK MÉXICO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, DIVISIÓN FIDUCIARIA), COMO FIDUCIARIO DEL FIDEICOMISO EMISOR Y DEL FIDEICOMISO DE GARANTÍA (EL "FIDUCIARIO"), AL TENOR DE LOS SIGUIENTES ANTECEDENTES, DECLARACIONES Y CLÁUSULAS:**

## ANTECEDENTES

PRIMERO. Fideicomiso. Con fecha 21 de julio de 2014, GHOC, en su carácter de fideicomitente y el Fiduciario, con la comparecencia y conformidad de Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero, en su carácter de representante común de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en su carácter de fideicomisarios (el "Representante Común") y la Operadora, celebraron el contrato de fideicomiso irrevocable de emisión identificado con el número DB/1791 (en esa fecha F/1791), con el objeto de implementar un mecanismo de emisión y pago de los Certificados Bursátiles Fiduciarios con cargo a su patrimonio, el cual esta integrado principalmente por los ingresos derivados de la explotación de ciertos autobuses (el "Fideicomiso", según el mismo sea modificado o reexpresado de tiempo en tiempo).

SEGUNDO. Fideicomiso de Garantía. Con fecha 21 de julio de 2014, ASJ, AHP, la Operadora, OC (las "Fideicomitentes del Fideicomiso de Garantía") y el fiduciario del Fideicomiso Maestro CPOs (como dicho término se define en el mismo) en su carácter de fideicomitentes y el Fiduciario, con la comparecencia y conformidad del Representante Común y GHOC, celebraron el contrato de fideicomiso irrevocable de garantía no. F/1793, cuyo fin entre otros, es garantizar las Obligaciones Garantizadas y cuyo patrimonio esta integrado principalmente por ciertos autobuses (el "Fideicomiso de Garantía").

TERCERO. Contrato de Enrolamiento. Con fecha 21 de julio de 2014, GHOC y la Operadora, con la comparecencia y conformidad del Fiduciario en su carácter de fiduciario del Fideicomiso y Fideicomiso de Garantía celebraron el contrato de enrolamiento, cuyo objeto es que la Operadora lleve a cabo la operación, explotación y mantenimiento de ciertos autobuses (el "Contrato de Enrolamiento").

CUARTO. Programa de Colocación de Certificados Bursátiles Fiduciarios. Mediante oficio número 153/107015/2014 de fecha 22 de julio de 2014 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ("CNBV"), autorizó al Fideicomiso la emisión y oferta pública de certificados bursátiles fiduciarios bajo la modalidad de un programa de colocación por un monto de hasta $3,000'000,000.00 (tres mil millones de pesos 00/100 M.N.) (el "Programa") bajo el número de inscripción 2679-4.15-2014-019 en el Registro Nacional de Valores (el "RNV").

QUINTO. Primera Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios. Con fecha 1 de agosto de 2014 el Fideicomiso realizó la primera emisión de certificados bursátiles fiduciarios al amparo de dicho Programa identificados con clave de pizarra GHOCB14, por un monto de $1,425'000,000.00 (un mil cuatrocientos veinticinco millones de pesos 00/100 M.N.), de conformidad con el oficio número 153/107017/2014 de fecha 23 de julio de 2014 emitido por la CNBV, bajo el número de inscripción 2679-4.15-2014-019-01 en el RNV (la "Primera Emisión").

SEXTO. Reapertura de la Primera Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios. Con fecha 28 de agosto de 2014 el Fideicomiso realizó la reapertura de la Primera Emisión, por un monto de $1,575'000,000.00 (un mil quinientos setenta y cinco millones de pesos 00/100 M.N.), de conformidad con el oficio número 153/107228/2014 de fecha 26 de agosto de 2014 emitido por la CNBV (la "Reapertura a la Primera Emisión" y conjuntamente con la Primera Emisión, los "Certificados Bursátiles Fiduciarios" y/o la "Emisión"). Los Certificados Bursátiles tienen fecha de vencimiento el 30 de julio de 2029.

SÉPTIMO. Autorización de la Cesión de la Disponibilidad Operativa. Con fecha 9 de mayo de 2017 GHOC, el Representante Común y el Comité Técnico otorgaron su consentimiento para la cesión de los derechos de cobro de la "Disponibilidad Operativa" prevista a favor de la Operadora conforme la cláusula segunda del Contrato de Enrolamiento (la "Disponibilidad Operativa").

OCTAVO. Crédito Sabcapital. Con fecha 10 de mayo de 2017, la Operadora en su carácter de acreditado, Inversionistas en Autotransportes Mexicanos, S.A. de C.V. en su carácter de fiador, Roberto Lázaro Alcántara Rojas en su carácter de obligado solidario y Sabcapital, S.A. de C.V., SOFOM, E.R. ("Sabcapital") en su carácter de acreedor, celebraron el contrato de apertura de crédito simple por la cantidad de $300,000,000.00 (trescientos millones de pesos 00/100 M.N.) y con fecha de vencimiento el 5 de mayo de 2023 (el "Crédito Sabcapital").

NOVENO. Fideicomiso Sabcapital. Con fecha 10 de mayo de 2017, la Operadora en su carácter de fideicomitente y fideicomisario en segundo lugar, Sabcapital, en su carácter de fideicomisario en primer lugar y CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple en su carácter de fiduciario celebraron el contrato de fideicomiso irrevocable de administración y fuente de pago CIB/2753, con el objeto de implementar un mecanismo de pago del Crédito Sabcapital con cargo a su patrimonio, el cual esta integrado principalmente por la Disponibilidad Operativa (el "Fideicomiso Sabcapital").

DÉCIMO. Asambleas de Tenedores. Con fecha 27 de abril de 2021, los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios celebraron una asamblea de tenedores en segunda convocatoria mediante la cual autorizaron la suscripción de la hoja de términos y condiciones de las modificaciones a los Certificados Bursátiles Fiduciarios (la "Asamblea de Abril") y con fecha 19 de julio de 2021, los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios celebraron una asamblea de tenedores mediante la cual autorizaron entre otros, la modificación del Contrato de Enrolamiento conforme lo previsto en el presente Convenio (la "Asamblea de Julio" y conjuntamente con la Asamblea de Abril, las "Asambleas de Modificación").

DÉCIMO PRIMERO. Primer Modificatorio al Fideicomiso. En esta misma fecha, GHOC y el Fiduciario, con la comparecencia y conformidad del Representante Común y la Operadora celebraron el primer convenio modificatorio al Fideicomiso conforme lo aprobado por las Asambleas de Modificación.

DÉCIMO SEGUNDO. Primer Modificatorio al Fideicomiso de Garantía. En esta misma fecha, las Fideicomitentes del Fideicomiso de Garantía y el Fiduciario, con la comparecencia y conformidad del Representante Común y GHOC celebraron el primer convenio modificatorio al Fideicomiso de Garantía conforme lo aprobado por las Asambleas de Modificación.

## D E C L A R A C I O N E S

1. Por conducto de su apoderado, GHOC declara bajo protesta de decir verdad que:

1.1. Es una sociedad anónima promotora de inversión constituida conforme a las leyes mexicanas, según consta en la escritura pública no. 29,477 de fecha 16 de julio de 2013, otorgada ante el Lic. Fernando Dávila Rebollar, titular de la Notaría Pública no. 235 de la Ciudad de México y que cuenta con capacidad legal suficiente para celebrar válidamente el presente Convenio.

1.2. Su apoderado cuenta individualmente con los poderes y facultades necesarios para celebrar válidamente el presente Convenio, según consta en la escritura pública mencionada en el numeral 1.1. anterior, bajo un poder general para actos de administración, mismos que a la fecha no le han sido revocadas, modificadas, ni limitadas de forma alguna.

1.3. La celebración, cumplimento y ejecución del presente Convenio no contraviene ni viola ni constituye un incumplimiento de (i) cualquier disposición prevista en sus estatutos sociales; (ii) cualquier convenio, contrato, licencia, resolución u orden de la cual sea parte o por la cual cualquiera de sus activos esté sujeto; o (iii) cualquier ley que le sea aplicable.

1.4. Es su deseo comparecer y celebrar el presente Convenio de conformidad con los términos de las Asambleas de Modificación, a efecto de modificar el Contrato de Enrolamiento en los términos establecidos en el presente Convenio.

2. Por conducto de su apoderado, la Operadora declara bajo protesta de decir verdad que:

2.1. Es una sociedad anónima constituida conforme a las leyes mexicanas, según consta en la escritura pública no. 44,808 de fecha 24 de noviembre de 2009, otorgada ante el Lic. Víctor Manuel Lechuga Gil, titular de la Notaría Pública no. 15 del Estado de México y que cuenta con capacidad legal suficiente para celebrar válidamente el presente Convenio.

2.2. Su apoderado individualmente cuenta con los poderes y facultades necesarios para celebrar válidamente el presente Convenio, según consta en la escritura pública no. 87,890 de fecha 4 de diciembre de 2019, otorgada ante el Lic. Erik Namur Campesino, titular de la Notaría Pública no. 94 de la Ciudad de México, bajo un poder general para actos de administración, mismos que a la fecha no le han sido revocadas, modificadas, ni limitadas de forma alguna.

2.3. La celebración, cumplimento y ejecución del presente Convenio no contraviene ni viola ni constituye un incumplimiento de (i) cualquier disposición prevista en sus estatutos sociales; (ii) cualquier convenio, contrato, licencia, resolución u orden de la cual sea parte o por la cual cualquiera de sus activos esté sujeto; o (iii) cualquier ley que le sea aplicable.

2.4. Es su deseo comparecer y celebrar el presente Convenio de conformidad con los términos de las Asambleas de Modificación, a efecto de modificar el Contrato de Enrolamiento en los términos establecidos en el presente Convenio.

3. Por conducto de sus delegados fiduciarios, el Fiduciario declara bajo protesta de decir verdad que:

3.1. Es una sociedad anónima, debidamente constituida y válidamente existente conforme a las leyes de México, según consta en la escritura pública no. 57,840 de fecha 6 de febrero de 2008 otorgada ante el Lic. Roberto Núñez y Bandera, titular de la Notaría Pública no. 1 de la Ciudad de México y está debidamente autorizado por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público para actuar como una institución de banca múltiple y prestar servicios fiduciarios y que cuenta con capacidad legal suficiente para celebrar válidamente el presente Convenio.

3.2. Sus delegados fiduciarios conjuntamente con los poderes y facultades necesarios para celebrar válidamente el presente Convenio, según consta en la escritura pública no. 154,058 de fecha 30 de octubre de 2020 otorgada ante el Lic. Joaquín Cáceres Jiménez O'Farril, titular de la Notaría Pública no. 132 de la Ciudad de México, bajo un poder general para actos de administración, mismos que a la fecha no le han sido revocadas, modificadas, ni limitadas de forma alguna.

3.3. La celebración y cumplimento del presente Convenio no viola ni constituye un incumplimiento de (i) cualquier disposición prevista en sus estatutos sociales; (ii) cualquier convenio, contrato, licencia, resolución u orden de la cual sea parte o por la cual el Fiduciario o cualquiera de sus activos esté sujeto; o (iii) cualquier ley aplicable al Fiduciario.

3.4. Es su deseo comparecer y celebrar el presente Convenio de conformidad con los términos de las Asambleas de Modificación, a efecto de modificar el Contrato de Enrolamiento en los términos establecidos en el presente Convenio.

EN VIRTUD DE LO ANTERIOR, y considerando los antecedentes previamente descritos, las partes acuerdan las siguientes:

## C L Á U S U L A S

**PRIMERA. DEFINICIONES.** Los términos con mayúscula inicial que se utilicen y no se definan de otra manera en el presente Convenio, tendrán el significado que se les atribuye en el Contrato de Enrolamiento (según el mismo es modificado en términos del presente Convenio).

**SEGUNDA. MODIFICACIÓN DEL CONTRATO DE ENROLAMIENTO.** En este acto las partes acuerdan expresamente en modificar las cláusulas segunda y décima tercera, a efecto de que, a partir de la fecha de firma del presente Convenio, queden redactadas en los términos siguientes:

> ***SEGUNDA. Disponibilidad Operativa.*** *A partir de la Fecha de Cierre, el Fiduciario del Fideicomiso Emisor cubrirá mensualmente a la Operadora y la Operadora tendrá derecho al cobro de la Disponibilidad Operativa, mediante transferencia electrónica de fondos a la cuenta de la Operadora o a cualquier otra cuenta que la Operadora le notifique por escrito al Fiduciario con copia a GHOC.*
>
> *"Disponibilidad Operativa" significa la cantidad en moneda nacional equivalente al 3% (tres por ciento) de los Ingresos Totales, o en su caso, al 5% (cinco por ciento) de los Ingresos Totales, siempre y cuando, se hubiera generado un Margen de Utilidad de Operación promedio en los doce últimos meses igual o superior al 18% (dieciocho por ciento).*
>
> *Para efectos de determinar el Margen de Utilidad de Operación se aplicará la siguiente fórmula:*
>
> $$M.U.O.\% = \left(\frac{I.T. - G.T.}{I.T.}\right) \times 100$$
>
> ***En donde:***
> *M.U.O.%* = *Margen de Utilidad de Operación (en términos porcentuales)*
> *I.T.* = *Ingresos Totales - significa, para cada Fecha de Pago de*

*Amortización Parcial Anticipada, la totalidad de las cantidades que hubieren sido depositadas por la Operadora en la Cuenta de Ingresos del Fideicomiso, desde la Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada inmediata anterior.*

*G.T.* = *Gastos Totales - significa, para cada Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada, la totalidad de las cantidades que hubieren sido erogadas por el Fiduciario por concepto de gastos de operación y mantenimiento de los Autobuses, desde la segunda Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada anterior (es decir, correspondiente a los últimos doce meses). Lo anterior en el entendido que por ningún motivo podrá considerarse como gasto ninguna cantidad cubierta a los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios.*

*A partir del 1 de enero de 2024, una vez liquidado el Crédito Sabcapital, la Operadora se obliga a (i) llevar a cabo todos los actos necesarios para dar por terminado el Fideicomiso Sabcapital y revertir en su favor los bienes aportados a dicho fideicomiso, incluyendo el derecho al cobro de la Disponibilidad Operativa, y (ii) acuerda y reconoce que no tendrá derecho al cobro de la Disponibilidad Operativa sino hasta que se cumplan las condiciones descritas en el siguiente párrafo y por lo anterior, el Fiduciario del Fideicomiso Emisor no tendrá obligación de pagar a la Operadora cantidad alguna por concepto de Disponibilidad Operativa. Las cantidades que se mantengan en el Fideicomiso Emisor por concepto de Disponibilidad Operativa quedarán irrevocablemente afectas a los fines del Fideicomiso Emisor, y por lo tanto serán utilizadas por el Fiduciario de conformidad con lo previsto en el Fideicomiso Emisor, incluyendo la Cláusula Sexta del mismo.*

*Una vez que (i) haya ocurrido la primera Fecha de Pago de 2030, es decir el 30 de enero de 2030; y (ii) al menos una Calificadora hubiere otorgado una calificación crediticia igual o superior en la escala nacional nivel "A+", o su equivalente a los Certificados Bursátiles Fiduciarios, la Operadora podrá solicitar al Fiduciario la restitución del derecho al cobro de la Disponibilidad Operativa de la Operadora. El Fiduciario del Fideicomiso Emisor, previa confirmación por escrito del Representante Común del cumplimiento de dichas condiciones, nuevamente cubrirá a la Operadora cada mes la Disponibilidad Operativa de conformidad con lo previsto en el presente Contrato y los demás Documentos de Emisión.*

***DÉCIMA TERCERA.*** ***Entrega de Reportes.*** *Trimestralmente, dentro de los primeros quince días naturales de los meses de enero, abril, julio y octubre de cada año, la Operadora deberá elaborar y entregar al Fiduciario del Fideicomiso Emisor y a GHOC un reporte trimestral firmado por un representante debidamente facultado, en términos del formato que se agrega al presente Contrato como* ***Anexo 3****, en el que deberá de informar y explicar los servicios prestados, el mantenimiento de los Autobuses realizado y los gastos de operación y mantenimiento incurridos, durante el trimestre inmediato anterior, así como la relación y variaciones de los Ingresos derivados de la explotación de los Autobuses, indicando cuales corresponden a cada uno de los Autobuses Garantía y los Autobuses Adicionales (como dichos términos se definen en el Fideicomiso Emisor).*

**TERCERA. NO NOVACIÓN.** Las partes ratifican y confirman su conformidad con el resto de las estipulaciones, acuerdos y cláusulas contenidas en el Contrato de Enrolamiento, las cuales seguirán surtiendo plenos efectos, salvo por lo expresamente modificado mediante el presente Convenio. La celebración del presente Convenio y la modificación al Contrato de Enrolamiento no implica novación alguna al contenido del Contrato de Enrolamiento, ni deberá ser interpretado como una renuncia o liberación de cualesquiera otra obligación o cláusula contenida en el mismo.

**CUARTA. AVISOS.** Todos los avisos, solicitudes y comunicaciones a cualquier parte de este Convenio deberán ser realizadas de conformidad con la cláusula vigésima segunda del Contrato Enrolamiento.

**QUINTA. ENCABEZADOS.** Los encabezados utilizados en este Convenio han sido incluidos por conveniencia únicamente y no afectarán el significado o interpretación de cualquier disposición del presente Convenio.

**SEXTA. LEGISLACIÓN APLICABLE Y JURISDICCIÓN.** Para todo lo relativo a la interpretación, ejecución y cumplimiento de los derechos y obligaciones derivados del presente Convenio, las partes se someten a la jurisdicción y competencia de los tribunales de la Ciudad de México, renunciando a cualquier otro fuero que por razón de sus domicilios actuales o posteriores pudiera corresponderles.

EN TESTIMONIO DE LO ANTERIOR, el presente Convenio se firma en la Ciudad de México, México, el día 7 de noviembre de 2022.

*[Siguen Hojas de Firma]*

*HOJA DE FIRMA DEL PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO AL CONTRATO DE ENROLAMIENTO CELEBRADO ENTRE GHO COORDINADORA, S.A.P.I. DE C.V. Y (II) GRUPO HERRADURA OCCIDENTE, S.A. DE C.V., CON LA COMPARECENCIA Y CONFORMIDAD DE CIBANCO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, COMO FIDUCIARIO DEL FIDEICOMISO EMISOR Y DEL FIDEICOMISO DE GARANTÍA*

**GHO Coordinadora, S.A.P.I. de C.V.**
Representado por:
Roberto Lázaro Alcántara Rojas

**Grupo Herradura Occidente, S.A. de C.V.**
Representado por:
Roberto Lázaro Alcántara Rojas

*HOJA DE FIRMA DEL PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO AL CONTRATO DE ENROLAMIENTO CELEBRADO ENTRE GHO COORDINADORA, S.A.P.I. DE C.V. Y (II) GRUPO HERRADURA OCCIDENTE, S.A. DE C.V., CON LA COMPARECENCIA Y CONFORMIDAD DE CIBANCO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, COMO FIDUCIARIO DEL FIDEICOMISO EMISOR Y DEL FIDEICOMISO DE GARANTÍA*

| | |
|---|---|
| Gerardo Andrés Sainz González | Alonso Rojas Dingler |
| Delegado Fiduciario | Delegado Fiduciario |

**CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple**
(como causahabiente final de Deutsche Bank México, S.A. Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria) en su carácter de fiduciario del Fideicomiso de Emisor y Fideicomiso de Garantía

S.D. INDEVAL INSTITUCIÓN PARA
EL DEPÓSITO DE VALORES, S.A. DE C.V.
CUSTODIA Y ADMINISTRACIÓN
DE VALORES
22 MAR. 2023
Clave de Pizarra GHOCB 14
RECIBIDO

**CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS**

TÍTULO DE CRÉDITO AL PORTADOR
EMITIDOS POR CIBANCO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
POR UN MONTO TOTAL DE
**$3,000'000,000.00 (tres mil millones de pesos 00/100 M.N.)**

Ciudad de México, a 23 de marzo de 2023.

CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (como causahabiente final de Deutsche Bank México, S.A. Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria), como Fiduciario del fideicomiso irrevocable de emisión no. DB/1791 (antes F/1791), se obliga a pagar incondicionalmente, en los términos establecidos más adelante, el importe principal de $3,000'000,000.00 (tres mil millones de pesos 00/100 M.N.), más los intereses que se devenguen de conformidad con este título que ampara la emisión de 30'000,000 (treinta millones) de Certificados Bursátiles Fiduciarios, con fundamento en los artículos 61 al 64 y demás aplicables de la Ley del Mercado de Valores. El presente título se emite al amparo del Programa aprobado por la CNBV al amparo del oficio no. 153/107015/2014 de fecha 22 de julio de 2014 e inscrito bajo el no. 2679-4.15-2014-019 en el Registro Nacional de Valores, la emisión de los Certificados Originales se realizó al amparo del oficio no. 153/107017/2014 de fecha 23 de julio de 2014 e inscrito bajo el no. 2679-4.15-2014-019-01 en el Registro Nacional de Valores, la emisión de los Certificados Adicionales se realizó al amparo del oficio no. 153/107228/2014 de fecha 26 de agosto de 2014 y la actualización de los Certificados Bursátiles Fiduciarios se realiza derivado de las resoluciones adoptadas en las asambleas generales de tenedores de fecha 27 de abril de 2021 y 19 de julio de 2021, al amparo del oficio no. 153/4879/2023 de fecha 17 de febrero de 2023, inscritos bajo el no. 2679-4.15-2014-019-02 en el Registro Nacional de Valores.

Los Certificados Bursátiles Fiduciarios representarán para su tenedor el derecho a recibir el pago de capital, intereses y cualquier otra cantidad de conformidad con lo previsto en el presente título, con cargo exclusivo al patrimonio fideicomitido.

Los Certificados Bursátiles Fiduciarios que ampara el presente título corresponden al tipo al que refiere la fracción II del artículo 62 de la Ley del Mercado de Valores.

1. **Definiciones.** Para efectos del presente título, los términos relacionados a continuación tendrán los significados que abajo se indican o, en su defecto, los señalados en el Fideicomiso cuando aparezcan escritos con inicial mayúscula:

| | |
|---|---|
| *"Autobuses"* | Significan conjuntamente los Autobuses Garantía y los Autobuses Adicionales. |
| *"Autobuses Adicionales"* | Significan los autobuses para el transporte de pasajeros inicialmente identificados en el Anexo 2 del Fideicomiso y los cuales no forman y no formarán parte del patrimonio del Fideicomiso de Garantía.<br><br>Dentro de la definición de Autobuses Adicionales también se comprenderán los autobuses que, de tiempo en tiempo, adquiera la |

| | |
|---|---|
| | Operadora para llevar a cabo la renovación, sustitución y/o ampliación de los Autobuses Adicionales, en el entendido, que dejarán de formar parte de la definición de Autobuses Adicionales los autobuses que la Operadora enajene. |
| *"Autobuses Garantía"* | Significan los autobuses para el transporte de pasajeros inicialmente identificados en el Anexo 1 del Fideicomiso y los cuales forman y formarán parte del patrimonio del Fideicomiso de Garantía.<br><br>Dentro de la definición de Autobuses Garantía también se comprenderán los autobuses que, de tiempo en tiempo, conforme a las instrucciones del Comité Técnico y los Programas de Renovación de Autobuses, adquiera la Fideicomitente (ya sea directamente y/o a través de las fideicomitentes del Fideicomiso de Garantía y/o en su defecto, el Fiduciario) para llevar a cabo la renovación, sustitución y/o ampliación de los Autobuses Garantía conforme a lo previsto en el Fideicomiso.<br><br>Lo anterior en el entendido que dejarán de formar parte de la definición de Autobuses Garantía los autobuses que, previas instrucciones del Comité Técnico, la Fideicomitente, las fideicomitentes del Fideicomiso de Garantía o el Fiduciario enajenen o reviertan conforme a lo previsto en el Fideicomiso. |
| *"BMV"* | Significa la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. |
| *"Calificadora"* | Significa cualquier sociedad autorizada por la CNBV para organizarse y operar como una institución calificadora de valores. |
| *"Capitalización de Intereses"* | Tiene el significado que a dicho término se le atribuye en el numeral 14.1 del presente título. |
| *"Certificados Adicionales"* | Significa los 15,750,000 (quince millones setecientos cincuenta mil) certificados bursátiles fiduciarios emitidos el 28 de agosto de 2014. |
| *"Certificados Bursátiles Fiduciarios" o "Certificados Bursátiles"* | Significa todos y cada uno de los certificados bursátiles fiduciarios amparados por el presente título, e incluyendo conjuntamente los Certificados Originales más los Certificados Adicionales. |
| *"Certificados Originales"* | Significa los 14,250,000 (catorce millones doscientos cincuenta mil) certificados bursátiles fiduciarios emitidos el 1 de agosto de 2014. |
| *"CNBV"* | Significa la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. |
| *"Comité de Emisión"* | Significa el comité de emisión que estará integrado por las personas, y funcionará conforme a las reglas, establecidas en la cláusula novena del Fideicomiso. |
| *"Comité Técnico"* | Significa el comité técnico del Fideicomiso, mismo que estará integrado por las personas, y funcionará conforme a las reglas, establecidas en la cláusula décima del Fideicomiso. |

| | |
|---|---|
| *"Contrato de Colocación"* | Significa el contrato o los contratos que celebró el Fiduciario, la Fideicomitente y el Intermediario Colocador, previas instrucciones del Comité de Emisión, a efecto de colocar los Certificados Bursátiles Fiduciarios entre el público inversionista. |
| *"Contrato de Enrolamiento"* | Significa el contrato celebrado con la Operadora de fecha 21 de julio de 2014, incluyendo su primer convenio modificatorio de fecha 7 de noviembre de 2022, así como los contratos de prestación de servicios celebrados con la Operadora para llevar a cabo la operación, explotación y mantenimiento de los Autobuses, cuyos derechos de cobro y flujos generados son cedidos y transmitidos por la Fideicomitente de manera irrevocable al Fiduciario del Fideicomiso en los términos y condiciones del Fideicomiso. Dentro de esta definición estará incluida cualquier modificación, prórroga, adición y/o renovación posterior, según sea el caso. |
| *"Contrato de Supervisión de Ingresos"* | Significa el contrato de prestación de servicios celebrado con el Supervisor de Ingresos a efecto de, entre otros, verificar, monitorear y conciliar los Ingresos de los Autobuses desde su recepción a través de los sistemas de comercialización utilizados por la Operadora hasta su abono en la Cuenta de Ingresos del Fideicomiso, en los términos del Contrato de Enrolamiento. |
| *"Contrato de Supervisión de Mantenimiento"* | Significa el contrato de prestación de servicios celebrado con el Supervisor de Mantenimiento a efecto de, entre otros, monitorear el mantenimiento de los Autobuses en los términos del Contrato de Enrolamiento, así como para revisar los presupuestos anuales de costos de operación de la Fideicomitente y los presupuestos de Gastos de O&M que esta última someta a consideración del Comité Técnico conforme a la cláusula décima, numeral 10.3, inciso (iv), del Fideicomiso. |
| *"Contratos de Servicios"* | Significa, conjuntamente, el Contrato de Enrolamiento, el Contrato de Supervisión de Ingresos, el Contrato de Supervisión de Mantenimiento y el contrato que el Fiduciario celebre con el Contador Independiente, así como los contratos que, en su caso, sean celebrados por el Fiduciario, previas instrucciones por escrito del Comité Técnico, con cualquier asesor legal, contable o de otro tipo que requiera para los efectos previstos en el Fideicomiso. |
| *"Créditos"* | Significa los créditos y financiamientos celebrados con entidades financieras, los cuales fueron liquidados con el producto de la Emisión. |
| *"Día Hábil"* | Significa todos los días en que las instituciones de crédito no deban cerrar sus puertas y suspender operaciones y la prestación de servicios al público en México, conforme a la normatividad aplicable. |
| *"Documentos de Emisión"* | Significa todos y cada uno de los documentos siguientes, incluyendo sus respectivos anexos, modificaciones y adiciones: (i) el Fideicomiso; (ii) el Fideicomiso de Garantía; (iii) el presente título representativo de los Certificados Bursátiles Fiduciarios; (iv) el Contrato de Colocación; (v) los Contratos de Servicios; (vi) el prospecto de colocación de los Certificados Bursátiles |

| | |
|---|---|
| | Fiduciarios y (vii) el suplemento correspondiente a la presente Emisión. |
| *"Emisión"* | Significa la emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios amparados por el presente título. |
| *"Eventos de Incumplimiento"* | Tiene el significado que a dicho término se le atribuye en la cláusula décima quinta del Fideicomiso y el numeral 18 del presente título. |
| *"Fecha de Cierre"* | Significa el 1 de agosto de 2014, día en que, en términos del Contrato de Colocación, sean colocados entre el público inversionista los Certificados Bursátiles Fiduciarios materia de la Emisión. |
| *"Fecha de Emisión de los Certificados Adicionales"* | Significa el día 28 de agosto de 2014. |
| *"Fecha de Emisión de los Certificados Originales"* | Significa el día 1 de agosto de 2014. |
| *"Fecha de Distribución"* | Significa el tercer Día Hábil de cada semana contado a partir de la Fecha de Cierre, día en el cual el Fiduciario deberá efectuar las distribuciones, previstas en la cláusula sexta y demás aplicables del Fideicomiso. |
| *"Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada"* | Significa los días 30 de enero y 30 de julio de cada año calendario, iniciando (e incluyendo) el 30 de enero de 2015 y terminando hasta que haya sido totalmente liquidado el capital pagadero bajo los Certificados Bursátiles Fiduciarios, *en el entendido, sin embargo*, que si una de esas fechas no corresponde a un Día Hábil, entonces la Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada será el Día Hábil inmediato siguiente. |
| *"Fecha de Pago de Intereses"* | Significa los días 30 de enero, 30 de abril, 30 de julio y 30 de octubre de cada año, iniciando (e incluyendo) la primera fecha de pago de intereses corresponde al 30 de octubre de 2014, y terminando hasta que hayan sido totalmente liquidados los intereses pagaderos bajo los Certificados Bursátiles Fiduciarios, *en caso que*, una de esas fechas no corresponda a un Día Hábil, entonces la fecha de pago de intereses será el Día Hábil inmediato siguiente. |
| *"Fecha de Vencimiento"* | Significa el día 30 de julio de 2036, fecha para la cual todos los Certificados Bursátiles Fiduciarios, emitidos al amparo del Programa y en términos del Fideicomiso y el presente título, deberán estar completamente liquidados, incluyendo capital e intereses. |
| *"Fideicomisarios"* | Significa los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, representados cuando actúen en su conjunto por el Representante Común, en términos de lo establecido en el Fideicomiso y en el presente título. |

| | |
|---|---|
| *"Fideicomiso"* | Significa el fideicomiso irrevocable de emisión no. DB/1791 (antes F/1791), constituido por contrato de fecha 21 de julio de 2014, incluyendo su convenio modificatorio de fecha 7 de noviembre de 2022 celebrado entre GHO Coordinadora, S.A.P.I. de C.V., como Fideicomitente y CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (como causahabiente final de Deutsche Bank México, S.A. Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria), como Fiduciario, con la comparecencia y conformidad de Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero, en su carácter de Representante Común y la Operadora, según el mismo sea modificado de tiempo en tiempo. |
| *"Fideicomiso de Garantía"* | Significa el contrato de fideicomiso irrevocable de garantía no. DB/1793 (antes F/1793), celebrado el 21 de julio de 2014, incluyendo su primer convenio modificatorio de fecha 7 de noviembre de 2022, constituido en CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (como causahabiente final de Deutsche Bank México, S.A. Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria), según el mismo sea modificado de tiempo en tiempo. |
| *"Fideicomitente"* | Significa GHO Coordinadora, S.A.P.I. de C.V. |
| *"Fiduciario" o "Emisor"* | Significa CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple (como causahabiente final de Deutsche Bank México, S.A. Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria), o, en su caso, la institución que en el futuro la sustituya en el desempeño del cargo de fiduciario en el Fideicomiso. |
| *"Fondo Capex"* | Tiene el significado que a dicho término se le atribuye en la cláusula sexta, numeral 6.5., del Fideicomiso. |
| *"Fondo de Remanentes"* | Tiene el significado que a dicho término se le atribuye en la cláusula sexta, numeral 6.6., del Fideicomiso. |
| *"Fondo General"* | Tiene el significado que a dicho término se le atribuye en la cláusula quinta, numeral 5.1., inciso (c), del Fideicomiso. |
| *"Fondo para Gastos de Mantenimiento de la Emisión"* | Tiene el significado que a dicho término se le atribuye en la cláusula sexta, numeral 6.2., del Fideicomiso. |
| *"Fondo para Gastos de O&M"* | Tiene el significado que a dicho término se le atribuye en la cláusula sexta, numeral 6.3., del Fideicomiso. |
| *"Fondo para Impuestos"* | Tiene el significado que a dicho término se le atribuye en la cláusula sexta, numeral 6.1., del Fideicomiso. |
| *"Fondo para Servicio de la Deuda"* | Tiene el significado que a dicho término se le atribuye en la cláusula sexta, numeral 6.4., del Fideicomiso. |
| *"Gastos de Emisión"* | Significa cualesquier honorarios, derechos, comisiones, cuotas, gastos y demás cantidades (incluyendo IVA) que el Fiduciario deberá pagar de conformidad con la cláusula quinta, numeral 5.4., inciso (a), del Fideicomiso, a favor de las personas y autoridades señaladas a continuación, por su participación en el diseño, negociación, preparación, estructuración, autorización, registro, |

calificación o realización de las Emisiones que se realicen en términos del Fideicomiso: (i) el Intermediario Colocador; (ii) el Representante Común; (iii) el Fiduciario; (iv) la(s) Calificadora(s); (v) la CNBV; (vi) la BMV; (vii) el Indeval; (viii) Maldonado Magaldi y Asociados, S.C.; (ix) Crecimiento Programado, S.A. de C.V.; (x) el o los fedatarios públicos ante quien o quienes se otorguen cualesquiera de los Documentos de Emisión o actos relacionados; (xi) cualesquiera registros públicos en los que se registren los Documentos de Emisión o actos relacionados; y (xii) las demás personas que, en su caso, autorice el Comité de Emisión.

*"Gastos de Mantenimiento de la Emisión"*

Significa cualesquier honorarios, derechos, comisiones, cuotas, gastos y demás cantidades (incluyendo IVA) que periódicamente deban cubrirse a las personas y autoridades, derivadas de, o relacionadas con las Emisiones realizadas en términos del Fideicomiso, su calificación de riesgo crediticio, registro y listado, y demás requisitos necesarios para mantener vigentes y operando los Documentos de Emisión:

i) el Fiduciario;
ii) el Representante Común;
iii) la(s) Calificadora(s);
iv) la CNBV;
v) la BMV;
vi) los auditores externos; y
vii) las demás personas que, en su caso, autorice el Comité Técnico.

*"Gastos de O&M"*

Significa cualesquier honorarios, comisiones, cuotas, gastos, pagos y demás cantidades (incluyendo IVA) que, a partir de la primera Fecha de Cierre, el Fiduciario deba cubrir o entregar a las personas relacionadas a continuación, de conformidad con el Fideicomiso, así como con las leyes y los demás Documentos de Emisión:

i) la Fideicomitente, por cuanto hace a las cantidades que tenga derecho de percibir en términos del Fideicomiso por concepto de costos de operación de la Fideicomitente;
ii) la Operadora, por cuanto hace a las percepciones, contraprestación, honorarios y gastos que se requieran para llevar a cabo la operación y mantenimiento de los Autobuses (indicando si corresponden a Autobuses Garantía y Autobuses Adicionales) así como el mantenimiento, compra o ampliación de las instalaciones y/o infraestructura necesaria para prestar el servicio de autotransporte de pasajeros, así como las cantidades que le corresponden conforme a lo previsto en el Contrato de Enrolamiento y los presupuestos de operación y mantenimiento que autorice el Comité Técnico;
iii) el Supervisor de Ingresos, por cuanto hace a los honorarios y gastos que procedan a su favor conforme al Contrato de Supervisión de Ingresos;

iv) el Supervisor de Mantenimiento, por cuanto hace a los honorarios y gastos que procedan a su favor conforme al Contrato de Supervisión de Mantenimiento;
v) el Contador Independiente, por cuanto hace a los honorarios y gastos que procedan a su favor conforme al contrato respectivo;
vi) el(los) fedatario(s) públicos, por cuanto hace a los honorarios y gastos que deban cubrírseles con motivo de las ratificaciones de firmas, realización de notificaciones y demás actos que de tiempo en tiempo ejecuten en términos del Fideicomiso o los Documentos de Emisión;
vii) los demás Prestadores de Servicios que, en su caso, el Fiduciario contrate de tiempo en tiempo conforme a las instrucciones que por escrito emita el Comité Técnico y a los fines del Fideicomiso;
viii) el fiduciario del Fideicomiso de Garantía y las demás personas a quienes eventualmente tenga que cubrirse honorarios o gastos derivados del Fideicomiso de Garantía, incluyendo el caso de ejecución y cualesquier costos y gastos requeridos para la ejecución de los Autobuses Garantía; y
ix) las demás personas que, en su caso, autorice el Comité Técnico para el cumplimiento de los fines de este Fideicomiso.

*"Indeval"* Significa S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

*"Ingresos"* Significa los flujos derivados de todas las rentas, ingresos por venta de boletos y pasajes, mensajería, servicios turísticos, fletes, contraprestaciones y, en general, cualesquier cantidades y flujos de efectivo que por cualquier concepto correspondan al Fideicomiso y/o a la Fideicomitente, actualmente o en el futuro derivados de la explotación comercial de los Autobuses.

*"Intermediario Colocador"* Significa conjuntamente: (i) Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer; (ii) Casa de Bolsa Finamex, S.A.B. de C.V.; (iii) Casa de Bolsa Santander, S.A. de C.V., Grupo Financiero Santander México; y (iv) HSBC Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero HSBC.

*"Monto de la Emisión"* $3,000'000,000.00 (tres mil millones de pesos 00/100 M.N.).

*"Obligaciones Garantizadas"* Significa todas y cada una de las obligaciones que (i) el Fiduciario deba cumplir conforme al presente título de Certificados Bursátiles Fiduciarios, y/o (ii) la Fideicomitente deba cumplir conforme al Fideicomiso, al Fideicomiso de Garantía o conforme a cualquier otro de los Documentos de Emisión, y/o (iii) la Operadora deba cumplir conforme al Fideicomiso o el Contrato de Enrolamiento; en cada caso, según los mismos sean modificados o reexpresados.

*"Operadora"* Significa inicialmente, Grupo Herradura Occidente, S.A. de C.V., en el entendido que, sujeto a los términos y condiciones del Fideicomiso y del Contrato de Enrolamiento, el Comité Técnico podrá designar operadoras adicionales o sustitutas que

| | |
|---|---|
| | reemplacen, parcial o totalmente, a dicha empresa en sus funciones. |
| *"Periodo de Capitalización"* | Significa el periodo de 33 (treinta y tres) meses, que inicia e incluye el mes de abril de 2021 y termina e incluye el 30 de enero de 2024. |
| *"Periodo de Intereses"* | Significa cada periodo trimestral (i) iniciando (e incluyendo) el 30 de enero y terminando (e incluyendo) el 29 de abril de cada año; (ii) iniciando (e incluyendo) el 30 de abril y terminando (e incluyendo) el 29 de julio de cada año; (iii) iniciando (e incluyendo) el 30 de julio y terminando (e incluyendo) el 29 de octubre de cada año; y (iv) iniciando (e incluyendo) el 30 de octubre y terminando (e incluyendo) el 29 de enero de cada año; así como (v) el primer Periodo de Intereses, mismo que será irregular y consistirá en el periodo iniciando (e incluyendo) la Fecha de Cierre y terminando (e incluyendo) el 29 de octubre de 2014. |
| *"Prestadores de Servicios"* | Significa conjuntamente la Operadora, el Contador Independiente, el Supervisor de Ingresos, el Supervisor de Mantenimiento y, en su caso, cualquier asesor jurídico, contable o de otra clase que el Fiduciario contrate previas instrucciones del Comité Técnico con sujeción a lo previsto en el Fideicomiso. |
| *"Presupuesto de Capex"* | Significa el presupuesto para la renovación de la flota de Autobuses Garantía que se agrega al Fideicomiso como Anexo 4, y, en su caso, los ajustes que la Fideicomitente justifique, previa aprobación del Comité Técnico. |
| *"Programa"* | Significa el programa de colocación de certificados bursátiles fiduciarios por un monto de hasta $3,000'000,000.00 (tres mil millones de pesos 00/100 M.N.), autorizado por la CNBV mediante oficio no. 153/107015/2014 de fecha 22 de julio de 2014 e inscrito con el no. 2679-4.15-2014-019 en el Registro Nacional de Valores, que emita el Fiduciario del Fideicomiso Emisor conforme a lo previsto en el mismo, dentro del cual se lleva a cabo la Emisión de los Certificados Bursátiles Fiduciarios amparados en el presente título. |
| *"Programas de Renovación de Autobuses"* | Significa los programas periódicos que proponga la Fideicomitente y autorice el Comité Técnico, para llevar a cabo la venta de autobuses específicos, así como la adquisición de nuevos autobuses que los repongan, con el objeto de mantener o incluso mejorar la vida promedio de la flota de Autobuses Garantía, y en su caso, ampliar la flota de Autobuses Garantía. |
| *"Recursos Disponibles"* | Significa, para cada momento en que se calcule, la diferencia entre (i) la sumatoria total de recursos existentes en el patrimonio del Fideicomiso, menos, (ii) las cantidades registradas en los Fondos del Fideicomiso, considerados en su conjunto. |
| *"Representante Común"* | Significa Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero, en la inteligencia que los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios podrán acordar la remoción o sustitución |

de su representante común en términos de este título y las disposiciones legales aplicables.

*"Saldo Insoluto de la Emisión"* Para cada Periodo de Intereses el saldo insoluto de la Emisión, será la cantidad que resulte de, al valor nominal de los Certificados Bursátiles Fiduciarios (incluyendo en su caso, el ajuste derivado de la Capitalización de Intereses), restar la suma de las cantidades efectivamente pagadas sobre el importe principal de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación, conforme al presente título.

*"Servicio Contractual de la Deuda"* Significa:

(i) Para cada Fecha de Pago de Intereses que ocurra a partir de la primera Fecha de Emisión, salvo por la que ocurra en la Fecha de Vencimiento, los intereses devengados bajo los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación, en la Fecha de Pago Intereses de que se trate;

(ii) Para la Fecha de Pago de Intereses que ocurra en la Fecha de Vencimiento, la cantidad que sea necesaria para liquidar completamente los Certificados Bursátiles Fiduciarios, incluyendo capital e intereses y/o cualquier otra cantidad pagadera bajo los mismos.

El Representante Común deberá informar al Fiduciario con al menos 2 (dos) Días Hábiles de anticipación a cada Fecha de Pago de Intereses, el Servicio Contractual de la Deuda que deba cubrirse en esa Fecha de Pago de Intereses.

*"Servicio Esperado de la Deuda"* Significa para cualquier Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada, las cantidades que por concepto de capital deban cubrirse conforme al calendario de amortización esperada previsto en el presente título.

*"Supervisor de Ingresos"* Significa Tecnología en Cuentas por Cobrar, S.A.P.I. de C.V., en el entendido que, sujeto a los términos y condiciones del Fideicomiso y del Contrato de Supervisión de Ingresos, el Comité Técnico podrá designar supervisor(es) de ingresos adicionales o sustitutos que reemplacen, parcial o totalmente, a dicha empresa en sus funciones.

*"Supervisor de Mantenimiento"* Significa GHD Enterprises, LLC, en el entendido que, sujeto a los términos y condiciones del Fideicomiso y del Contrato de Supervisión de Mantenimiento, el Comité Técnico podrá designar supervisor(es) de mantenimiento adicionales o sustitutos que reemplacen, parcial o totalmente, a dicha persona en sus funciones.

*"Tasa de Interés Bruto Anual"* Significa el interés bruto anual de 9.46% (nueve punto cuarenta y seis por ciento), sobre el Valor Nominal de los Certificados Bursátiles Fiduciarios y, después de la primera Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada, sobre el Valor Nominal Ajustado de los Certificados Bursátiles Fiduciarios. Dicha tasa de interés se mantendrá fija durante la vigencia de la Emisión.

*"Valor Nominal"* $100.00 (cien pesos 00/100 M.N.) por cada Certificado Bursátil Fiduciario.

*"Valor Nominal Ajustado"* Significa, en relación con los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación, para el periodo entre la Fecha de Emisión y la primera Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada un monto en pesos igual al Valor Nominal de los Certificados Bursátiles Fiduciarios y a partir de la primera Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada y hasta la fecha de su liquidación total, para la fecha en que se haga la determinación, el monto en pesos que resulte de la siguiente fórmula:

$$VNA_j = \left(VNA_{j-1} - PP_j\right)$$

***Dónde:***

$VNA_j$ = Valor Nominal y en su caso Valor Nominal Ajustado de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación en la Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada j, expresado en pesos.

$VNA_{j-1}$ = Valor Nominal Ajustado de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación en la Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada j-1, expresado en pesos.

$PP_j$ = Monto de principal pagado por los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación a la Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada j, expresado en pesos.

El Valor Nominal Ajustado de cada Certificado Bursátil Fiduciario se calculará con base en la siguiente fórmula:

$$VNA_j = \left(\frac{VNT_j}{NCC_j}\right)$$

***Dónde:***

$VNA_j$ = Valor Nominal y en su caso Valor Nominal Ajustado de cada Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación en la Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada j, expresado en pesos.

$VNT_j$ = Valor Nominal Ajustado de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación en la Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada j, expresado en pesos.

$NCC_j$ = Número de Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación.

2. **Denominación del Emisor**. CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple actuando como Fiduciario del fideicomiso irrevocable de emisión no. DB/1791.

3. **Fines del Fideicomiso**. Los fines del Fideicomiso son los que se describen a continuación:

1. Apertura de chequeras e inversiones. Antes de la primera Fecha de Cierre el Fiduciario deberá haber abierto, para efectos del Fideicomiso, las cuentas de cheques e inversión siguientes en la institución financiera que determine e instruya por escrito el Comité de Emisión o el Comité Técnico, según corresponda: (a) Cuenta de Ingresos. Una primera cuenta de cheques (la "*Cuenta de Ingresos*") a través de la cual *(i)* en cada Fecha de Cierre el Fiduciario deberá recibir el producto de la Emisión para aplicarlo de conformidad con el numeral 5.4 de la cláusula quinta del Fideicomiso y, *(ii)* posteriormente, de tiempo en tiempo, a través de la Cuenta de Ingresos, el Fiduciario recibirá directamente de la Operadora los Ingresos, así como cualesquier otros depósitos y transferencias de recursos que deban ingresar al patrimonio del Fideicomiso, en el entendido que el Fiduciario inmediatamente deberá transferir dichos Ingresos al Fondo General del Fideicomiso para registrarlos y manejarlos según corresponda conforme a la cláusula sexta del Fideicomiso. Del mismo modo, en caso que se llevara una enajenación extrajudicial de los Autobuses Garantía, conforme a lo previsto en el Fideicomiso de Garantía, el producto correspondiente deberá ingresar inmediatamente al Fideicomiso a través de la Cuenta de Ingresos y se aplicará en todo caso a: (i) pagar los impuestos y gastos originados por la operación, (ii) en su caso, pagar hasta donde alcance cualesquier Cantidades Vencidas y no pagadas bajo los Certificados Bursátiles Fiduciarios y, (iii) prepagar a prorrata y hasta donde alcance el Saldo Insoluto de la Emisión. (b) Cuenta de Pagos. Una segunda cuenta de cheques (la "Cuenta *de Pagos*") a través de la cual *(i)* en cada Fecha de Cierre (o a más tardar el Día Hábil siguiente) liquidará los pagos que procedan conforme al numeral 5.4. de la cláusula quinta del Fideicomiso, y *(ii)* posteriormente, de tiempo en tiempo, a través de la Cuenta de Pagos el Fiduciario realizará todos los pagos o entregas de recursos que conforme al Fideicomiso deban realizarse con cargo al patrimonio del Fideicomiso, para lo cual previamente el Fiduciario abonará a esta Cuenta de Pagos las cantidades que procedan con cargo a los Fondos y/o los Recursos Disponibles del Fideicomiso. (c) Fondo General. Una cuenta de inversión (el "*Fondo General*") en la cual el Fiduciario deberá mantener en Inversiones Permitidas todos los recursos y activos líquidos existentes en el patrimonio del Fideicomiso mientras tales recursos y activos no deban destinarse a cubrir cualquier pago o entrega de recursos que el Fiduciario deba realizar en términos del Fideicomiso, *en el entendido* que estas inversiones se realizarán siempre por los plazos necesarios para asegurar que se mantendrá un nivel de liquidez adecuado para cumplir oportunamente los pagos, transferencias o erogaciones que procedan con cargo al patrimonio del Fideicomiso. Adicionalmente, el Fiduciario deberá abrir las cuentas identificadas en la cláusula sexta del Fideicomiso, a las que periódicamente abonará las cantidades que respectivamente les corresponda conforme a las reglas y al orden de prelación establecido en dicha cláusula, en el entendido que el saldo registrado en cada uno de esos Fondos quedará afecto exclusivamente al destino específico que a cada cuenta le corresponda de conformidad con lo pactado en el Fideicomiso. (d) Otras. Si así fuera necesario o conveniente para la operación del Fideicomiso o para el cumplimiento de sus fines, el Comité Técnico podrá instruir por escrito al Fiduciario la apertura de otras cuentas (incluyendo, sin limitar, otras cuentas de cheques y/o cuentas de inversión), adicionales a las señaladas en este numeral.

2. Emisión de los Certificados Bursátiles Fiduciarios. Una vez obtenidas todas las autorizaciones y cumplidos los requisitos legales necesarios, el Fiduciario en términos de los artículos 61, 62, 63 y 64 de la Ley del Mercado de Valores, realizó la emisión de certificados bursátiles fiduciarios al amparo del Programa y hasta por el monto total del mismo, conforme a las instrucciones por escrito del Comité de Emisión, mismas que señalaron el monto, denominación, plazo, tasa y demás términos y condiciones aplicables, dentro del marco permitido por el Fideicomiso y los demás Documentos de Emisión. El Fiduciario suscribió y depositó el título que ampara los certificados bursátiles fiduciarios en Indeval en la Fecha de Emisión, llevó a cabo la inscripción de los Certificados Bursátiles

Fiduciarios en el Registro Nacional de Valores de la CNBV y realizó los demás actos y actividades necesarias o convenientes para llevar a cabo la emisión de los Certificados Bursátiles Fiduciarios. Cada Certificado Bursátil Fiduciario representará para su tenedor la participación individual en un crédito colectivo a cargo exclusivo del patrimonio fideicomitido, con el derecho a recibir el pago de capital e intereses previstos en el título representativo de los Certificados Bursátiles Fiduciarios y lo dispuesto en el Fideicomiso.

3. Celebración del Contrato de Colocación. En la Fecha de Cierre, el Fiduciario celebró previas instrucciones por escrito del Comité de Emisión, el o los Contratos de Colocación con el Intermediario Colocador y la Fideicomitente, para que los Certificados Bursátiles Fiduciarios sean colocados entre el gran público inversionista de acuerdo con lo pactado en dicho contrato, previa obtención de las autorizaciones y cumplimiento de los requisitos establecidos en las leyes aplicables.

4. Aplicación del producto de la Emisión. El producto de la Emisión fue aplicado por el Fiduciario en la Fecha de Cierre, a los conceptos siguientes, conforme al orden de prelación que se indica: (a) Pago de los Gastos de Emisión: pago por cuenta de la Fideicomitente los Gastos de Emisión que le instruyó por escrito el Comité de Emisión. (b) Liquidación de los Créditos: Después de haber aplicado las cantidades que correspondan conforme al inciso (a) anterior, liquidó los Créditos, sujetándose estrictamente a las instrucciones que al efecto recibió de parte del Comité de Emisión, con el objeto de que la totalidad los Autobuses Garantía fueran aportados al patrimonio de Fideicomiso de Garantía, libres de gravámenes y/o limitaciones de dominio. (c) Fondeo del Fondo para Gastos de O&M: Después de haber aplicado las cantidades que correspondan conforme a los incisos (a) y (b) anteriores, transfirió al Fondo para Gastos de O&M la cantidad de $60'000,000.00 (sesenta millones de pesos 00/100 M.N.). En el entendido, que a partir del 28 de abril de 2021 y una vez agotado dicho monto, no deberán de reconstituirse las cantidades dispuestas (d) Fondeo de la Reserva para Servicio de la Deuda: Después de haber aplicado las cantidades que correspondan conforme a los incisos (a), (b) y (c) anteriores, transfirió a la Reserva para Servicio de la Deuda la cantidad equivalente al Servicio Contractual de la Deuda correspondiente a las primeras 4 (cuatro) Fechas de Pago de Intereses. En el entendido, que a partir del 28 de abril de 2021 y una vez agotado dicho monto, no deberán de reconstituirse las cantidades dispuestas. (e) Aplicación de remanentes: El monto que resulte de la diferencia entre (i) el producto de la Emisión, menos (ii) las cantidades que correspondan en términos de los incisos (a) al (d) anteriores, fue transferido a la Fideicomitente.

5. Percepción de los Ingresos. A partir de la primera Fecha de Cierre, el Fiduciario deberá percibir la totalidad de los Ingresos derivados del Contrato de Enrolamiento así como cualquier flujo de efectivo derivado de la explotación de los Autobuses, mismos que deberá aplicar hasta donde alcance conforme a la cláusula sexta del Fideicomiso. La Fideicomitente y la Operadora deberán hacer todo lo que esté a su alcance con el objeto de que la totalidad de los Ingresos que se vayan generando ingresen diariamente al Fideicomiso. Para estos efectos, la Fideicomitente otorga al Fiduciario de manera irrevocable el mandato más amplio que en derecho proceda para que éste pueda directamente o a través de terceros que contrate para ello, percibir, recaudar o de cualquier modo recibir la totalidad de los Ingresos y en general llevar a cabo la explotación de los Autobuses.

6. Contratación del Supervisor de Mantenimiento. Con fecha 21 de julio de 2014 el Fiduciario por cuenta y orden de la Fideicomitente y previas instrucciones por escrito del Comité de Emisión, celebró el Contrato de Supervisión de Mantenimiento con el Supervisor de Mantenimiento, con la comparecencia de la Fideicomitente. Si a juicio del Comité Técnico, el Supervisor de Mantenimiento incurre en cualesquiera incumplimiento(s) bajo el Contrato de Supervisión de Mantenimiento y no los subsana dentro de los plazos de cura pactados en el propio Contrato de Supervisión de Mantenimiento, el Comité Técnico (incluso mediante el acuerdo adoptado por los dos miembros designados por el Representante Común, conforme a la cláusula décima, numeral 10.2, inciso (g), del Fideicomiso) podrá designar un supervisor de mantenimiento sustituto e instruir por escrito al Fiduciario para que rescinda el contrato respectivo. En ese caso, el Fiduciario deberá celebrar un nuevo Contrato de Supervisión de Mantenimiento con quien sea designado supervisor de mantenimiento sustituto por parte del Comité Técnico. Lo mismo sucederá en caso de que el Contrato de Supervisión de

Mantenimiento se termine por mutuo acuerdo de las partes o por cualquier otra causa. Las facturas que emita el Supervisor de Mantenimiento en relación con los servicios que preste en términos del Contrato de Supervisión de Mantenimiento, deberán ser a nombre de la Fideicomitente y cumplir con los requisitos fiscales conforme a la legislación aplicable.

7. Contratación del Supervisor de Ingresos. Con fecha 21 de julio de 2014 el Fiduciario por cuenta y orden de la Fideicomitente y previas instrucciones por escrito del Comité de Emisión, celebró el Contrato de Supervisión de Ingresos con el Supervisor de Ingresos, con la comparecencia de la Fideicomitente. Si a juicio del Comité Técnico, el Supervisor de Ingresos incurre en cualesquiera incumplimiento(s) bajo el Contrato de Supervisión de Ingresos y no los subsana dentro de los plazos de cura pactados en el propio Contrato de Supervisión de Ingresos, el Comité Técnico (incluso mediante el acuerdo adoptado por los dos miembros designados por el Representante Común, conforme a la cláusula décima, numeral 10.2, inciso (g), del Fideicomiso) podrá designar un supervisor de ingresos sustituto e instruir por escrito al Fiduciario para que rescinda el contrato respectivo. En ese caso, el Fiduciario deberá celebrar un nuevo Contrato de Supervisión de Ingresos con quien sea designado supervisor de ingresos sustituto por parte del Comité Técnico. Lo mismo sucederá en caso de que el Contrato de Supervisión de Ingresos se termine por mutuo acuerdo de las partes o por cualquier otra causa. Las facturas que emita el Supervisor de Ingresos en relación con los servicios que preste en términos del Contrato de Supervisión de Ingresos, deberán ser a nombre de la Fideicomitente y cumplir con los requisitos fiscales conforme a la legislación aplicable.

8. Contratación del Contador Independiente. Con fecha 21 de julio de 2014 el Fiduciario por cuenta y orden de la Fideicomitente y previas instrucciones por escrito del Comité de Emisión, contrató al Contador Independiente, con la comparecencia de la Fideicomitente, a fin de que este último valide las cantidades que mensualmente sean solicitadas por la Fideicomitente para estar en condiciones de pagar los impuestos, aportaciones de seguridad social y demás contribuciones que le correspondan conforme a las leyes aplicables. El contrato con el Contador Independiente será por tiempo indefinido con posibilidad de terminarse mediante aviso previo de cualquiera de las partes. El Comité Técnico en cualquier momento podrá instruir al Fiduciario para que termine los servicios del Contador Independiente y contrate un contador independiente sustituto, a reserva de los compromisos asumidos en términos del contrato respectivo. Las facturas que emita el Contador Independiente en relación con los servicios que preste en relación con este Fideicomiso, deberán ser a nombre de la Fideicomitente y cumplir con los requisitos fiscales conforme a la legislación aplicable.

9. Celebración del Contrato de Enrolamiento. Con fecha 21 de julio de 2014 la Fideicomitente y la Operadora, con la comparecencia del Fiduciario y el fiduciario del Fideicomiso de Garantía, celebraron el Contrato de Enrolamiento, así como su primer convenio modificatorio de fecha 7 de noviembre de 2022, cuya copia simple se agrega al Fideicomiso como Anexo 3. Si a juicio del Comité Técnico, la Operadora incurre en cualesquiera incumplimiento(s) bajo el Contrato de Enrolamiento y no los subsana dentro de los plazos de cura pactados en el propio Contrato de Enrolamiento, el Comité Técnico (incluso mediante el acuerdo adoptado por los dos miembros designados por el Representante Común, conforme a la cláusula décima, numeral 10.2, inciso (g), del Fideicomiso) podrá designar una Operadora sustituta e instruir por escrito al Fiduciario para que rescinda el Contrato de Enrolamiento correspondiente. En ese caso, el Fiduciario deberá celebrar un nuevo Contrato de Enrolamiento con quien sea designada Operadora sustituta por parte del Comité Técnico. Lo mismo sucederá en caso de que el Contrato de Enrolamiento correspondiente se termine por mutuo acuerdo de las partes.

10. Servicio de los Certificados Bursátiles Fiduciarios; Amortización Total Anticipada. Cada Fecha de Pago de Intereses el Fiduciario deberá cubrir a los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, a prorrata, los pagos de intereses conforme a los términos, condiciones y prelaciones establecidos en el Fideicomiso y en los títulos representativos de los Certificados Bursátiles Fiduciarios que se encuentren en circulación. Por su parte, en cada Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada, el Fiduciario deberá cubrir a los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, a prorrata, las amortizaciones de capital conforme a los términos, condiciones y prelaciones establecidos en el Fideicomiso y en los títulos representativos de los Certificados

Bursátiles Fiduciarios que se encuentren en circulación. Salvo por lo establecido en la presente y en el presente título de los Certificados Bursátiles, al momento en que la suma de recursos líquidos existentes en el patrimonio del Fideicomiso (incluyendo todas sus Cuentas y Fondos), sea igual o mayor que el saldo insoluto debido bajo los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación, el Fiduciario deberá proceder a liquidar dichos Certificados Bursátiles Fiduciarios, previa notificación dada por escrito al Representante Común con, cuando menos, 6 (seis) Días Hábiles de anticipación. La liquidación de los Certificados Bursátiles Fiduciarios conforme a lo pactado en este párrafo no dará lugar al pago de ningún tipo de prima, premio o pena a favor de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios. Durante el periodo ocurrido entre el 30 de junio de 2021 y hasta el 31 de diciembre de 2026, en cualquier Fecha de Pago de Intereses, la Fideicomitente podrá llevar a cabo la amortización anticipada total de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación, sin lugar al pago de ningún tipo de prima, premio o pena a favor de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios. A partir del 1 de enero de 2027 y hasta la Fecha de Vencimiento, la Fideicomitente podrá llevar a cabo la amortización anticipada total de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación, mediante el pago de una prima por prepago sobre el Saldo Insoluto de la Emisión, la cual deberá ser calculada por el Representante Común conforme lo previsto en los títulos representativos de los Certificados Bursátiles Fiduciarios que se encuentren en circulación. Una vez liquidados los Certificados Bursátiles Fiduciarios y cumplidos los requisitos previstos en el numeral 14. siguiente, el Fiduciario entregará a la Fideicomitente, o a quien ésta le indique por escrito, el patrimonio remanente del Fideicomiso.

11. Inversiones Permitidas. Todos los recursos que ingresen al Fideicomiso, salvo los que provengan del producto de la Emisión, deberán mantenerse en el Fondo correspondiente hasta que deban destinarse a cubrir algún pago en términos del Fideicomiso, en el entendido que dichos recursos, mientras permanezcan en el Fondo correspondiente, que forme parte del patrimonio del Fideicomiso, deberán ser invertidos por el Fiduciario, a precios de mercado, de conformidad con las instrucciones por escrito de la Fideicomitente, en los siguientes instrumentos a través de la o las cuentas de inversión mantenidas por el Fiduciario con las instituciones financieras autorizadas por la autoridad competente y que le indique la Fideicomitente, directamente o por medio de la celebración de contratos de operaciones de compra y reporto con contrapartes calificadas con la más alta calificación crediticia otorgada por lo menos por una Calificadora: *(i)* instrumentos de deuda denominados en pesos, emitidos o garantizados por el Gobierno Federal; *(ii)* instrumentos bancarios a los cuales alguna Calificadora hubiere otorgado una calificación crediticia de corto plazo en la escala nacional nivel "1+" o su equivalente o una calificación crediticia de largo plazo en la escala nacional de "AAA" o similar; o *(iii)* acciones de sociedades de inversión que cuenten con una calificación crediticia de corto plazo nivel "1+" o su equivalente en escala nacional o una calificación crediticia de largo plazo "AAA" en la escala nacional o similar, cuyos activos se integren al 100% (cien por ciento) de instrumentos de deuda denominados en pesos, emitidos o garantizados por el Gobierno Federal (las "*Inversiones Permitidas*"), en el entendido que estas Inversiones Permitidas se realizarán siempre por los plazos necesarios para asegurar que se mantendrá un nivel de liquidez adecuado (alta liquidez) para cumplir oportunamente los pagos, transferencias o erogaciones que procedan con cargo al patrimonio del Fideicomiso, en el entendido que todas las inversiones deben tener una fecha de vencimiento anterior a la Fecha de Pago de Intereses inmediata siguiente (corto plazo). La compra de valores o instrumentos de inversión estará siempre sujeta a la disposición y liquidez de los mismos y a las condiciones del mercado existentes en ese momento, siendo que en ningún caso el Fiduciario será responsable de ningún monto faltante en el patrimonio del Fideicomiso que sea resultado de cualquier inversión, reinversión o distribución llevada a cabo por el Fiduciario conforme a los lineamientos descritos en esta cláusula, por lo que se libera expresamente al Fiduciario de cualquier responsabilidad a este respecto. El Fiduciario, previas instrucciones del Comité Técnico deberá llevar a cabo todos los actos y celebrar todos los contratos que se requieran para efectuar las Inversiones Permitidas no estando obligado en ningún caso a entregar físicamente los valores o instrumentos adquiridos como consecuencia de las inversiones realizadas. El Fiduciario, con cargo al Fondo General, pagará el importe de todos los gastos, comisiones o cualquier otra erogación que se derive de los actos o contratos necesarios para efectuar las Inversiones Permitidas a que este párrafo se refiere. El Fiduciario estará autorizado a revelar toda la información necesaria respecto del

Fideicomiso en aquellos casos, a aquellas personas, y en la medida que conforme a la legislación vigente, resulte necesario para llevar a cabo las inversiones aquí mencionadas. En ningún supuesto el Fiduciario deberá invertir el patrimonio del Fideicomiso en la adquisición de instrumentos o valores de cualquier especie emitidos o garantizados por la Fideicomitente o cualquiera de las afiliadas, subsidiarias o controladora de la misma. Si los fondos que recibe el Fiduciario no se invierten de manera inmediata conforme a los fines del Fideicomiso por haberlos recibido este último después de las 12 p.m. de un Día Hábil o por alguna causa de fuerza mayor, éstos deberán ser invertidos a más tardar el Día Hábil siguiente al que se reciban, en tanto se aplican al fin pactado. En caso que el depósito se realice en el Fiduciario, dicho depósito deberá devengar la tasa más alta que dicha institución pague por operaciones al mismo plazo y monto similar en las mismas fechas en que se mantenga el depósito. Lo anterior en el entendido que tan pronto como sea posible el Fiduciario deberá invertir los recursos del Fideicomiso en Inversiones Permitidas conforme a lo previsto en el Fideicomiso. En la realización de Inversiones Permitidas el Fiduciario deberá atender las instrucciones por escrito de la Fideicomitente (siempre que las mismas sean entregadas al Fiduciario antes de las 12 p.m. de un Día Hábil), y a falta de éstas deberá actuar conforme a lo previsto en esta cláusula y en ningún caso incurrirá en responsabilidad por la inversión de los fondos, salvo que actúe con dolo, mala fe o negligencia determinada por autoridad competente en sentencia definitiva. La Fideicomitente reconoce en este acto que el Fiduciario estará libre de toda responsabilidad por cualquier menoscabo que pudiere derivar de la minusvalía, suspensión de la cotización de los valores o instrumentos de inversión, al amparo del contrato de inversión que se celebra para la inversión del patrimonio fideicomitido, o que sea consecuencia del concurso mercantil o incumplimiento del (de los) emisor(es), así como por el tipo de operación realizada conforme al contrato de inversión, cualesquiera que éstas sean, así como del tipo de valores o instrumentos de inversión, salvo que dicho menoscabo sea consecuencia de su negligencia, impericia, dolo o mala fe determinada por la autoridad competente en sentencia definitiva. De acuerdo con la fracción XIX, inciso (b) del Artículo 106 de la Ley de Instituciones de Crédito, el Fiduciario no será responsable de, ni podrá garantizar la tasa de rendimiento recibida de las Inversiones Permitidas. Asimismo, el Fiduciario no será responsable de los menoscabos que sufran los valores en relación a sus precios de adquisición o venta por fluctuaciones del mercado, salvo que dichos menoscabos sean consecuencia de su negligencia, impericia, culpa, dolo o mala fe. Las partes reconocen que el Fiduciario no proporcionará bajo ninguna circunstancia servicio o atención de asesoría en materia de inversión, por lo que no será responsable ante cualquier tercero por dichos conceptos. El Fiduciario tendrá el derecho de solicitar a la Fideicomitente en cualquier momento que considere necesario, la documentación así como cualquier otro tipo de evidencia relacionada con el origen o procedencia de los flujos de dinero, así como de las cuentas de destino de tales flujos de dinero que sean invertidas, las cuales no sean las Cuentas del Fideicomiso. En caso de que la Fideicomitente no entregue esta información de forma satisfactoria, el Fiduciario no tendrá la obligación de realizar las inversiones y será liberado de cualquier responsabilidad al respecto. En atención a las Disposiciones en Materia de Servicios de Inversión expedidas por la CNBV o cualquier otra disposición oficial que la modifique o sustituya, las partes por medio del presente: (i) reconocen que el Fiduciario sólo ejecuta instrucciones de inversión emitidas en términos de lo aquí previsto, sin prestar asesoría en ningún sentido; y (ii) autorizan al Fiduciario a solicitar a las instituciones financieras donde se mantengan abiertas las Cuentas del Fideicomiso la exclusión de la aplicación de dichas disposiciones, considerándose como un inversionista institucional (como dicho término se define en dicho ordenamiento).

12. Informes del Fiduciario; Reportes de la Operadora. Dentro de los primeros 15 (quince) Días Hábiles de los meses de abril, julio, octubre y enero de cada año, el Fiduciario deberá elaborar y entregar al Comité Técnico y al Representante Común (mediante correo electrónico a los miembros del Comité Técnico y conforme la cláusula vigésima segunda del Fideicomiso) un informe que detalle: (a) Los Ingresos percibidos por el Fideicomiso durante el trimestre de que se trate, así como los intereses o rendimientos de las Inversiones Permitidas. La Fideicomitente tendrá la obligación de proporcionar al Fiduciario los datos e información que éste le solicite para estar en condiciones de hacer el desglose de Ingresos a que este párrafo se refiere, incluyendo información de la Operadora. (b) Los egresos del Fideicomiso durante el trimestre de que se trate, incluyendo, sin limitar: cualesquier pagos realizados a favor de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios; los

honorarios y gastos pagados a los Prestadores de Servicios del Fideicomiso y, en su caso, cualesquier otros conceptos pagados por el Fiduciario con cargo al patrimonio del Fideicomiso durante el trimestre relevante. (c) El saldo, los cargos y abonos registrados en cada uno de los Fondos del Fideicomiso (y, en su caso, de las demás cuentas de inversión que lleguen a abrirse en relación con el Fideicomiso) al último día del mes anterior a la fecha del informe. (d) En su caso, la existencia y situación de cualquier juicio, arbitraje, demanda, reclamación, acción o procedimiento judicial o administrativo en trámite relacionado con el patrimonio del Fideicomiso que sea del conocimiento del Fiduciario y de conformidad con las instrucciones que reciba del Comité Técnico. La Fideicomitente tendrá la obligación de proporcionar al Fiduciario todos los datos e información que éste les solicite en relación con los Autobuses. (e) Los demás datos, informes y documentos que razonablemente le sean solicitados por el Representante Común de tiempo en tiempo en relación con el Fideicomiso. (f) El Fiduciario deberá anexar a su informe una copia de los Reportes de la Operadora que la propia Operadora deberá entregarle trimestralmente en términos del Contrato de Enrolamiento. Asimismo, durante la vigencia de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, el Fiduciario tendrá obligación de entregar oportunamente al Representante Común, a la CNBV, BMV y/o autoridades financieras, la información y documentación que proceda conforme a la normatividad aplicable, incluyendo, sin limitar, la información que deba publicarse a través de los sitios o páginas de internet de la CNBV, la BMV o que deba proporcionarse a través del sistema electrónico de envío y difusión de información (SEDI). Asimismo, el Fiduciario tendrá la obligación de mantener en todo tiempo a disposición de la Fideicomitente, el Representante Común y cualquiera de los miembros del Comité Técnico, los informes a que se refiere el presente párrafo. El Fiduciario a través de un despacho contable llevará la contabilidad del Fideicomiso de acuerdo a la normatividad y conforme la legislación vigente. En caso que las partes requieran un nivel de especialización mayor en la contabilidad del Fideicomiso, el Comité Técnico podrá instruir al Fiduciario la contratación del despacho contable de su preferencia para que sea dicho despacho quién lleve a cabo la contabilidad del Fideicomiso, en el entendido que cualquier gasto, costo u honorario que se genere por dicha contratación será a cargo de patrimonio fideicomitido. Asimismo, en caso que el Fiduciario considere necesaria la contratación de un auditor externo a efectos de que lleve a cabo la revisión del manejo de flujos del Fideicomiso y el cumplimiento de las obligaciones que derivan del mismo, solicitará la autorización del Comité Técnico, en el entendido que cualquier gasto, costo u honorario que se genere por dicha contratación será a cargo de patrimonio fideicomitido. En caso que el patrimonio del Fideicomiso no sea suficiente para tales efectos, cualquier gasto, costo u honorario será a cargo de la Fideicomitente, y el Fiduciario no tendrá obligación alguna de absorber con su patrimonio dichos gastos, costos y/u honorarios.

13. Contratación de asesores. En caso que el Comité Técnico lo considere necesario o conveniente, el Fiduciario deberá contratar, por cuenta y orden de la Fideicomitente, los asesores (jurídicos, contables, técnicos, o de otra clase) que el propio Comité Técnico le instruya por escrito, y deberá cubrir los honorarios y gastos respectivos con cargo a los Recursos Disponibles del Fideicomiso o, en su defecto, con cargo al Fondo para Gastos de O&M.

14. Reversión y entrega de activos a la Fideicomitente. Una vez que *(i)* los Certificados Bursátiles Fiduciarios hayan sido totalmente liquidados, *(ii)* la inscripción de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en el Registro Nacional de Valores de la CNBV haya sido cancelada, y *(iii)* hayan sido liquidados todos los honorarios, gastos y demás pasivos que deban cubrirse con cargo al patrimonio del Fideicomiso, el Comité Técnico instruirá por escrito al Fiduciario para que éste revierta, transmita y entregue a la Fideicomitente la totalidad de los derechos, recursos y demás activos que resten dentro del patrimonio del Fideicomiso. El Fiduciario deberá proceder en términos de las instrucciones recibidas, hecho lo cual el Fideicomiso quedará extinto.

15. Poderes al Fiduciario. La Fideicomitente le otorga al Fiduciario de manera irrevocable el mandato más amplio que en derecho proceda para que éste actuando directamente, por cuenta y orden de la misma, pueda: *(i)* continuar o terminar el Contrato de Enrolamiento; *(ii)* celebrar nuevos Contratos de Enrolamiento en caso de sustitución de la Operadora; *(iii)* tramitar y realizar su mejor esfuerzo para obtener permisos, autorizaciones y/o concesiones para la prestación del servicio público de autotransporte de pasajeros; y *(iv)* en general, celebrar cualquier acto que sea necesario o conveniente

para llevar a cabo la explotación comercial de los Autobuses, su operación, mantenimiento y en general, la prestación del servicio público de autotransporte de pasajeros, así como el cumplimiento de los Documentos de Emisión. Para el ejercicio del mandato irrevocable, por medio del Fideicomiso, la Fideicomitente otorga al Fiduciario poder especial: (a) para pleitos y cobranzas, con todas las facultades generales y aún con las especiales en los términos del primer párrafo del artículo 2554 (dos mil quinientos cincuenta y cuatro) del Código Civil para el Distrito Federal, y sus correlativos de los Códigos Civiles de los Estados de la República Mexicana y del Código Civil Federal. De manera enunciativa y no limitativa se mencionan entre otras las facultades siguientes i) para intentar y desistirse de toda clase de procedimientos inclusive amparo, ii) para transigir, iii) para comprometerse en árbitros, iv) para absolver y articular posiciones, v) para recusar, vi) para recibir pagos, vii) para presentar denuncias y querellas en materia penal y para desistirse de ellas cuando lo permita la ley. Lo podrá ejercer ante particulares y ante toda clase de autoridades administrativas o judiciales, ya sean de carácter federal o local; (b) para actos de administración en los términos del segundo párrafo del artículo 2554 del Código Civil para el Distrito Federal, y sus correlativos de los Códigos Civiles de los Estados de la República Mexicana y del Código Civil Federal; (c) para actos de dominio en los términos del tercer párrafo del artículo 2554 del Código Civil para el Distrito Federal, y sus correlativos de los Códigos Civiles de los Estados de la República Mexicana y del Código Civil Federal; (d) para suscribir y endosar toda clase de títulos de crédito en los términos del artículo 9 (nueve) de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito; y (e) para delegar este poder en todo o en parte, pudiendo otorgar poderes especiales y para revocarlos. Una vez que el Representante Común notifique a la Fideicomitente por escrito el ejercicio de los poderes mencionados la Fideicomitente se obliga a no ejercer dichas facultades por cuenta propia.

4. **Fondos del Fideicomiso**. Los Fondos del Fideicomiso son los que se describen a continuación:

1. Fondo para Impuestos. El Fiduciario abrirá una cuenta denominada "*Fondo para Impuestos*" a la que: (a) En cualquier fecha que instruya la Fideicomitente, con cargo a los Recursos Disponibles del Fideicomiso, el Fiduciario abonará las cantidades solicitadas por escrito por la Fideicomitente y aprobadas por el Contador Independiente para cubrir los pagos que, en el mes de calendario de que se trate o dentro de los primeros 5 (cinco) días naturales del mes siguiente, sean exigibles por concepto de: *(i)* IVA, ISR, aportaciones de seguridad social y demás impuestos, contribuciones de cualquier clase (federales, estatales y municipales) y, en su caso, aprovechamientos que la Fideicomitente deba enterar a las autoridades fiscales competentes, y, en su caso *(ii)* cualesquier multas, actualizaciones, recargos y demás accesorios relacionados con cualquiera de los conceptos antes mencionados cuyo pago sea procedente según el Contador Independiente. Queda expresamente convenido que en ningún caso serán reservados ni pagados con cargo al patrimonio del Fideicomiso *(i)* los impuestos y demás contribuciones que resulten a cargo de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, sin perjuicio de las retenciones y enteros que, en su caso, llegaran a proceder conforme a las disposiciones legales aplicables; ni *(ii)* en su caso, los impuestos y demás contribuciones que sean a cargo de la Fideicomitente pero que deriven de actos o actividades que no estén relacionadas con los Autobuses o la Emisión. (b) En la fecha o dentro del plazo que corresponda, con cargo al Fondo para Impuestos, el Fiduciario entregará a la Fideicomitente, o pagará directamente por cuenta de ésta (si así le instruye por escrito el Comité Técnico) los impuestos y contribuciones referidos en el inciso (a) anterior, en el entendido que, de las cantidades que sean entregadas a la Fideicomitente, ésta deberá rendir cuenta mensualmente al Comité Técnico y entregar copia de los recibos y demás constancias necesarias para acreditar su aplicación al pago de los impuestos y contribuciones correspondientes.

2. Fondo para Gastos de Mantenimiento de la Emisión. El Fiduciario abrirá una cuenta denominada "*Fondo para Gastos de Mantenimiento de la Emisión*" a la que: (a) En cada Fecha de Distribución, después de haber abonado al Fondo para Impuestos las cantidades que procedan conforme al numeral 1. anterior, con cargo a los Recursos Disponibles del Fideicomiso el Fiduciario abonará al Fondo para Gastos de Mantenimiento de la Emisión las cantidades necesarias para cubrir los pagos que, en el mes calendario de que se trate, sean exigibles por concepto de Gastos de Mantenimiento de la Emisión, en el entendido que mientras el Comité Técnico no gire instrucciones de incrementar estas

reservas o de transferir a este fondo los recursos necesarios para cubrir Gastos de Mantenimiento próximamente exigibles, a partir de (e incluyendo) el mes de enero de cada año el Fiduciario mensualmente reservará en este fondo una cantidad equivalente a la doceava parte del monto total presupuestado para el año de que se trate por concepto de Gastos de Mantenimiento de la Emisión. Para estos efectos el Comité Técnico deberá *(i)* aprobar, a propuesta de la Fideicomitente, en el mes de diciembre de cada año un presupuesto anual de Gastos de Mantenimiento de la Emisión (mismo que podrá corregir o ajustar en cualquier momento); y *(ii)* adoptar los acuerdos necesarios para cuidar que en este fondo se reserven recursos suficientes para cubrir oportunamente todos los Gastos de Mantenimiento de la Emisión. (b) De tiempo en tiempo conforme a las instrucciones que reciba por escrito del Comité Técnico, el Fiduciario, con cargo al Fondo para Gastos de Mantenimiento de la Emisión, pagará por cuenta y orden de la Fideicomitente las cantidades necesarias para cubrir oportunamente los Gastos de Mantenimiento de la Emisión, hasta donde dicho fondo baste y alcance, debiendo obtener las facturas, recibos o comprobantes correspondientes a favor de la Fideicomitente. En caso que en una fecha sea necesario realizar un pago que exceda el saldo que se encuentre disponible del Fondo para Gastos de Mantenimiento de la Emisión, el Fiduciario podrá abonar de los Recursos Disponibles, recursos adicionales, siempre que estos de manera acumulada no rebasen el presupuesto anual aprobado por el Comité Técnico.

3. Fondo para Gastos de O&M. El Fiduciario abrirá una cuenta denominada "*Fondo para Gastos de O&M*" a la que: (a) En cada Fecha de Distribución, después de haber abonado al Fondo para Impuestos y al Fondo para Gastos de Mantenimiento de la Emisión las cantidades que respectivamente les correspondan conforme a los numerales 1. y 2. anteriores, con cargo a los Recursos Disponibles del Fideicomiso el Fiduciario abonará al Fondo para Gastos de O&M las cantidades necesarias para cubrir los pagos que, en dicha Fecha de Distribución sean exigibles por concepto de Gastos de O&M. Para estos efectos el Comité Técnico deberá aprobar, a propuesta de la Fideicomitente, en el mes de diciembre de cada año un presupuesto anual de los Gastos de O&M que deban pagarse el año calendario siguiente (mismo que podrá corregir o ajustar en cualquier momento); y adoptar los acuerdos necesarios para cuidar que en este fondo se reserven recursos suficientes para cubrir oportunamente todos los Gastos de O&M. (b) En cada Fecha de Distribución o en la fecha que el Comité Técnico le instruya por escrito, el Fiduciario, con cargo al Fondo para Gastos de O&M, pagará por cuenta y orden de la Fideicomitente las cantidades que en esa semana o el periodo que el Comité Técnico indique, deban cubrirse por concepto de Gastos de O&M, hasta donde dicho fondo baste y alcance, debiendo obtener los recibos, facturas o comprobantes correspondientes a favor de la Fideicomitente. En caso que el Fondo para Gastos de O&M no contara con recursos suficientes para hacer frente a los Gastos de O&M correspondientes el Fiduciario, previas instrucciones del Comité Técnico deberá realizar lo siguiente: (i) notificar a la Fideicomitente respecto de las cantidades faltantes con el objeto de que ésta tenga la oportunidad de en su caso aportar o cubrir directamente las cantidades que sean necesarias para cubrir los Gastos de O&M; (ii) en caso que la Fideicomitente no realice las aportaciones o cubra los Gastos de O&M conforme a lo previsto en el numeral (i) anterior, el Fiduciario previas instrucciones del Comité Técnico, podrá llevar a cabo la enajenación parcial de Autobuses Garantía, mediante instrucciones el fiduciario del Fideicomiso de Garantía, para cubrir los Gastos de O&M que sean necesarios.

4. Fondo para Servicio de la Deuda. El Fiduciario abrirá una cuenta denominada "*Fondo para Servicio de la Deuda*" a la que: (a) En cada Fecha de Distribución, después de haber abonado al Fondo para Impuestos, al Fondo para Gastos de Mantenimiento de la Emisión y al Fondo para Gastos de O&M las cantidades que respectivamente les correspondan conforme a los numerales 1. a 3. anteriores, con cargo a los Recursos Disponibles del Fideicomiso el Fiduciario abonará al Fondo para Servicio de la Deuda la cantidad requerida para contar con fondos suficientes para pagar el Servicio Contractual de la Deuda correspondiente a la Fecha de Pago de Intereses inmediata siguiente, previa instrucción por escrito del Representante Común en términos del presente título representativo de los Certificados Bursátiles Fiduciarios. (b) En cada Fecha de Pago de Intereses el Fiduciario, con cargo al Fondo para Servicio de la Deuda, pagará a los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios el Servicio Contractual de la Deuda. En caso de que el saldo del Fondo para

Servicio de la Deuda fuera insuficiente para pagar el Servicio Contractual de la Deuda, el Fiduciario deberá notificar el evento por escrito inmediatamente al Comité Técnico y al Representante Común.

5. Fondo Capex. El Fiduciario abrirá una cuenta denominada "*Fondo Capex*" a la que: (a) En cada Fecha de Distribución, después de haber abonado al Fondo para Impuestos, al Fondo para Gastos de Mantenimiento de la Emisión, al Fondo para Gastos de O&M y al Fondo para Servicio de la Deuda las cantidades que respectivamente les correspondan conforme a los numerales 1. a 4. anteriores, con cargo a los Recursos Disponibles del Fideicomiso el Fiduciario abonará al Fondo Capex la cantidad prevista en el Presupuesto de Capex. (b) Periódicamente, con cargo al Fondo Capex, siempre y cuando, el Supervisor de Mantenimiento confirme por escrito al Fiduciario, Comité Técnico y Representante Común, que: (i) al menos el 70% (setenta por ciento) de los Autobuses Garantía estén en operación; (ii) los autobuses que sean sustituidos conforme el Programa de Renovación de Autobuses deberán tener una antigüedad mínima de 10 (diez) años; (iii) el Fondo de Remanentes cuente con los recursos suficientes para cubrir de manera completa y oportuna el Servicio Esperado de la Deuda en la Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada inmediata siguiente, y (iv) no se haya notificado por parte del Representante Común, el Fiduciario y/o la Fideicomitente la posible actualización de cualquier Evento de Incumplimiento o no se haya actualizado algún o algunos Eventos de Incumplimiento y el(los) mismo(s) no haya(n) sido subsanado(s) en los periodos de cura pactados, el Fiduciario entregará a la Fideicomitente o pagará directamente, por cuenta de ésta conforme las instrucciones escritas del Comité Técnico, las cantidades que con cargo a este fondo le alcancen para renovar la flota de Autobuses Garantía conforme al Presupuesto de Capex y los Programas de Renovación de Autobuses que autorice el Comité Técnico. La Fideicomitente (directamente o a través de cualquiera de sus filiales o subsidiarias) tendrá obligación de (i) aplicar dichas cantidades, exclusivamente, a la renovación de la flota de Autobuses Garantía conforme a lo autorizado por el Comité Técnico, y (ii) acreditar la aplicación de las cantidades que reciba del Fiduciario. Por su parte, el Fiduciario tendrá obligación de informar oportunamente y por escrito al Comité Técnico y al Representante Común, en caso de que la Fideicomitente no acredite en su momento la aplicación de cualquier parte o la totalidad de los recursos. Los recursos que se obtengan de la enajenación de los Autobuses Garantía deberán ingresar al Fondo Capex conforme lo previsto en el numeral 4.4. de la cláusula cuarta y fracción ix) del numeral 10.3. de la cláusula décima del Fideicomiso. Los autobuses que sean adquiridos con cargo al Fondo Capex serán considerados dentro de la definición de los Autobuses Garantía y por lo tanto: (i) deberán ser aportados dentro de los 90 (noventa) días naturales siguientes a la adquisición al patrimonio del Fideicomiso de Garantía conforme lo previsto en dicho instrumento; y (ii) la totalidad de los ingresos que deriven de su explotación formará parte del patrimonio del Fideicomiso y se aplicará conforme a los fines del mismo. En caso que al finalizar el año calendario el Fondo Capex no haya sido ejercido en su totalidad, las cantidades remanentes serán liberadas del Fondo Capex y se transferirán al Fondo de Remanentes para su aplicación conforme a lo previsto en el numeral 6. siguiente.

6. Fondo de Remanentes. El Fiduciario abrirá una cuenta denominada "*Fondo de Remanentes*" a la que: (a) En cada Fecha de Distribución, después de haber abonado a todos los demás Fondos las cantidades que respectivamente les correspondan conforme a los numerales 1. a 5. anteriores, el Fiduciario abonará al Fondo de Remanentes la totalidad de los Recursos Disponibles que resten en el Fideicomiso. (b) En cada Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada, el Fiduciario con cargo al Fondo de Remanentes, pagará a los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, hasta donde alcance, el Servicio Esperado de la Deuda. En caso de no cubrirse el Servicio Esperado de la Deuda en la Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada correspondiente, no implicará la actualización un Evento de Incumplimiento en términos de la cláusula décima quinta del Fideicomiso. (c) En cada Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada, una vez cubierta la totalidad del Servicio Esperado de la Deuda correspondiente a esa Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada, el Fiduciario aplicará la totalidad del saldo del Fondo de Remanentes a amortizar anticipadamente hasta donde alcance el Saldo Insoluto de la Emisión de los Certificados Bursátiles. Para efectos de claridad, el importe remanente será aplicado en su totalidad para liquidar

anticipadamente hasta donde alcance el Servicio Esperado de la Deuda correspondiente a la(s) siguiente(s) Fecha(s) de Pago de Amortización Parcial Anticipada.

5. **Importe Total de la Emisión**. $3,000'000,000.00 (tres mil millones de pesos 00/100 M.N.), de los cuales: *(i)* $1,425'000,000.00 (un mil cuatrocientos veinticinco millones de pesos 00/100 M.N.) corresponden a la emisión de los Certificados Originales; y *(ii)* $1,575'000,000.00 (un mil quinientos setenta y cinco millones de pesos 00/100 M.N.) corresponden a la emisión de los Certificados Adicionales.

6. **Número de Certificados Bursátiles Fiduciarios.** Este título ampara un total de 30'000,000 (treinta millones) de Certificados Bursátiles Fiduciarios, de los cuales: *(i)* 14,250,000 corresponden a la emisión de los Certificados Originales; y *(ii)* 15,750,000 corresponden a la emisión de los Certificados Adicionales.

7. **Valor Nominal.** El Valor Nominal de cada Certificado Bursátil Fiduciario amparado por este título es de $100.00 (cien pesos 00/100 M.N.).

8. **Destino de los Recursos.** Los recursos que se obtuvieron por la emisión y colocación de los Certificados Originales fueron $1,425,000,000.00, los cuales ingresaron al patrimonio del Fideicomiso y, en los términos y condiciones previstos en el Fideicomiso y de conformidad con el acta de la sesión no. 1 del Comité de Emisión, fueron destinados a los conceptos señalados a continuación, en el orden de prelación siguiente: (i) Gastos de Emisión; (ii) Liquidación de los Créditos; (iii) Fondeo Inicial del Fondo para Gastos de O&M; (iv) Fondeo Inicial de la Reserva para Servicio de la Deuda; (v) Inversión en Capital de Trabajo; y (vi) Remanentes para la Fideicomitente.

   Los recursos que se obtuvieron por la emisión y colocación de los Certificados Adicionales fueron $1,586,045,238.75 (un mil quinientos ochenta y seis millones cuarenta y cinco mil doscientos treinta y ocho pesos 75/100 M.N.), los cuales ingresaron al patrimonio del Fideicomiso y, en los términos y condiciones previstos en el Fideicomiso y de conformidad con el acta de la sesión no. 2 del Comité de Emisión, fueron destinados a los conceptos señalados a continuación, en el orden de prelación siguiente: (i) Gastos de Emisión; (ii) Liquidación de los Créditos; (iii) Fondeo Inicial del Fondo para Gastos de O&M; (iv) Fondeo Inicial de la Reserva para Servicio de la Deuda; (v) Inversión en Capital de Trabajo; y (vi) Remanentes para la Fideicomitente.

9. **Plazo de Vigencia**. Los Certificados Originales tendrán un plazo de vigencia de 8,034 (ocho mil treinta y cuatro) días. Los Certificados Adicionales tendrán un plazo de vigencia de 8,007 (ocho mil siete) días.

10. **Amortización del Principal**. El Saldo Insoluto de la Emisión de los Certificados Bursátiles Fiduciarios deberá ser liquidado por el Fiduciario a prorrata mediante un solo pago que deberá efectuarse en la Fecha de Vencimiento de la Emisión.

11. **Amortización Parcial Anticipada**. A partir del 30 de enero de 2025, en cada Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada, el Fiduciario, en caso de que el Fondo de Remanentes cuente con recursos para ello, cubrirá hasta donde alcance:

    (i) el Servicio Esperado de la Deuda conforme los montos y calendario siguiente:

| Fechas de Pago de Amortización Parcial Anticipada | Servicio Esperado de la Deuda |
|---|---|
| 30 de enero de 2025 | $26,000,000.00 |
| 30 de julio de 2025 | $26,000,000.00 |
| 30 de enero de 2026 | $72,714,286.00 |

| | |
|---|---|
| 30 de julio de 2026 | $72,714,286.00 |
| 30 de enero de 2027 | $93,571,429.00 |
| 30 de julio de 2027 | $93,571,429.00 |
| 30 de enero de 2028 | $122,928,572.00 |
| 30 de julio de 2028 | $122, 928,572.00 |
| 30 de enero de 2029 | $146,285,715.00 |
| 30 de julio de 2029 | $146, 285,715.00 |
| 30 de enero de 2030 | $160,914,286.00 |
| 30 de julio de 2030 | $160,914,286.00 |
| 30 de enero de 2031 | $177,005,715.00 |
| 30 de julio de 2031 | $177,005,715.00 |
| 30 de enero de 2032 | $194,706,286.00 |
| 30 de julio de 2032 | $194,706,286.00 |
| 30 de enero de 2033 | $214,176,915.00 |
| 30 de julio de 2033 | $214,176,915.00 |
| 30 de enero de 2034 | $235,594,606.00 |
| 30 de julio de 2034 | $235,594,606.00 |
| 30 de enero de 2035 | $259,154,067.00 |
| 30 de julio de 2035 | $259,154,067.00 |
| 30 de enero de 2036 | $36,001,003.00 |
| 30 de julio de 2036 | $36,001,003.00 |

En caso de no cubrirse el Servicio Esperado de la Deuda en la Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada correspondiente, no implicará la actualización de un Evento de Incumplimiento, en términos del inciso c. del numeral 18. del presente título; y

(ii) realizará prepagos adicionales en los términos siguientes:

Una vez cubierta la totalidad del Servicio Esperado de la Deuda correspondiente a esa Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada conforme al calendario anterior, el Fiduciario aplicará la totalidad del saldo del Fondo de Remanentes a amortizar anticipadamente hasta donde alcance el Saldo Insoluto de la Emisión. Para efectos de claridad, el importe remanente será aplicado en su totalidad para liquidar anticipadamente hasta donde alcance el Servicio Esperado de la Deuda correspondiente a la(s) siguiente(s) Fecha(s) de Pago de Amortización Parcial Anticipada.

El Representante Común deberá notificar a Indeval por escrito, la CNBV y a la BMV a través de los medios que estos determinen, con, cuando menos, 6 (seis) Días Hábiles de anticipación, el pago anticipado de principal a pagar de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, el Valor Nominal Ajustado y el Saldo Insoluto de la Emisión derivado de la amortización parcial aquí prevista.

12. **Amortización Total Anticipada**. En cualquier Fecha de Pago de Intereses que ocurra durante el periodo comprendido entre el 30 de junio de 2021 y el 31 de diciembre de 2026, la Fideicomitente podrá llevar a cabo la amortización anticipada total de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación, sin lugar al pago de ningún tipo de prima, premio o pena a favor de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios. A partir del 1 de enero de 2027 y hasta la Fecha de Vencimiento, la Fideicomitente podrá llevar a cabo la amortización anticipada total de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación, mediante el pago de la prima prevista en el numeral 13. siguiente, del presente título.

Únicamente podrá realizarse la liquidación total de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación, por lo que no podrá realizar amortizaciones parciales conforme el presente apartado. Adicionalmente, el Fiduciario deberá liquidar a los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios los intereses devengados y no pagados a la fecha en que se lleve a cabo la amortización total anticipada. El Fiduciario deberá proceder a liquidar anticipadamente la totalidad de los Certificados Bursátiles Fiduciarios previa notificación dada a Indeval por escrito, a la CNBV y a la

BMV a través de los medios que estos determinen, con cuando menos, 6 (seis) Días Hábiles de anticipación.

El Representante Común publicará, con cuando menos 6 (seis) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que pretenda amortizar anticipadamente la totalidad de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, el aviso respectivo en el apartado "Eventos Relevantes" a través de EMISNET.

Sin perjuicio de lo anterior, y a pesar de cualquier estipulación en contrario contenida en este título o en cualquier otro Documento de Emisión, al momento en que la suma de recursos líquidos existentes en el patrimonio del Fideicomiso (incluyendo todas sus Cuentas y Fondos), sea igual o mayor que el saldo insoluto debido bajo los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación (incluyendo capital e intereses devengados y no pagados), el Fiduciario deberá proceder a liquidar los Certificados Bursátiles Fiduciarios, previa notificación dada por escrito al Representante Común con, cuando menos, 6 (seis) Días Hábiles de anticipación. Asimismo, el Representante Común deberá notificar a Indeval por escrito, a la CNBV y a la BMV a través de los medios que estos determinen, con, cuando menos, 6 (seis) Días Hábiles de anticipación, respecto de la amortización de los Certificados Bursátiles Fiduciarios realizada conforme el presente párrafo. La liquidación de los Certificados Bursátiles Fiduciarios conforme a lo pactado en este párrafo no dará lugar al pago de ningún tipo de prima, premio o pena a favor de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios.

Las notificaciones que deban realizarse a Indeval conforme lo previsto en el presente apartado, deberán contener, por lo menos, la siguiente información: fecha en que se llevará a cabo la amortización total anticipada, el importe de la amortización total anticipada (el cual deberá prever el pago del principal e intereses), y en su caso, la prima a pagarse por la amortización total anticipada, así como cualquier otro dato para su cobro.

Con independencia de cualquier otra estipulación contenida en este Certificado Bursátil Fiduciario y el Fideicomiso, en caso de que el Fiduciario del Fideicomiso de Garantía lleve a cabo una enajenación parcial o total de los Autobuses en ejecución del patrimonio del Fideicomiso de Garantía, el producto que se obtenga en todo caso deberá aplicarse a: *(i)* pagar los impuestos y gastos originados por la operación, *(ii)* en su caso, pagar hasta donde alcance cualesquier cantidades no pagadas bajo los Certificados Bursátiles Fiduciarios y, *(iii)* prepagar a prorrata y hasta donde alcance el Saldo Insoluto de la Emisión. La liquidación de los Certificados Bursátiles Fiduciarios conforme a lo pactado en este párrafo no dará lugar al pago de ningún tipo de prima, premio o pena a favor de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios.

13. **Prima por Amortización Total Anticipada**. El monto de la prima por amortización total anticipada será la cantidad que resulte de multiplicar el Saldo Insoluto de la Emisión, conforme lo siguiente: (i) si el prepago se realiza durante 2027, el Saldo Insoluto de la Emisión se multiplicará por 0.0025; (ii) si el prepago se realiza durante 2028, el Saldo Insoluto de la Emisión se multiplicará por 0.0050; (iii) si el prepago se realiza durante 2029, el Saldo Insoluto de la Emisión se multiplicará por 0.0075; (iii) si el prepago se realiza a partir del 2030, el Saldo Insoluto de la Emisión se multiplicará por 0.01.

El Representante Común calculará y publicará, la forma en que se calculó la prima y la prima por amortización total anticipada correspondiente a los Certificados Bursátiles Fiduciarios, a través del sistema electrónico de envío y difusión de información, incluyendo el EMISNET (Sistema Electrónico de Comunicación con Emisoras de Valores), que mantiene la BMV.

14. **Tasa de Interés y Procedimiento de Cálculo**. A partir de la Fecha de Emisión de los Certificados Originales y en tanto no sean amortizados, los Certificados Bursátiles Fiduciarios devengarán un interés bruto anual de 9.46% (nueve punto cuarenta y seis por ciento), sobre su Valor Nominal y, después de la primera Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada, sobre el Valor Nominal Ajustado. Dicha Tasa de Interés Bruto Anual se mantendrá fija durante la vigencia de la Emisión.

El monto de los intereses a pagar conforme al presente título se computará a partir de la Fecha de Emisión de los Certificados Originales y al inicio de cada Periodo de Intereses, según corresponda. Los cálculos para determinar el monto de los intereses a pagar, deberán comprender los días naturales efectivamente transcurridos en el Periodo de Intereses de que se trate y se efectuarán cerrándose a centésimas.

Los intereses que devenguen los Certificados Bursátiles Fiduciarios se liquidarán de manera trimestral en cada Fecha de Pago de Intereses; lo anterior en el entendido que el primer pago programado de intereses se realizará el 30 de octubre de 2014 e incluirá los días naturales efectivamente transcurridos desde la Fecha de Emisión de los Certificados Originales.

El primer Periodo de Intereses, resultará irregular, siendo que el primer Periodo de Intereses iniciará en la Fecha de Emisión de los Certificados Originales y terminará el 29 de octubre de 2014.

Si el día en que debiere realizarse la liquidación fuere inhábil, la liquidación se realizará el siguiente Día Hábil.

Para determinar el monto de intereses devengados en cada Periodo de Intereses respecto de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, el Representante Común utilizará la siguiente fórmula:

$$MI = \left[ \left( VNA_j \times T \right) \times \frac{D}{360} \right]$$

***Donde:***

$MI$ = Intereses devengados en el Periodo de Intereses correspondiente.

$VNA_j$ = Valor Nominal, o en su caso Valor Nominal Ajustado, de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación en la Fecha de Pago de Intereses y/o Fecha de Amortización Parcial Anticipada j, expresado en pesos (antes de aplicar los montos de Amortización Parcial Anticipada y prepagos adicionales de principal correspondientes a dicha fecha de pago).

$D$ = Días naturales efectivamente transcurridos en el Periodo de Intereses de que se trate.

$T$ = Tasa de Interés Bruto Anual de los Certificados Bursátiles Fiduciarios.

El Representante Común, por lo menos con 2 (dos) Días Hábiles de anticipación a la Fecha de Pago de Intereses que corresponda, dará a conocer a Indeval por escrito, a la CNBV y a la BMV a través de los medios que estos determinen, el importe de los intereses a pagar respecto de los Certificados Bursátiles Fiduciarios. Asimismo, dará a conocer a la CNBV y a la BMV a través de los medios que estos determinen, por lo menos con 2 (dos) Días Hábiles de anticipación a la Fecha de Pago de Intereses, el importe de los intereses a pagar, la Tasa de Interés Bruto Anual aplicable al siguiente Periodo de Intereses y el Valor Nominal Ajustado de cada Certificado Bursátil Fiduciario.

Los Certificados Bursátiles Fiduciarios dejarán de causar intereses a partir de la Fecha de Vencimiento, siempre que el Emisor hubiere constituido el depósito del importe de la amortización y, en su caso, de los intereses correspondientes, en las oficinas de Indeval, a más tardar a las 11:00 horas de ese día.

**14.1. Capitalización de Intereses**. En caso que durante el Periodo de Capitalización el Fondo para el Servicio de la Deuda, no cuente con recursos suficientes para cubrir la totalidad del Servicio Contractual de la Deuda en la Fecha de Pago de Intereses que corresponda, los intereses devengados que no alcancen a cubrirse en dicha Fecha de Pago de Intereses deberán capitalizarse hasta por un monto máximo del 75% (setenta y cinco por ciento) de dichos intereses. Siempre y cuando el Emisor cubra al menos el 25% (veinticinco por ciento) de los intereses devengados bajo los Certificados Bursátiles Fiduciarios en la Fecha de Pago de Intereses de que se trate, la capitalización aquí prevista no implicará la actualización un Evento de Incumplimiento, en el entendido que, a partir de la primera Fecha de Pago de Intereses que ocurra en 2022, la falta de pago de al menos el 25% (veinticinco por ciento) de los intereses devengados bajo los Certificados Bursátiles en cada Fecha de Pago de Intereses, actualizaría un Evento de Incumplimiento. En las Fechas de Pago de Intereses que ocurran el 30 de abril, el 30 de julio y el 30 de octubre de 2021 podrán capitalizarse hasta el 100% (cien por ciento) de los intereses devengados, sin que esto implique la actualización de un Evento de Incumplimiento.

Los intereses devengados que en cumplimiento de lo previsto en esta sección sean capitalizados, se capitalizarán en cada Fecha de Pago de Intereses, y por lo tanto, en cada Fecha de Pago de Intereses, se ajustará el valor nominal de los Certificados Bursátiles. Como consecuencia de la capitalización de dichos intereses, éstos formarán parte del Saldo Insoluto de la Emisión, el cual devengará intereses de conformidad con lo previsto en el numeral 14. anterior del presente título.

**15. Pago de Intereses.** Los intereses devengados por los Certificados Bursátiles Fiduciarios conforme a la sección anterior deberán ser cubiertos en cada Fecha de Pago de Intereses, en el entendido, sin embargo, que si una de esas fechas no corresponde a un Día Hábil, entonces la Fecha de Pago de Intereses será el Día Hábil inmediato siguiente.

**16. Intereses Moratorios**. En caso de que el Fiduciario no cubra a los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios parte o la totalidad de las cantidades que por concepto de intereses sean exigibles (inclusive en caso de vencimiento anticipado), a partir de ese momento y hasta en tanto dichas cantidades no sean cubiertas en su totalidad hasta donde baste y alcance el patrimonio del Fideicomiso, el Saldo Insoluto de la Emisión devengará un interés moratorio, en sustitución del ordinario, a la tasa que resulte de sumar a la Tasa de Interés Bruto Anual de los Certificados Bursátiles Fiduciarios el 1.50% (uno punto cincuenta por ciento). Los intereses moratorios se pagarán en las oficinas del Representante Común, ubicadas en Av. Paseo de la Reforma 284, Cuauhtémoc, C.P. 06600, Ciudad de México.

**17. Lugar y Forma de Pago de Intereses y Principal**. El principal y los intereses devengados respecto de los Certificados Bursátiles Fiduciarios se pagarán el día de su vencimiento, mismo que deberá de ser Día Hábil y en cada Fecha de Pago de Intereses, según corresponda, mediante transferencia electrónica de fondos realizada a través de Indeval con oficinas ubicadas en Av. Paseo de la Reforma no. 255, piso 3, Col. Cuauhtémoc, Cuauhtémoc, C.P. 06500, Ciudad de México. El pago del principal y los intereses se efectuará contra la entrega del presente título, o las constancias que al efecto emita Indeval.

**18. Eventos de Incumplimiento**. Se entenderá actualizado un "*Evento de Incumplimiento*" si se da cualquiera de los supuestos siguientes:

a. El incumplimiento de cualquiera de las Obligaciones Garantizadas, siempre que *(i)* se trate de una obligación de pago, o *(ii)* que se trate de una obligación de hacer o no hacer, previstas en cualquiera de los Documentos de Emisión y en este caso el incumplimiento no sea subsanado dentro de los 30 (treinta) Días Hábiles siguientes a la fecha de haber ocurrido.

b. Si se cancelara o suspendiera la inscripción de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en el Registro Nacional de Valores y no se subsana el incumplimiento de que se trate dentro de los 5 (cinco) días naturales siguientes.

c. Si durante un periodo de 4 (cuatro) Fechas de Pago de Amortización Parcial Anticipada no se cubriere la totalidad del Servicio Esperado de la Deuda correspondiente a una Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada.

d. Si cualquier Documento de Emisión deja de ser un documento válido y vigente.

e. Si en cualquier momento el Fiduciario deja de ser titular de cualquiera de los elementos integrantes del patrimonio del Fideicomiso o si el fiduciario del Fideicomiso de Garantía en cualquier momento deja de ser titular de cualquier elemento del patrimonio del Fideicomiso de Garantía (*salvo*, en todos los casos, las operaciones permitidas conforme a los Documentos de Emisión).

f. Si los accionistas actuales de la Fideicomitente modificaran, vendieran o de cualquier forma transmitieran las acciones representativas del capital social de la Fideicomitente sin el consentimiento previo del Representante Común, conforme la autorización de la asamblea de tenedores.

En caso que el Fiduciario y/o el Representante Común identificaran cualquier Evento de Incumplimiento, deberán notificarlo inmediatamente por escrito al Fiduciario, a la Fideicomitente y al Representante Común. A partir de que se presente la notificación del Evento de Incumplimiento correspondiente comenzarán a correr los plazos de cura previstos para cada Evento de Incumplimiento. Para efectos de claridad, una vez que haya ocurrido y continúe un Evento de Incumplimiento que no sea subsanado, la totalidad de las cantidades depositadas en el Fondo de Remanentes serán aplicadas hasta donde baste y alcance, a prepagar los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación.

En caso que durante los plazos de cura previstos al efecto, no se subsanara el Evento de Incumplimiento correspondiente, el Representante Común procederá a convocar inmediatamente a una asamblea general de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios con el fin de que éstos estén en condiciones de resolver cualquier cuestión relacionada con el Evento de Incumplimiento, los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios podrán, mediante acuerdo adoptado, declarar vencida anticipadamente, pagadera y exigible la totalidad del Saldo Insoluto de la Emisión, junto con los intereses ordinarios y moratorios pendientes de pago, así como las comisiones y cualesquier otros accesorios y obligaciones de pago que bajo el presente título sean a cargo del Fiduciario, en cuyo caso la totalidad del Saldo Insoluto de la Emisión junto con los intereses y demás prestaciones que sean declaradas vencidas y exigibles, se convertirán inmediatamente en obligaciones vencidas y deberán ser pagadas de inmediato por el Fiduciario, hasta donde baste y alcance el patrimonio del Fideicomiso. Lo pactado en este párrafo es sin perjuicio de los demás derechos y acciones que los tenedores y/o su Representante Común puedan ejercer, individual o colectivamente.

Asimismo, el Representante Común deberá presentar al fiduciario del Fideicomiso de Garantía una Solicitud de Ejecución (como dicho término se define en el Fideicomiso de Garantía) indicando el o los Eventos de Incumplimiento ocurridos, el fiduciario del Fideicomiso de Garantía procederá a la enajenación extrajudicial de los Autobuses Garantía. El producto que se obtenga por la enajenación extrajudicial de los Autobuses Garantía deberá ingresar al Fideicomiso a través de la Cuenta de Ingresos, y se aplicará en todo caso a: (i) pagar los impuestos y gastos originados por la operación, (ii) en su caso, pagar hasta donde alcance cualesquier cantidades no pagadas bajo los Certificados Bursátiles Fiduciarios y, (iii) prepagar a prorrata y hasta donde alcance el Saldo Insoluto de la Emisión.

El Representante Común dará a conocer, de forma inmediata, a la BMV a través del sistema electrónico de envío y difusión de información, incluyendo el EMISNET (o los medios que ésta última determine) y a Indeval por escrito (o a través de los medios que ésta determine), en cuanto se tenga conocimiento de algún Evento de Incumplimiento.

19. **Vencimiento Anticipado**. Si en cualquier momento se actualiza uno o más de los Eventos de Incumplimiento previstos en el numeral anterior, ya sea de forma voluntaria o involuntaria, el Representante Común procederá a convocar a una asamblea general de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, la cual deberá celebrarse en un plazo máximo de 15 (quince) días naturales, considerado como primer día el de la fecha en que haya ocurrido el Evento de Incumplimiento y de esta manera, los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios podrán, mediante acuerdo adoptado en la mencionada asamblea general de tenedores, declarar vencida anticipadamente, pagadera y exigible la totalidad del Saldo Insoluto de la Emisión, junto con los intereses ordinarios y moratorios pendientes de pago, así como las comisiones y cualesquier otros accesorios y obligaciones de pago que bajo este título sean a cargo del Fiduciario, en cuyo caso la totalidad del Saldo Insoluto de la Emisión junto con los intereses y demás prestaciones que sean declaradas vencidas y exigibles, se convertirán inmediatamente en obligaciones vencidas y deberán ser pagadas de inmediato por el Fiduciario, hasta donde baste y alcance el patrimonio del Fideicomiso y del Fideicomiso de Garantía. Lo pactado en este párrafo es sin perjuicio de los demás derechos y acciones que los tenedores y/o su Representante Común puedan ejercer, individual o colectivamente.

    El Representante Común dará a conocer a la BMV y a Indeval por escrito o a través de los medios que éstas determinen, en cuanto se den por vencidos anticipadamente los Certificados Bursátiles Fiduciarios. Así mismo, deberá presentarse el documento en el que coste la determinación por parte de los tenedores de dar por vencidos anticipadamente los Certificados Bursátiles Fiduciarios.

20. **Garantías**. Los Certificados Bursátiles Fiduciarios amparados bajo este título están garantizados por el Fideicomiso de Garantía, cuyo fin principal consiste en garantizar *(i)* el pago de los intereses y el capital exigible bajo los Certificados Bursátiles Fiduciarios amparados por este título, y *(ii)* todas y cada una de las demás Obligaciones Garantizadas, de conformidad con los términos y condiciones del propio Fideicomiso de Garantía.

21. **Lugar de Emisión**. Ciudad de México.

22. **Fecha de Emisión de los Certificados Originales**. 1 de agosto de 2014.

23. **Fecha de Emisión de los Certificados Adicionales**. 28 de agosto de 2014.

24. **Fecha de Vencimiento**. La Fecha de Vencimiento de los Certificados Bursátiles Fiduciarios será el 30 de julio de 2036, fecha para la cual todos los Certificados Bursátiles Fiduciarios deberán estar completamente liquidados hasta donde baste y alcance el patrimonio del Fideicomiso, incluyendo capital e intereses.

25. **Indeval**. El presente título se emite para su depósito en administración en Indeval, justificando así la tenencia de los Certificados Bursátiles Fiduciarios 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 para las instituciones para el depósito de valores en la Ley del Mercado de Valores.

    En los términos del artículo 282 de la Ley del Mercado de Valores, el Fiduciario estipula que el presente título no lleve cupones adheridos, por lo que para todos los efectos legales, las constancias que el Indeval expida para tal efecto harán las veces de dichos cupones para todos los efectos legales.

**26.** **<u>Representante Común</u>**. Para representar al conjunto de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios se designa a Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero y cargo que éste se obliga a desempeñar a través de los representantes ordinarios de la institución. El Representante Común mediante la suscripción de este título hace constar su aceptación del cargo, así como las obligaciones y facultades aquí descritas.

El Representante Común actuará como mandatario de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, ejercerá los actos necesarios para salvaguardar los derechos de los inversionistas y tendrá las funciones, obligaciones y facultades establecidas a continuación, de conformidad con las instrucciones de la mayoría de los tenedores (para efectos de que no haya lugar a dudas, el Representante Común no representa a los tenedores de forma individual, sino de manera conjunta), sin perjuicio de las funciones, obligaciones y facultades que le correspondan en términos de otras secciones de este título, el Fideicomiso, el artículo 68 de la Ley del Mercado de Valores y la normatividad aplicable:

a) Suscribir el presente título representativo de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, habiendo verificado que cumpla con todas las disposiciones legales aplicables;

b) Ejercitar todas las acciones y derechos que al conjunto de tenedores corresponda para el pago de capital, intereses y demás Cantidades Vencidas y no pagadas bajo los Certificados Bursátiles Fiduciarios, así como los que requiera el desempeño de las funciones y deberes a que los Certificados Bursátiles Fiduciarios se refieren, y ejecutar los actos conservatorios respectivos (a juicio del Representante Común, podrá solicitar la resolución previa de la asamblea de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios);

c) Actuar como intermediario frente al Fiduciario, respecto de los tenedores, para el pago a estos últimos del capital, intereses y cualesquiera otras sumas pagaderas respecto de los Certificados Bursátiles Fiduciarios;

d) Actuar con oportunidad ante eventos que sean de su conocimiento que pudieran perjudicar a los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, así como rendir cuentas de su administración cuando les sean solicitadas por escrito por los mismos y al momento de concluir su encargo;

e) Convocar y presidir la asamblea general de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios y ejecutar sus decisiones;

f) Asistir y presidir las sesiones del Comité Técnico del Fideicomiso, tomar las decisiones que le correspondan dentro del marco de sus atribuciones en el Comité Técnico y realizar su mejor esfuerzo para recabar todos los informes y datos que a su juicio necesite para el ejercicio de sus atribuciones;

g) Otorgar, en nombre del conjunto de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios y previa aprobación de la asamblea general de tenedores, los documentos o contratos que con el Fiduciario deban celebrarse;

h) Revisar en todo momento el estado que guarde el patrimonio del Fideicomiso, así como la documentación que ampara al mismo;

i) Solicitar al Fiduciario cualquier información necesaria para cumplir con las obligaciones derivadas de su cargo. Asimismo, dentro del marco de las atribuciones que le correspondan al seno del Comité Técnico, el Representante Común podrá solicitar a los Prestadores de Servicios cualquier información necesaria para cumplir con la normativa aplicable o las obligaciones inherentes a su cargo;

j) Verificar el debido cumplimiento de las obligaciones a cargo del Fiduciario contenidas en el Fideicomiso, así como la entrega de los informes y/o reportes a los que hace referencia la cláusula quinta, numeral 5.12., del Fideicomiso;

k) Conservar todos los avisos y reportes que el Fiduciario le envíe y mantener los mismos a disposición de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios;

l) Calcular con 2 (dos) Días Hábiles de anticipación a cada Fecha de Pago de Intereses el importe de intereses, y con 6 (seis) Días Hábiles de anticipación a cada Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada el pago anticipado de principal a pagar de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, el Valor Nominal Ajustado y el Saldo Insoluto de la Emisión;

m) A más tardar 2 (dos) Días Hábiles antes de cada Fecha de Pago de Intereses y de cada Fecha de Pago de Amortización Parcial Anticipada, el Representante Común informará a Indeval por escrito, a la CNBV y a la BMV a través de los medios que estos determinen, así como al Fiduciario y a la Fideicomitente, los importes de capital e intereses pagaderos bajo los Certificados Bursátiles Fiduciarios;

n) Ejercer los actos que sean necesarios a efecto de salvaguardar los derechos de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios;

o) Actuar frente al Fiduciario como representante de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios;

p) Previa resolución de la asamblea general de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, deberá presentar al fiduciario del Fideicomiso de Garantía una Solicitud de Ejecución (como dicho término se define en el Fideicomiso de Garantía) indicando el o los Eventos de Incumplimiento ocurridos, el fiduciario del Fideicomiso de Garantía procederá a la enajenación extrajudicial de los Autobuses Garantía. El producto que se obtenga por la enajenación extrajudicial de los Autobuses Garantía deberá ingresar al Fideicomiso a través de la Cuenta de Ingresos, y se aplicará por el Fiduciario en todo caso a: (i) pagar los impuestos y gastos originados por la operación, (ii) en su caso, pagar hasta donde alcance cualesquier Cantidades Vencidas y no pagadas bajo los Certificados Bursátiles Fiduciarios y, (iii) prepagar a prorrata y hasta donde alcance el Saldo Insoluto de la Emisión;

q) En la medida necesaria para cumplir las obligaciones a su cargo previstas en el Fideicomiso o en el presente título, el Representante Común podrá solicitar por escrito, de tiempo en tiempo, al Fiduciario y/o a cualquiera de los Prestadores de Servicios que le proporcionen documentos, datos o información relacionados con el Fideicomiso, los Autobuses o cualquiera de las operaciones o actividades a que el Fideicomiso se refiere, en el entendido que el Representante Común podrá poner a disposición del público inversionista y de las autoridades competentes dichos documentos, datos e información, salvo las restricciones que deriven de las leyes, contratos aplicables y las obligaciones de confidencialidad de cualquiera de dichos documentos. El Fiduciario y los Prestadores de Servicios tendrán obligación de atender las solicitudes por escrito del Representante Común siempre que sean razonables, en el entendido que, en su caso, los costos respectivos serán absorbidos con cargo a los Gastos de Mantenimiento de la Emisión. Para efectos de lo previsto en el párrafo anterior la Fideicomitente deberá informar al Representante Común que dicha información no tenga el carácter de confidencial;

r) Publicar a través de los medios que determine para tal efecto, cualquier información al gran público inversionista respecto del estado que guarda el patrimonio del Fideicomiso o de la Emisión;

s) Notificar por escrito a Indeval, a la CNBV y a la BMV a través de los medios que estos determinen, en caso que los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios declaren vencida

anticipadamente la Emisión, en términos de la cláusula décima quinta del Fideicomiso y el numeral 19. del presente título.

t) En general, ejercer todas las funciones, facultades y obligaciones que le competen conforme a la Ley del Mercado de Valores, la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito, las disposiciones emitidas por la CNBV, así como cualquier otra disposición aplicable, además de los sanos usos y prácticas bursátiles.

El Representante Común deberá 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, el Fideicomiso de Garantía y los Certificados Bursátiles Fiduciarios por parte del Fiduciario, de la Fideicomitente, y demás partes de los documentos referidos (excepto de las obligaciones de índole contable, fiscal, laboral y administrativa de las partes de dichos documentos, que no estén directamente relacionadas con el pago de los Certificados Bursátiles Fiduciarios), así como, el estado que guarda el patrimonio del Fideicomiso.

Para efectos de cumplir con lo anterior, el Representante Común tendrá el derecho de solicitar al Fiduciario y a la Fideicomitente y a las demás partes de los documentos referidos, así como a las personas que les presten servicios relacionados con los Certificados Bursátiles Fiduciarios o con el patrimonio del Fideicomiso, incluyendo sin limitar, al Supervisor de Ingresos, Supervisor de Mantenimiento, Contador Independiente, asesores legales, asesores financieros, auditor externo o terceros prestadores de servicios, la información y documentación que razonablemente considere necesaria para verificar el cumplimiento de las obligaciones a que se refiere el párrafo anterior. Mediante la firma del Fideicomiso, la aceptación del encargo y/o la celebración del contrato de prestación de servicios correspondiente, se entenderá que dichas personas se obligan a cumplir con las obligaciones previstas en este párrafo. En ese sentido, el Fiduciario, la Fideicomitente, el Contador Independiente, Supervisor de Mantenimiento, Supervisor de Ingresos, asesores legales, asesores financieros y dichos prestadores de servicios deberán proporcionar y/o causar que le sea proporcionada al Representante Común dicha información y documentación en los plazos y periodicidad que el Representante Común razonablemente les requiera, incluyendo, sin limitar, el estado que guardan las operaciones efectuadas con cargo al patrimonio del Fideicomiso, corridas financieras, determinación de coberturas, así como cualquier otra información económica, contable, financiera, legal y administrativa que se precise, en el entendido, que el Representante Común podrá hacer dicha información del conocimiento de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios sin incurrir en incumplimiento a obligación de confidencialidad alguna o responsabilidad por tal revelación, y en el entendido, además, que los tenedores que tengan acceso a tal información, en la medida que no sea del conocimiento público, estarán obligados a guardar la debida confidencialidad respecto de dicha información. El Fiduciario tendrá la obligación de requerir auditor externo, Contador Independiente, Supervisor de Mantenimiento, Supervisor de Ingresos, asesores legales o terceros que proporcionen al Representante Común la información que este razonablemente le requiera y en los plazos razonablemente establecidos, en el entendido, que el Fiduciario no será responsable si el auditor externo, Contador Independiente, Supervisor de Ingresos, Supervisor de Mantenimiento, los asesores legales o los terceros, una vez requeridos por el Fiduciario, incumplen con su obligación de entregar al Representante Común la información solicitada. El Representante Común asumirá que la información presentada por las partes y/o por los terceros señalados, es exacta y veraz, por lo que podrá confiar en ella para sus funciones de revisión.

El Representante Común podrá realizar visitas o revisiones a las personas señaladas en el párrafo anterior, con la periodicidad que considere necesaria, las cuales podrán realizarse de manera mensual, trimestral, semestral o anual o con una periodicidad distinta, durante horas laborales, previa 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 salvo que se trate de casos urgentes en los que dicha notificación se realizará con al menos 2 (dos) Días Hábiles de anticipación.

En caso de 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 Fideicomiso, el Fideicomiso de Garantía y los Certificados Bursátiles Fiduciarios a cargo de las partes de los mismos, estará obligado a solicitar al Fiduciario, mediante notificación por escrito, haga del conocimiento del público inversionista inmediatamente a través de la publicación de un "evento relevante", dicho incumplimiento, 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 Fideicomiso y la ley aplicable, cualquier circunstancia que pueda afectar la capacidad del Fiduciario para cumplir con sus obligaciones al amparo de los Certificados Bursátiles Fiduciarios así como cualesquier incumplimientos y/o retraso en el cumplimiento de las obligaciones tanto del Fiduciario, como de la Fideicomitente y demás personas que suscriban los documentos anteriormente referidos, que por cualquier medio se hagan del conocimiento del Representante Común en el entendido, además, que dicha revelación no se considerará que infringe obligación de confidencialidad alguna. 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.

A efecto de estar en posibilidad de cumplir con todo lo anterior, el Representante Común deberá solicitar a la asamblea de tenedores, o esta última deberá solicitar que se subcontrate, con cargo al patrimonio del Fideicomiso, a cualquier tercero especialista en la materia de que se trate, que considere necesario para que le auxilien en el cumplimiento de sus obligaciones de verificación referidas en los párrafos anteriores o establecidas en la ley aplicable. En dicho caso, el Representante Común estará sujeto a las responsabilidades que establezca la propia asamblea de tenedores al respecto, y en consecuencia, podrá confiar, actuar y/o abstenerse de actuar con base en las determinaciones que lleven a cabo dichos especialistas, según lo determine la asamblea de tenedores; en el entendido, que si la asamblea de tenedores no aprueba dicha contratación, el Representante Común no podrá llevarla a cabo y únicamente será responsable de las actividades que expresamente está requerido a desempeñar conforme al Fideicomiso y la ley aplicable. Asimismo, sin perjuicio de las demás obligaciones del Fiduciario referidas en los párrafos 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 en el patrimonio del Fideicomiso para dichos efectos, 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 del Distrito Federal (hoy Ciudad de México) y sus correlativos en los demás Códigos Civiles de los estados de México y el Código Civil Federal relación con su carácter de mandatario en términos del artículo 217 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, en su caso, por los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios.

De igual manera, no será responsabilidad del Representante Común vigilar o supervisar el cumplimiento de los servicios contratados del Supervisor de Mantenimiento, Supervisor de Ingresos, Contador Independiente o de cualquier otro tercero, ni por las acciones que se adopten en el Comité Técnico o en la asamblea de Tenedores, ni estará obligado a erogar algún tipo de gasto, honorario o cantidad alguna con cargo a su patrimonio para llevar a cabo cualesquiera actos y funciones que le corresponden derivados de su cargo.

Todos y cada uno de los actos que lleve a cabo el Representante Común en nombre o por cuenta de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, en los términos del presente título o de la legislación aplicable, serán obligatorios y se considerarán como aceptados por los tenedores.

El Representante Común podrá ser removido o sustituido por acuerdo de la asamblea de tenedores, en el entendido que dicha remoción o sustitución sólo tendrá efectos a partir de la fecha en que un representante común sucesor haya sido designado, haya aceptado el cargo y haya tomado posesión del mismo.

El Representante Común concluirá sus funciones en la fecha en que los Certificados Bursátiles Fiduciarios sean pagados en su totalidad (incluyendo, para estos efectos, los intereses devengados y no pagados y las demás cantidades pagaderas conforme al presente título).

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 todos los actos y funciones que puede o debe llevar a cabo.

Los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios podrán mediante asamblea general de tenedores: *(i)* remover o sustituir al Representante Común y nombrar a un nuevo representante común; e *(ii)* instruir al Representante Común para que lleve a cabo determinados actos en relación con el Fideicomiso.

El Representante Común sólo podrá renunciar por causas graves, que calificará el juez de primera instancia del domicilio del Fiduciario y podrá ser removido o sustituido en todo tiempo por los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, siendo nula cualquier estipulación contraria.

En caso de falta del Representante Común, éste será substituido por la casa de bolsa o institución de crédito que designen los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en los términos pactados con anterioridad, pero en ningún caso la designación de Representante Común podrá recaer en el Intermediario Colocador ni en las instituciones de crédito que participen en la Emisión y operación de la oferta pública de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, ni en las casas de bolsa o instituciones de crédito que formen parte del mismo grupo financiero o empresarial al que pertenezca el Fiduciario o el Intermediario Colocador.

27. **Reglas de Instalación, Quórum y Facultades de la Asamblea de Tenedores**. La Asamblea General de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios representará al conjunto de éstos y se regirá, en todos los casos, por los artículos aplicables de la Ley del Mercado de Valores y de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito, y demás disposiciones aplicables, siendo válidas y obligatorias sus resoluciones respecto de todos los tenedores, aún respecto de los ausentes y disidentes. La Asamblea General de tenedores, según sea el caso, se reunirá siempre que sea convocada por el Representante Común. Los tenedores que, en lo individual o conjuntamente, representen el 10% (diez por ciento) del total de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación podrán pedir al Representante Común que convoque a la asamblea de tenedores, especificando en su petición los puntos que en la asamblea deberán tratarse, así como la fecha, lugar y hora en que deberá celebrarse dicha asamblea. El Representante Común deberá expedir la convocatoria para que la asamblea se reúna dentro del término de un mes a partir de la fecha en que reciba la solicitud. Si el Representante Común no cumpliere con esta obligación, el juez de primera instancia del domicilio del Fiduciario, a petición de los tenedores solicitantes, deberá expedir la convocatoria para la reunión de la asamblea.

La convocatoria para las asambleas de tenedores se publicará una vez, por lo menos, en alguno de los periódicos de amplia circulación nacional, con por lo menos 10 (diez) días naturales de anticipación a la fecha en que la asamblea deba reunirse.

En caso de actualización de un Evento de Incumplimiento, el Representante Común procederá a convocar a una asamblea de tenedores, la cual deberá celebrarse en un plazo máximo de 15 (quince) días naturales, considerado como primer día el de la fecha en que haya ocurrido el Evento de Incumplimiento.

Para que la Asamblea General de tenedores se considere legalmente instalada, en virtud de primera convocatoria, deberán estar representadas en ella, por lo menos los tenedores que, en lo individual o conjuntamente, representen la mitad más uno del total de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación, y sus decisiones serán válidas, salvo los casos previstos en el párrafo siguiente, cuando sean aprobadas por mayoría de votos de los presentes en dicha asamblea. En caso que una asamblea se reúna en virtud de segunda convocatoria o ulterior, se considerará legalmente instalada, cualquiera que sea el número de Certificados Bursátiles Fiduciarios que en ella estén representados y sus decisiones serán válidas cuando sean aprobadas por mayoría de votos de los presentes en dicha asamblea.

Se requerirá que esté representado en la Asamblea General de tenedores cuando menos, aquellos tenedores que, en lo individual o conjuntamente representen el 75% (setenta y cinco por ciento) del total de Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación que ampara la Emisión, y que las decisiones sean aprobadas por lo menos por la mitad más uno de los votos de los presentes en dicha asamblea: *(i)* cuando se trate de designar un nuevo representante común de los tenedores; *(ii)* cuando se trate de revocar la designación de Representante Común de los tenedores; *(iii)* cuando se trate de consentir u otorgar prórrogas o esperas al Fiduciario respecto de los pagos de principal e intereses conforme al presente título o de introducir cualesquiera modificaciones a este título y *(iv)* cuando se trate de la actualización de un Evento de Incumplimiento. Ahora bien, si la asamblea se reúne en virtud de segunda o ulterior convocatoria, para tratar cualquiera de los asuntos señalados en el presente párrafo, se considerará legalmente instalada, cualquiera que sea el número de Certificados Bursátiles Fiduciarios que en ella estén representados y sus decisiones serán válidas cando sean aprobadas por mayoría de votos de los presentes en dicha asamblea.

Sin perjuicio de lo anterior, no se requerirá el consentimiento de los tenedores siempre y cuando, el objetivo de dichas modificaciones sea: (i) corregir o complementar cualquier omisión o defecto en la redacción del presente título, siempre y cuando no se afecten los derechos de los tenedores a juicio del Representante Común; (ii) corregir o adicionar cualquier disposición del presente título que resulte incongruente con el resto del mismo, siempre que no se afecten los derechos de los tenedores, (iii) modificar cualquier disposición contenida en el presente título que a juicio de la Calificadora impida mejorar o mantener la calificación de los Certificados Bursátiles; sujeto a que dicha modificación no cause perjuicio a los derechos ni a los intereses de los tenedores, a juicio del Representante Común. El Fiduciario publicará las modificaciones a través de EMISNET, al Día Hábil inmediato siguiente a que las mismas sean aprobadas por el Fiduciario, la Fideicomitente y el Representante Común, en caso de omisión, el Representante Común llevará a cabo la publicación del segundo Día Hábil inmediato siguiente.

Cualquier otra modificación al presente título deberá ser aprobada por la Asamblea General de tenedores, en los términos y condiciones aquí previstos.

Para concurrir a las asambleas, los tenedores deberán acreditar su tenencia de acuerdo con lo señalado en el Artículo 290 de la Ley del Mercado de Valores, presentando dicha documentación en el lugar que se designe en la convocatoria de la asamblea el Día Hábil siguiente, por lo menos, a la fecha en que ésta deba celebrarse. Los tenedores podrán hacerse representar en la asamblea por apoderado acreditado con simple carta poder firmada ante dos testigos.

La Asamblea General de tenedores será presidida por el Representante Común y en ella los tenedores tendrán derecho a tantos votos como les correspondan en virtud de cada Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación que acrediten poseer.

De cada asamblea se levantará acta suscrita por quienes hayan fungido como presidente y secretario. Al acta se agregará la lista de asistencia, firmada por los concurrentes y por los escrutadores. Las actas de asamblea y demás datos y documentos que se refieran a la Emisión, serán conservados por el Representante Común y podrán, en todo tiempo, ser consultadas por los tenedores de Certificados Bursátiles Fiduciarios, los cuales tendrán derecho a que, a su costa, el Representante Común les expida copias certificadas de dichos documentos.

No obstante lo estipulado en el presente apartado, las resoluciones tomadas fuera de asamblea por unanimidad de los tenedores de Certificados Bursátiles Fiduciarios en circulación, tendrán, para todos los efectos legales, la misma validez que si hubieren sido adoptadas en asamblea, siempre que se confirmen por escrito.

Nada de lo contenido en el presente documento, limitará o afectará los derechos que, en su caso, tuvieren los tenedores de conformidad con el Artículo 223 de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito.

Las asambleas de tenedores se celebrarán en el domicilio social del Representante Común y a falta o imposibilidad de ello, en el lugar que se exprese en la convocatoria respectiva.

28. **Facultades del Comité de Emisión y del Comité Técnico del Fideicomiso.** En términos del numeral 9.3 de la cláusula novena del Fideicomiso, el Comité de Emisión, tendrá las siguientes facultades: (i) instruir una o varias emisiones de Certificados Bursátiles Fiduciarios al amparo del Programa; (ii) instruir la celebración del Contrato de Colocación; (iii) instruir la aplicación del producto de la Emisión; y (iv) las demás necesarias o convenientes para cada Emisión.

En términos del numeral 10.3 de la cláusula décima del Fideicomiso, el Comité Técnico, tendrá las siguientes facultades: (i) instruir la celebración de los Contratos de Servicios; (ii) instruir la sustitución a los Prestadores de Servicios; (iii) vigilar la realización de las Inversiones Permitidas; (iv) aprobar los Presupuestos de Gastos de O&M; (v) aprobar los Programas de Renovación de Autobuses y los Presupuesto de Capex, asi como sus ajustes; (vi) fijar las políticas y procedimientos operativos; (vii) supervisar el pago de los Certificados Bursátiles Fiduciarios; (viii) recibir los informes; (ix) disponer o enajenar convencionalmente de los Autobuses Garantía; y (x) las demás previstas en el Fideicomiso o requeridas para el mejor cumplimiento de los fines del mismo.

29. **Obligaciones de Dar y Hacer del Fiduciario frente a los Tenedores**. Sin perjuicio de las obligaciones a cargo del Fiduciario previstas en el Fideicomiso, en los términos del presente título, durante la vigencia de la Emisión, el Fiduciario se obliga a:

a) Proporcionar al Representante Común: (i) tan pronto como estén disponibles y en todo caso dentro de los 30 (treinta) días naturales siguientes al cierre de cada trimestre, en su caso, los estados financieros del Fideicomiso que incluya estado de situación financiera y estado de pérdidas y ganancias y de origen y aplicación de recursos del Fideicomiso por dicho trimestre y por el período iniciado al fin del trimestre anterior y terminado al cierre de dicho trimestre, suscritos por el delegado fiduciario del Fiduciario. (ii) cualquier otra información relativa a la situación financiera y del estado que guarde el Fideicomiso, que sea solicitada en cualquier momento por el Representante Común o que deba ser entregada de conformidad con los términos del Fideicomiso, dentro de los plazos ahí estipulados. (iii) copia de cualquier información o documentación enviada a la CNBV, a la BMV, o a Indeval, en relación con los Certificados Bursátiles Fiduciarios.

b) Mantener en el patrimonio del Fideicomiso todos los derechos e ingresos derivados de los Contrato de Enrolamiento y los derivados de la explotación de los Autobuses y realizar las Inversiones Permitidas.

c) Mantener el registro de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en el Registro Nacional de Valores y en la BMV.

d) Aplicar los recursos líquidos que se obtengan del Fideicomiso en los términos y en el orden de aplicación previsto en el mismo, al pago de los intereses correspondientes y de la amortización ordinaria o anticipada de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, conforme lo aquí previsto.

e) Mantener y llevar lo registros contables que correspondan al Fideicomiso, a fin de reflejar razonablemente su posición financiera y los resultados de sus operaciones de acuerdo con los principios de Contabilidad Generalmente aceptados en México.

f) Cumplir en todos sus términos con lo pactado en el Fideicomiso.

g) Cumplir con todos los requerimientos de información a que esté obligado en términos de la Ley del Mercado de Valores y de las disposiciones de carácter general aplicables.

En caso de incumplimiento en las obligaciones antes mencionadas y que el incumplimiento no sea subsanado dentro de los 30 (treinta) Días Hábiles siguientes a la fecha de haber ocurrido, la Fideicomitente y los Fideicomisarios tendrán el derecho de exigir al Fiduciario su cumplimiento, y, en su caso, exigir la indemnización en virtud de los artículos 386 párrafo segundo, 390 y 393 párrafo tercero de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito.

30. **Obligaciones de No Hacer del Fiduciario frente a los Tenedores.** Durante el plazo de vigencia de la Emisión y hasta que los Certificados Bursátiles Fiduciarios sean totalmente liquidados, el Fiduciario se obliga a no: (a) otorgar préstamos o créditos, o de cualquier manera realizar operaciones distintas a las operaciones previstas en el Fideicomiso y (b) modificar los términos y condiciones del Fideicomiso en el previo consentimiento de los tenedores, salvo lo expresamente previsto en el Fideicomiso en la cláusula vigésima.

En caso de que el Fiduciario hiciere cualesquiera de las obligaciones antes mencionadas, la Fideicomitente y los Fideicomisarios tendrán el derecho de exigir al mismo su cumplimiento, el de acatar la validez de los actos que éste cometa y, en su caso, exigirla indemnización en virtud de los artículos 386 párrafo segundo 390 y 393 párrafo tercero de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito.

31. **Obligaciones de Dar, Hacer y No Hacer de la Fideicomitente frente a los Tenedores.** Sin perjuicio de las obligaciones a cargo de la Fideicomitente previstas en el Fideicomiso u otros Documentos de Emisión, durante la vigencia de la Emisión, la Fideicomitente se obliga a:

(a) Dedicarse única y exclusivamente a llevar a cabo todas las operaciones necesarias o convenientes para llevar a cabo la explotación de los Autobuses y demás actividades necesarias o convenientes para la explotación de los Autobuses y para llevar a cabo el debido cumplimiento del servicio de los Certificados Bursátiles Fiduciarios y el debido cumplimiento de sus obligaciones bajo los Documentos de Emisión. Por lo anterior, la Fideicomitente estará impedida a realizar cualquier otro tipo de actividad comercial que no se encuentre relacionada con los Autobuses, los Certificados Bursátiles Fiduciarios y demás obligaciones contenidas en los Documentos de Emisión.

(b) En todo momento mantener vigente el Fideicomiso y el Fideicomiso de Garantía, así como realizar oportunamente cualquier acto que sea necesario o conveniente para preservar los Autobuses, así como las garantías constituidas respecto de los mismos en beneficio de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios.

(c) Mantener en todo momento vigente el Contrato de Enrolamiento con la Operadora, con el objeto de que lleve a cabo la administración, operación, explotación y mantenimiento de los Autobuses.

(d) Directamente o por conducto de la Operadora, deberá realizar todas las gestiones, actos y actividades necesarias o convenientes (así como cubrir los pagos necesarios) para mantener en todo momento en vigor todos los certificados, matrículas, registros, licencias, permisos y autorizaciones requeridas por las leyes aplicables en relación con su legal existencia, operaciones y activos, incluyendo particularmente los Autobuses y la prestación del servicio público de autotransporte de pasajeros.

(e) Proponer y someter a la autorización del Comité Técnico los Programas de Renovación de Autobuses, los presupuestos anuales de costos de operación de la misma, los presupuestos de Gastos de O&M y el Presupuesto de Capex; así como cualquier ajuste a los mismos.

(f) En términos del Fideicomiso de Garantía, la Fideicomitente tendrá la posesión material de los Autobuses Garantía en calidad de depositario y está obligada a: (i) conservar los Autobuses Garantía como si fueran propios; (ii) a no utilizarlos para objeto diverso del pactado en el Fideicomiso y en el Fideicomiso de Garantía; (iii) a responder en todo momento de los daños que se causen a terceros al hacer uso de los Autobuses Garantía; (iv) sujetarse a lo dispuesto por el artículo 2516 y demás aplicables del Código Civil Federal, en lo que no se opongan a los fines del Fideicomiso o del Fideicomiso de Garantía; y (v) en su caso, la persona que resulte responsable penalmente en términos del artículo 406 de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito.

(g) Recibir las cantidades que correspondan al Fondo Capex, y aplicarlas conforme a la cláusula sexta numeral 6.5. del Fideicomiso.

(h) Colaborar, otorgando el acceso, información, documentación y demás facilidades necesarias al efecto de que, el Representante Común pueda en todo momento inspeccionar y/o valuar parte o la totalidad de los Autobuses para verificar el lugar de su ubicación, su estado de conservación y su valor en el tiempo.

(i) Pagar puntualmente todos los impuestos y contribuciones de cualquier especie (federales, estatales y municipales) que le correspondan, conforme a las leyes aplicables.

(j) Proporcionar y atender las solicitudes razonables del Representante Común de documentos, datos o información relacionados con el Fideicomiso, los Autobuses o cualquiera de las operaciones o actividades a que el Fideicomiso se refiere, proyectos, contratos y en general a su situación jurídica, contable, fiscal y financiera.

(k) Proporcionar al Fiduciario con copia al Representante Común, todos los datos e información que éste les solicite en relación con los Autobuses y el desglose de Ingresos (incluyendo la información periódica de la Operadora) a que se refiere el numeral 5.12 de la cláusula quinta del Fideicomiso.

(l) Proporcionar periódicamente al Fiduciario con copia al Representante Común los reportes del Supervisor de Mantenimiento y del Supervisor de Ingresos, los cuales deberán incluir la distinción entre aquellos Ingresos y gastos de operación y mantenimiento que corresponden a los Autobuses Garantía y a los Autobuses Adicionales, conforme a los contratos respectivos.

(m) Notificar inmediatamente por escrito al Representante Común a la fecha en que ocurra cualquier Evento de Incumplimiento o cualquier otro evento que afecte o pueda afectar adversa y significativamente sus operaciones, activos, negocios, flujos, proyectos, o su situación financiera, informando además, de las acciones y medidas que se vayan a tomar para remediar el incumplimiento de que se trate.

(n) Abstenerse de *(i)* otorgar avales, obligaciones solidarias, fianzas, hipotecas, prendas y/o cualquier otro tipo garantías por deudas u obligaciones a cargo de terceros; *(ii)* vender o enajenar de cualquier forma activos fijos sin el consentimiento previo y por escrito del Representante Común; *(iii)* crear o permitir la existencia de hipotecas, prendas, fideicomisos, embargos o cualquier otro tipo

de gravamen, en cualquier lugar y grado, sobre los bienes, derechos y demás activos de su propiedad; *(iv)* modificar su capital social fijo, su objeto social, su giro comercial, y/o sus estatutos sociales sin el consentimiento previo y por escrito del Representante Común (previa instrucción de la asamblea general de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios), asimismo deberán abstenerse de fusionarse o escindirse sin el consentimiento previo y por escrito del Representante Común (previa instrucción de la asamblea general de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios); *(v)* efectuar cambios substanciales en su estructura o administración que resulte en un efecto material adverso en su condición financiera; *(vi)* adquirir otros autobuses sin previa autorización escrita del Representante Común, distintos de los contenidos en los Programas de Renovación; *(vii)* invertir en subsidiarias y afiliadas, ni en otras personas morales nacionales y/o extranjeras; y *(viii)* comprometerse en cualesquier negocios, proyectos u operaciones que sean ajenas a los Autobuses o relacionados con la operación de los mismos.

(o) Proporcionar y atender las solicitudes por escrito de cualquier tenedor de los Certificados Bursátiles Fiduciarios que específicamente solicite de cualquiera de la Fideicomitente y/o la Operadora, la información financiera trimestral de la Fideicomitente y/o la Operadora, incluidos los estados financieros auditados que le permita analizar la situación financiera de la Fideicomitente frente a la Emisión y/o de la Operadora, previa suscripción por parte del tenedor correspondiente de un convenio de confidencialidad en términos usualmente utilizados en esta clase de convenios en el sector financiero y revisado y acordado con Greenberg Traurig, S.C. La información deberá ser entregada dentro de los 20 (veinte) Días Hábiles siguientes al cierre de los primeros tres trimestres y dentro de los 40 (cuarenta) Días Hábiles siguientes al cierre del cuarto trimestre.

**32. <u>Obligaciones de Dar, Hacer y No Hacer del fiduciario del Fideicomiso de Garantía frente a los Tenedores</u>**. Sin perjuicio de las obligaciones a cargo del fiduciario del Fideicomiso de Garantía previstas en el mismo, durante la vigencia de la Emisión, el fiduciario el Fideicomiso de Garantía se obliga a:

a) Mantener en el patrimonio del Fideicomiso de Garantía los Autobuses Garantía.

b) Celebrar los Convenios de Aportación de Autobuses que correspondan, conforme lo aprobado por el Comité Técnico del Fideicomiso Emisor.

c) En caso de presentarse un Evento de Incumplimiento (que no hayan sido subsanados conforme al Fideicomiso Emisor y al presente título), llevar a cabo la enajenación extrajudicial de los Autobuses Garantía en términos de la Sección de Ejecución del Fideicomiso de Garantía.

d) Cumplir en todos sus términos con lo pactado en el Fideicomiso de Garantía.

En caso de incumplimiento en las obligaciones antes mencionadas y que el incumplimiento no sea subsanado dentro de los 30 (treinta) Días Hábiles siguientes a la fecha de haber ocurrido, la Fideicomitente y los Fideicomisarios tendrán el derecho de exigir al fiduciario del Fideicomiso de Garantía su cumplimiento, y, en su caso, exigir la indemnización en virtud de los artículos 407, 386 párrafo segundo, 390 y 393 párrafo tercero de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito.

**33. <u>Aumento al número de Certificados Bursátiles Fiduciarios emitidos al amparo del Programa</u>**. El Emisor tendrá el derecho de emitir y ofrecer públicamente certificados bursátiles fiduciarios adicionales (los "*Certificados Adicionales*") a los Certificados Bursátiles Fiduciarios que se refiere el presente título (los "*Certificados Originales*"). Los Certificados Adicionales *(i)* se considerarán que forman parte de la emisión de los Certificados Originales (por lo cual, entre otras cosas, tendrán la misma clave de pizarra asignada por la BMV) y *(ii)* tendrán los mismos términos y condiciones que los Certificados Originales (incluyendo, sin limitación, Fecha de Vencimiento, tasa de interés, Valor Nominal, obligaciones de hacer y no hacer y causas de vencimiento anticipado), en el entendido de que para tales efectos se tomará en consideración lo indicado en el inciso c) de este numeral. Los Certificados Adicionales devengarán intereses a partir de la fecha de su emisión a la tasa y serán

pagaderos conforme al mismo calendario de pagos aplicables a los Certificados Originales; en el entendido que, por lo que se refiere al primer periodo de pago de intereses que les sea aplicable, los Certificados Adicionales tendrán derecho a recibir intereses por los días efectivamente transcurridos desde el inicio del periodo y hasta la fecha de pago de intereses correspondiente.

En virtud de la adquisición de Certificados Originales, se entenderá que los tenedores han consentido que el Emisor emita Certificados Adicionales, por lo que la emisión y oferta pública de los Certificados Adicionales no requerirá la autorización de los tenedores de los Certificados Originales. La emisión de Certificados Adicionales se sujetará a lo siguiente:

a) El Emisor podrá emitir y ofrecer públicamente Certificados Adicionales, siempre y cuando *(i)* las calificaciones de los Certificados Adicionales sean las mismas o superiores que las calificaciones otorgadas a los Certificados Originales y que estas últimas calificaciones no disminuyan (ya sea como consecuencia del aumento en el número de Certificados Bursátiles en circulación o por cualquier otra causa) y *(ii)* el Emisor se encuentre al corriente en el cumplimiento de sus obligaciones (incluyendo las obligaciones de hacer y de no hacer, en su caso), o no exista o pueda existir (como resultado de la emisión de Certificados Adicionales) una causa de vencimiento anticipado, conforme a los Certificados Originales.

b) El monto máximo de Certificados Adicionales que el Emisor podrá emitir y ofrecer públicamente, sumado al monto de las Emisiones en circulación (incluyendo la emisión de los Certificados Originales), no podrá exceder el monto total autorizado del Programa.

c) En la fecha de emisión de los Certificados Adicionales, el Emisor deberá canjear el título que represente los Certificados Originales (depositado en el Indeval) por un nuevo título que ampare los Certificados Originales más los Certificados Adicionales, y depositar dicho título en el Indeval, previo a la obtención del oficio que para tales efectos expida la CNBV. El nuevo título hará constar únicamente las modificaciones que sean necesarias para reflejar la emisión de los Certificados Adicionales, tales como (i) el monto total de la emisión, (ii) el número total de Certificados Bursátiles amparados por el título (que será igual al número de Certificados Originales más el número de Certificados Adicionales), (iii) la fecha de emisión (que será la fecha de emisión de los Certificados Adicionales), y (iv) el plazo de vigencia de la emisión, cuyo plazo será igual al plazo que exista entre la fecha de emisión de los Certificados Adicionales y la fecha de vencimiento de los Certificados Originales, en virtud de que la fecha de vencimiento de dicho título será la misma fecha de vencimiento que la de los Certificados Originales).

d) La fecha de emisión de los Certificados Adicionales podrá o no coincidir con la fecha en que inicie cualquiera de los Periodos de Intereses conforme al presente título.

e) Ni la emisión de los Certificados Adicionales ni el aumento en el monto en circulación de los Certificados Originales derivado de la misma constituirán novación.

f) El Emisor podrá realizar diversas emisiones de Certificados Adicionales sobre cualquier emisión de Certificados Originales en particular.

g) Los Certificados Adicionales podrán colocarse a un precio distinto a su valor nominal, dependiendo de las condiciones de mercado.

**34.** **Leyes y jurisdicción aplicable**. El presente título que representa los Certificados Bursátiles Fiduciarios y las asambleas de tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, se regirán e interpretarán conforme a las leyes de los Estados Unidos Mexicanos. Las partes del presente título y los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios expresamente se someten a la jurisdicción y competencia de los tribunales competentes de la Ciudad de México, respecto de cualquier controversia relacionada con el presente título, renunciando a cualquier otra jurisdicción o competencia que por cualquier razón les pudiere corresponder.

El presente título se emitió originalmente en la Ciudad de México, el día 1 de agosto de 2014, y el mismo quedó depositado en Indeval en la misma fecha, asimismo, con fecha 28 de agosto de 2014, fue canjeado con motivo de la emisión de 15,750,000 (quince millones setecientos cincuenta mil) Certificados Adicionales. Con fecha 23 de marzo de 2023 es canjeado con motivo de la actualización de la inscripción de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en el Registro Nacional de Valores y conforme lo aprobado en las asambleas generales de tenedores de fecha 27 de abril de 2021 y 19 de julio de 2021.

Ciudad de México, a 23 de marzo de 2023

**EMISOR**
**CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple**
**(como causahabiente final de Deutsche Bank México, S.A.**
**Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria)**
Únicamente como Fiduciario del fideicomiso irrevocable de emisión no. DB/1791

Por: Alonso Rojas Dingler
Delegado Fiduciario

Por: Gerardo Andrés Sainz González
Delegado Fiduciario

**REPRESENTANTE COMÚN**
**Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V.,**
**Monex Grupo Financiero**
Aceptando su designación como Representante Común de los tenedores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, así como, las obligaciones y facultades que derivan de su cargo y declara haber comprobado la constitución y existencia de los bienes objeto de las garantías de la Emisión

Por: José Luis Urrea Sauceda
Apoderado

# GHOCB 14

# HR C (E)

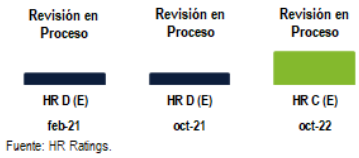
**Certificados Bursátiles Fiduciarios**
**GHO Coordinadora S.A.P.I. de C.V.**

**Corporativos**
**27 de octubre de 2022**

## Calificación

| | |
|---|---|
| GHOCB 14 | HR C (E) |
| Revisión en Proceso | |

**Evolución de la Calificación Crediticia**




Fuente: HR Ratings.


**Contactos**

**Guillermo Oreamuno**
Asociado de Corporativos
Analista Responsable
guillermo.oreamuno@hrratings.com

**Heinz Cederborg**
Director de Corporativos / ABS
heinz.cederborg@hrratings.com


## HR Ratings revisó al alza la calificación de HR D (E) a HR C (E) y mantuvo la Revisión en Proceso para la emisión de CEBURS Fiduciarios GHOCB 14

La revisión al alza de la calificación de la emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios (CBFs) con clave de pizarra GHOCB 14 (y/o la Emisión) se basa en la gradual normalización de la industria, a pesar de la poca visibilidad que existe de la demanda, así como las presiones operativas relacionadas con precios de combustible y refacciones.

Es importante mencionar que la reestructura de la emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios (CBFs) anunciada el pasado 28 de abril de 2021 ya finalizó. Dentro de los acuerdos, se mencionó que, hasta el 30 de enero de 2024, si el Fondo para el Servicio de la Deuda no contaba con recursos suficientes para cubrir la totalidad del Servicio Contractual de la Deuda, el fiduciario deberá capitalizar los intereses devengados hasta por un monto máximo del 75%, siempre y cuando el Emisor cubra al menos el 25% de la deuda. Además, debido a que el 30 de enero de 2021 el Emisor cubrió la cantidad de P$69.4m por concepto de intereses, la capitalización de los cupones pagaderos el 30 de abril, 30 de julio y el 30 de octubre de 2021 pudieran ser de hasta el 100%, sin que esto implique evento de incumplimiento. Después de dicho periodo de gracia, el Emisor realizó pagos de 25.0%, 25.2% y 25.1% correspondientes a los cupones de enero, abril y julio de este año, respectivamente.

HR Ratings continuará dando seguimiento a la evolución operativa de GHO para determinar un potencial cambio en la calificación de la Emisión.

## Datos de la Emisión

La Emisión GHOCB 14 fue emitida en 2014 por un monto total de P$3,000.0m (la primera emisión por un monto de P$1,425m y la segunda por P$1,575m, ambas en el mes de agosto). La Emisión fue constituida bajo el Fideicomiso F/1791 de Deutsche Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria. La fuente de pago de la Emisión está conformada por el derecho de explotación de los autobuses de GHO.

# HR Ratings Contactos Dirección

## Presidencia del Consejo de Administración y Dirección General

### Presidente del Consejo de Administración

Alberto I. Ramos
+52 55 1500 3130
alberto.ramos@hrratings.com

### Director General

Pedro Latapí
+52 55 8647 3845
pedro.latapi@hrratings.com

### Vicepresidente del Consejo de Administración

Aníbal Habeica
+52 55 1500 3130
anibal.habeica@hrratings.com

## Análisis

### Dirección General de Análisis / Análisis Económico

Felix Boni
+52 55 1500 3133
felix.boni@hrratings.com

### FP Estructuradas / Infraestructura

Roberto Ballinez
+52 55 1500 3143
roberto.ballinez@hrratings.com

Roberto Soto
+52 55 1500 3148
roberto.soto@hrratings.com

### Instituciones Financieras / ABS

Angel García
+52 55 1253 6549
angel.garcia@hrratings.com

Akira Hirata
+52 55 8647 3837
akira.hirata@hrratings.com

### FP Quirografarias / Deuda Soberana / Análisis Económico

Ricardo Gallegos
+52 55 1500 3139
ricardo.gallegos@hrratings.com

Álvaro Rodríguez
+52 55 1500 3147
alvaro.rodriguez@hrratings.com

### Deuda Corporativa / ABS

Luis Miranda
+52 52 1500 3146
luis.miranda@hrratings.com

Heinz Cederborg
+52 55 8647 3834
heinz.cederborg@hrratings.com

### Sustainable Impact / ESG

Luisa Adame
+52 55 1253 6545
luisa.adame@hrratings.com

## Regulación

### Dirección General de Riesgos

Rogelio Argüelles
+52 181 8187 9309
rogelio.arguelles@hrratings.com

### Dirección General de Cumplimiento

Alejandra Medina
+52 55 1500 0761
alejandra.medina@hrratings.com

## Negocios

### Dirección de Desarrollo de Negocios

Verónica Cordero
+52 55 1500 0765
veronica.cordero@hrratings.com

Carmen Oyoque
+52 55 5105 6746
carmen.oyoque@hrratings.com

## Operaciones

### Dirección de Operaciones

Daniela Dosal
+52 55 1253 6541
daniela.dosal@hrratings.com

# GHOCB 14

# HR C (E)

## Certificados Bursátiles Fiduciarios
## GHO Coordinadora S.A.P.I. de C.V.

**Corporativos**
**27 de octubre de 2022**

*México: Guillermo González Camarena No. 1200, Piso 10, Colonia Centro de Ciudad Santa Fe, Del. Álvaro Obregón, C.P. 01210, Ciudad de México. Tel 52 (55) 1500 3130.*
*Estados Unidos: One World Trade Center, Suite 8500, New York, New York, ZIP Code 10007, Tel +1 (212) 220 5735.*

**La calificación otorgada por HR Ratings de México, S.A. de C.V. a esa entidad, emisora y/o emisión está sustentada en el análisis practicado en escenarios base y de estrés, de conformidad con la(s) siguiente(s) metodología(s) establecida(s) por la propia institución calificadora:**

**Metodología de Evaluación de Riesgo Corporativo, agosto 2021**

**Para mayor información con respecto a esta(s) metodología(s), favor de consultar** https://www.hrratings.com/es/methodology

**Información complementaria en cumplimiento con la fracción V, inciso A), del Anexo 1 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones calificadoras de valores.**

| | |
|---|---|
| Calificación anterior | HR D (E) con Revisión en Proceso |
| Fecha de última acción de calificación | 11 de octubre de 2021 |
| Periodo que abarca la información financiera utilizada por HR Ratings para el otorgamiento de la presente calificación. | 1T19 – 2T22 |
| Relación de fuentes de información utilizadas, incluyendo las proporcionadas por terceras personas | Información mensual proporcionada por Fiduciario y documentación legal pública reportada a la Bolsa Mexicana de Valores. |
| Calificaciones otorgadas por otras instituciones calificadoras que fueron utilizadas por HR Ratings (en su caso). | N/A |
| HR Ratings consideró al otorgar la calificación o darle seguimiento, la existencia de mecanismos para alinear los incentivos entre el originador, administrador y garante y los posibles adquirentes de dichos Valores. (en su caso) | N/A |

***HR Ratings de México, S.A. de C.V. (HR Ratings), es una institución calificadora de valores autorizada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), registrada ante la Securities and Exchange Commission (SEC) como una Nationally Recognized Statistical Rating Organization (NRSRO) para los activos de finanzas públicas, corporativos e instituciones financieras, según lo descrito en la cláusula (v) de la Sección 3(a)(62)(A) de la U.S. Securities Exchange Act de 1934 y certificada como una Credit Rating Agency (CRA) por la European Securities and Markets Authority (ESMA).***

**La calificación antes señalada fue solicitada por la entidad o emisor, o en su nombre, y por lo tanto, HR Ratings ha recibido los honorarios correspondientes por la prestación de sus servicios de calificación. En nuestra página de internet www.hrratings.com se puede consultar la siguiente información: (i) El procedimiento interno para el seguimiento a nuestras calificaciones y la periodicidad de las revisiones; (ii) los criterios de esta institución calificadora para el retiro o suspensión del mantenimiento de una calificación, (iii) la estructura y proceso de votación de nuestro Comité de Análisis y (iv) las escalas de calificación y sus definiciones.**

Las calificaciones y/u opiniones de HR Ratings de México S.A. de C.V. (HR Ratings) son opiniones con respecto a la calidad crediticia y/o a la capacidad de administración de activos, o relativas al desempeño de las labores encaminadas al cumplimiento del objeto social, por parte de sociedades emisoras y demás entidades o sectores, y se basan exclusivamente en las características de la entidad, emisión y/u operación, con independencia de cualquier actividad de negocio entre HR Ratings y la entidad o emisora. Las calificaciones y/u opiniones otorgadas se emiten en nombre de HR Ratings y no de su personal directivo o técnico y no constituyen recomendaciones para comprar, vender o mantener algún instrumento, ni para llevar a cabo algún tipo de negocio, inversión u operación, y pueden estar sujetas a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de calificación de HR Ratings, en términos de lo dispuesto en el artículo 7, fracción II y/o III, según corresponda, de las "Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores".

HR Ratings basa sus calificaciones y/u opiniones en información obtenida de fuentes que son consideradas como precisas y confiables, sin embargo, no valida, garantiza, ni certifica la precisión, exactitud o totalidad de cualquier información y no es responsable de cualquier error u omisión o por los resultados obtenidos por el uso de esa información. La mayoría de las emisoras de instrumentos de deuda calificadas por HR Ratings han pagado una cuota de calificación crediticia basada en el monto y tipo de emisión. La bondad del instrumento o solvencia de la emisora y, en su caso, la opinión sobre la capacidad de una entidad con respecto a la administración de activos y desempeño de su objeto social podrán verse modificadas, lo cual afectará, en su caso, al alza o a la baja la calificación, sin que ello implique responsabilidad alguna a cargo de HR Ratings. HR Ratings emite sus calificaciones y/u opiniones de manera ética y con apego a las sanas prácticas de mercado y a la normativa aplicable que se encuentra contenida en la página de la propia calificadora www.hrratings.com, donde se pueden consultar documentos como el Código de Conducta, las metodologías o criterios de calificación y las calificaciones vigentes.

Las calificaciones y/u opiniones que emite HR Ratings consideran un análisis de la calidad crediticia relativa de una entidad, emisora y/o emisión, por lo que no necesariamente reflejan una probabilidad estadística de incumplimiento de pago, entendiéndose como tal, la imposibilidad o falta de voluntad de una entidad o emisora para cumplir con sus obligaciones contractuales de pago, con lo cual los acreedores y/o tenedores se ven forzados a tomar medidas para recuperar su inversión, incluso, a reestructurar la deuda debido a una situación de estrés enfrentada por el deudor. No obstante, lo anterior, para darle mayor validez a nuestras opiniones de calidad crediticia, nuestra metodología considera escenarios de estrés como complemento del análisis elaborado sobre un escenario base. Los honorarios que HR Ratings recibe por parte de los emisores generalmente varían desde US$1,000 a US$1,000,000 (o el equivalente en otra moneda) por emisión. En algunos casos, HR Ratings calificará todas o algunas de las emisiones de un emisor en particular por una cuota anual. Se estima que las cuotas anuales varíen entre US$5,000 y US$2,000,000 (o el equivalente en otra moneda).

# GHOCB 14

## Certificados Bursátiles Fiduciarios
## GHO Coordinadora S.A.P.I. de C.V.

Ciudad de México a 21 de diciembre de 2022

**José Alfredo Ruiz Pérez**
**Dirección General**
**GHO Coordinadora, S.A.P.I. de C.V.**
**Av. Vasco de Quiroga 1225 B**
**Col. Cuevitas C.P. 01220**
**Ciudad de México, México.**

En atención a su solicitud, me permito informarle que la última calificación emitida por HR Ratings para los Certificados Bursátiles (CEBURS) Fiduciarios con clave de pizarra GHOCB 14 fue el 27 de octubre de 2022, en donde se revisó al alza la calificación de HR D (E) a HR C (E), manteniendo la Revisión en Proceso. Esta calificación se basa en la gradual normalización de la industria, a pesar de la poca visibilidad que existe de la demanda, así como las presiones operativas relacionadas con precios de combustible y refacciones.

La calificación asignada de HR C (E) significa que el emisor o emisión con esta calificación ofrece alta probabilidad de caer en default en el pago de las obligaciones de deuda.

No omito manifestarle que la calificación otorgada no constituye una recomendación para comprar, vender o mantener algún instrumento, ni para llevar a cabo algún tipo de negocio, inversión u operación y puede estar sujeta a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de calificación de HR Ratings y en términos de lo dispuesto en el artículo 7, fracción II y/o III, según corresponda, de las “Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores”.

Sin otro en particular, quedo a sus órdenes para cualquier duda o comentario al respecto.

Atentamente,

Heinz Cederborg

Heinz Cederborg
Director de Corporativos / ABS
HR Ratings



Twitter: @HRRATINGS