

**AVISO CON FINES INFORMATIVOS**  
**ESTE AVISO APARECE ÚNICAMENTE CON FINES INFORMATIVOS, YA QUE LA TOTALIDAD DE LOS VALORES HAN SIDO ADQUIRIDOS**  
**“CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS SUJETOS AL MECANISMO DE LLAMADAS DE CAPITAL”**



**ALLVP III GP, S.A.P.I. de C.V.,  
como Fideicomitente, Administrador y  
Fideicomisario en Segundo Lugar**



**CI Banco, S.A. Institución de Banca Múltiple  
como Fiduciario**

**CIBANCO, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, EN SU CARÁCTER DE FIDUCIARIO EN EL FIDEICOMISO EMISOR DE CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS NÚMERO CIB/3120, IDENTIFICADO COMO “ALLVP III CKD”, REALIZA LA OFERTA PÚBLICA RESTRINGIDA DE 2,000,000 (DOS MILLONES) DE CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS SUJETOS AL MECANISMO DE LLAMADAS DE CAPITAL.**

**MONTO MÁXIMO DE LA EMISIÓN DE HASTA \$1,000,000,000.00 (MIL MILLONES DE PESOS 00/100 M.N.)**

**MONTO DE LA EMISIÓN INICIAL DE \$200,000,000.00 (DOSCIENTOS MILLONES DE PESOS 00/100 M.N.)**

#### **FINALIDAD DEL AVISO**

Por medio del presente se informa que las características de la Emisión de los Certificados Bursátiles Fiduciarios identificados con clave de pizarra ALLVPCK 18 se han modificado en virtud de la realización de la primera Llamada de Capital, y la consecuente Emisión Subsecuente, por lo que el canje de Título será realizado el día [24 de enero de 2020][por lo que el canje de Título considerando el Periodo de Cursa será realizado el día 29 de enero de 2020].

#### **Características Originales de la Emisión**

<b>Fiduciario:</b>	CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple
<b>Nombre del Fideicomiso:</b>	ALLVP III CKD
<b>Número de Fideicomiso:</b>	CIB/3120
<b>Acto Constitutivo:</b>	Los Certificados Bursátiles serán emitidos por el Fiduciario conforme al Contrato de Fideicomiso Irrevocable de Emisión de “Certificados Bursátiles Fiduciarios”, celebrado entre ALLVP III GP, S.A.P.I. de C.V., como Fideicomitente, Administrador y Fideicomisario en Segundo Lugar, CIBanco, S.A. Institución de Banca Múltiple, en su carácter de Fiduciario, y con la comparecencia de Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero, como Representante Común de los Tenedores.
<b>Fideicomitente:</b>	ALLVP III GP, S.A.P.I. de C.V., o cualquier otra persona que lo sustituya en términos del Fideicomiso.
<b>Administrador:</b>	ALLVP III GP, S.A.P.I. de C.V., o cualquier otra persona que lo sustituya en términos del Fideicomiso.
<b>Fideicomisarios en Primer Lugar:</b>	Los Tenedores, respecto de las cantidades que tengan derecho a recibir y demás derechos a su favor establecidos de conformidad

<b>Fideicomisario en Segundo Lugar:</b>	con el Título y el Contrato de Fideicomiso. ALLVP III GP, S.A.P.I. de C.V., o cualesquiera entidades o vehículos a ser constituidos por ALLVP o cualquiera de sus Afiliadas.
<b>Representante Común:</b>	Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero.
<b>Depositario:</b>	S.D. Ineval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.
<b>Posibles Adquirentes:</b>	Personas físicas y morales cuando su régimen de inversión lo prevea expresamente, y siempre que de conformidad con la legislación aplicable estos se consideren inversionistas institucionales o calificados para participar en ofertas públicas restringidas, tanto en la oferta inicial como en el mercado secundario. Los inversionistas a los que se dirige la oferta participarán en igualdad de circunstancias.
<b>Clave de Pizarra:</b>	ALLVPCK 18
<b>Tipo de oferta pública:</b>	La oferta pública restringida realizada al amparo del Prospecto será de tipo nacional y primaria.
<b>Tipo de Valor:</b>	Certificados Bursátiles Fiduciarios, a los que se refiere el Artículo 63 de la LMV, a ser emitidos por el Fiduciario bajo el mecanismo de Llamadas de Capital conforme a lo establecido en la Cláusula Séptima del Fideicomiso, el Acta de Emisión, la LMV, la Circular Única de Emisoras y demás disposiciones aplicables, a ser inscritos en el RNV y listados en la BMV. Los Certificados Bursátiles son títulos al portador que son emitidos sin expresión de valor nominal.
<b>Denominación de la moneda de referencia en que se realice la emisión:</b>	Los Certificados se denominarán en Pesos.
<b>Fecha de Publicación del Aviso de Oferta Pública Restringida:</b>	9 de noviembre de 2018.
<b>Fecha de la Oferta Pública Restringida:</b>	12 de noviembre de 2018.
<b>Fecha de Publicación del Aviso con fines informativos:</b>	13 de noviembre de 2018.
<b>Fecha de Cierre de Libro:</b>	12 de noviembre de 2018.
<b>Fecha de Cruce y Liquidación:</b>	14 de noviembre de 2018.
<b>Fecha de Registro en la BMV:</b>	14 de noviembre de 2018
<b>Fecha de Colocación:</b>	14 de noviembre de 2018
<b>Fecha de Emisión Inicial:</b>	14 de noviembre de 2018
<b>Fecha de Vencimiento:</b>	14 de noviembre de 2028; en el entendido que dicha fecha podrá ser prorrogada por hasta 2 (dos) periodos adicionales de 1 (un) año cada uno, de conformidad con la Cláusula Vigésima Quinta del Contrato de Fideicomiso.
<b>Plazo de Vigencia de la Emisión:</b>	10 (diez) años, 3,653 días aproximadamente, en el entendido que dicho plazo podrá ser prorrogada por 2 (dos) periodos de 1 (un) año, de conformidad con la Cláusula Vigésima Quinta del Contrato

	de Fideicomiso.
<b>Monto Máximo de la Emisión:</b>	Hasta 1,000,000,000.00 (mil millones de Pesos 00/100 M.N.).
<b>Monto de la Emisión Inicial:</b>	\$200,000,000.00 (doscientos millones de Pesos 00/100 M.N.).
<b>Precio de colocación de los Certificados Bursátiles Originales:</b>	\$100.00 (cien Pesos 00/100) cada uno, en el entendido que, el precio de colocación de los Certificados Bursátiles correspondientes a Emisiones Subsecuentes será determinable y se dará a conocer en su oportunidad.
<b>Número total de Certificados Bursátiles Originales en la Emisión Inicial:</b>	2,000,000 (dos millones).
<b>Recursos Netos que obtendrá el Fiduciario por la Emisión Inicial:</b>	\$182,295,271.28 (ciento ochenta y dos millones doscientos noventa y cinco mil doscientos setenta y un Pesos 28/100 M.N.) aproximadamente, los cuales resultan de restar al Precio Total los Gastos de Emisión y Colocación que se indican en la Sección "4. Gastos Relacionados con la Oferta", del Capítulo "II. La Oferta", del Prospecto de Colocación.
<b>Fuente de Pago:</b>	Los Certificados se pagarán exclusivamente con los recursos disponibles que integren el Patrimonio del Fideicomiso
<b>Fecha de Pago:</b>	El Fiduciario deberá pagar el Efectivo Distribuible a los Tenedores conforme al Fideicomiso en cualquiera de las siguientes fechas: <b>(i)</b> el segundo Día Hábil siguiente a cualquier Fecha de Cálculo, <b>(ii)</b> el Día Hábil que el Fiduciario, por instrucciones del Administrador, señale como tal de conformidad con la Sección 12.2 y 12.4 del Contrato de Fideicomiso, y/o <b>(iii)</b> la Fecha de Vencimiento, en el entendido que si cualquiera de dichos días no es un Día Hábil, entonces la "Fecha de Pago" será el Día Hábil inmediato siguiente.
<b>Mecanismo de la Oferta:</b>	Los Certificados Bursátiles serán emitidos por el Fiduciario bajo el mecanismo de Llamadas de Capital. Asimismo, el Intermediario Colocador ofrecerá los Certificados de acuerdo con la modalidad de mejores esfuerzos.
<b>Lugar y forma de pago:</b>	Los montos pagaderos bajo los Certificados se pagarán el día de la Fecha de Pago respectiva, en el domicilio de Indeval, ubicado en Paseo de la Reforma No. 255 3er. Piso, Col. Cuauhtémoc, contra la entrega del Título mismo, o contra las constancias o certificaciones que para tales efectos expida el Indeval o mediante transferencia electrónica.
<b>Patrimonio del Fideicomiso Emisor:</b>	El Patrimonio del Fideicomiso se integrará de la siguiente manera: <b>A.</b> Por la Aportación Inicial; <b>B.</b> Por los Recursos Netos que obtendrá el Fiduciario como producto de la Emisión Inicial de los Certificados Bursátiles; <b>C.</b> Por los Recursos Netos que obtendrá el Fiduciario como producto de las Emisiones Subsecuentes de los Certificados Bursátiles; <b>D.</b> Por los Compromisos Totales de los Tenedores; <b>E.</b> Por los títulos representativos del capital social (y en general cualquier título que represente la participación del Fideicomiso) de las Empresas Promovidas, y en su caso, de los

Vehículos Intermedios, que el Fideicomiso adquiriera con motivo de las Inversiones; **F.** Otros títulos convertibles en acciones (u otros derechos similares) representativas del capital social de las Empresas Promovidas, así como por los derechos que a su favor se establezcan en los Contratos de Inversión y en los Contratos de Desinversión; **G.** Cualesquiera recursos y demás activos, bienes o derechos que reciba el Fiduciario como resultado de las Inversiones que realice en términos del Fideicomiso, o como consecuencia de una Desinversión de las mismas; **H.** Por los Flujos y todas y cada una de las cantidades que de tiempo en tiempo sean depositadas en las Cuentas del Fideicomiso; **I.** Por los rendimientos, recursos, cantidades líquidas o efectivo derivado de las Inversiones Permitidas en que se invierta el Efectivo Fideicomitado; y **J.** Por las demás cantidades, bienes, obligaciones y/o derechos de que, actualmente o en el futuro, sea titular el Fiduciario por cualquier concepto de conformidad con el Fideicomiso, documentos relacionados y los accesorios, frutos productos y/o rendimientos derivados de los mismos.

**Fines del Fideicomiso:**

Los Fines del Fideicomiso son los siguientes: **A.** Que el Fiduciario reciba, conserve, mantenga y en su oportunidad, enajene la propiedad de los bienes y derechos que conforman el Patrimonio del Fideicomiso y distribuya y administre los recursos obtenidos por dichas ventas, derivado de la Emisión y Colocación o por cualquier otra causa, en cada una de las Cuentas de conformidad con lo establecido en el Contrato de Fideicomiso; **B.** Que el Fiduciario constituya (y, de ser aplicable, incremente o reconstituya) la Reserva para Gastos y la Reserva para Gastos de Asesoría Independiente, y abra, administre y mantenga abiertas, a su nombre, las Cuentas de conformidad con lo previsto en el Contrato de Fideicomiso y cualquier otra cuenta que sea necesaria para cumplir con los fines del Contrato de Fideicomiso; **C.** Que el Fiduciario realice la Emisión y Colocación de los Certificados Bursátiles, su inscripción en el RNV, su listado en la BMV y el depósito del Título que los represente en Indeval, conforme a los términos y condiciones que al efecto le instruya por escrito el Comité Técnico, y efectúe los pagos que se establecen en el Título que ampare los mismos, así como que el Fiduciario realice **(i)** la Emisión Inicial, **(ii)** las Llamadas de Capital, y **(iii)** las Emisiones Subsecuentes, así como todos los actos que se relacionen con lo anterior, de conformidad con las instrucciones escritas del Comité Técnico, o en su caso por la Asamblea de Tenedores, así como del Administrador, tratándose de las Emisiones Subsecuentes, y lo previsto en el Contrato de Fideicomiso, incluyendo la suscripción de los documentos, la solicitud y obtención de la CNBV, la BMV y cualquier otra Autoridad de autorizaciones y cualquier otro acto que resulte necesario para lo aquí previsto. De igual manera, que el Fiduciario presente toda la información y lleve a cabo todos los actos y gestiones y celebre y firme aquellos documentos

necesarios o convenientes para mantener el registro de los Certificados Bursátiles en el RNV y su listado en la BMV y lleve a cabo el canje o depósito del Título, según sea el caso; **D.** Que en términos de la LMV y demás disposiciones aplicables, el Fiduciario suscriba los documentos y realice los actos necesarios a fin de llevar a cabo la Emisión y Colocación de los Certificados Bursátiles, incluyendo, sin limitar, el Acta de Emisión, el Título que ampare los Certificados Bursátiles, el Contrato de Colocación, y solicite y obtenga de la CNBV, la BMV y cualquier otra Autoridad, las autorizaciones necesarias para llevarlas a cabo, así como el registro de los Certificados Bursátiles en el RNV, su listado en la BMV y el depósito del Título ante el Indeval. De igual manera, que el Fiduciario presente toda la información y lleve a cabo todos los actos, gestiones, celebración y firma de aquellos documentos necesarios o convenientes para mantener el registro de los Certificados Bursátiles en el RNV, su listado en la BMV, y, cuando sea procedente, el canje del Título respectivo ante Indeval; **E.** Que el Fiduciario, previa instrucción por escrito del Comité Técnico, celebre con el Intermediario Colocador el Contrato de Colocación correspondiente conforme a los términos y condiciones que al efecto le instruya, y cumpla con las obligaciones previstas en el mismo, siempre que este no contravenga en ningún sentido los términos dispuestos bajo el Contrato de Fideicomiso ni los fines convenidos en el mismo; **F.** Conforme a los Contratos de Inversión, llevar a cabo Inversiones en las Empresas Promovidas, ya sea directamente o a través de los Vehículos Intermedios; en el entendido que, el Fideicomiso únicamente invertirá en valores inscritos en el RNV o listados en cualquier bolsa, directa o indirectamente, tratándose de Inversiones Permitidas, y cuando se dé cumplimiento a lo requerido en la Sección 8.1.1 del Fideicomiso; **G.** Que el Fiduciario otorgue al Administrador un poder general, de conformidad con el Anexo "A" del Contrato de Fideicomiso, para que éste realice las Inversiones, así como las Desinversiones en las Empresas Promovidas, y celebre los Contratos de Inversión y los Contratos de Desinversión en nombre y por cuenta del Fideicomiso en los términos del Contrato de Fideicomiso; en el entendido que, el Administrador estará sujeto a que previo a la realización de las Inversiones y/o Desinversiones, se obtenga la aprobación del Comité Técnico cuando éstas representen menos del 20% (veinte por ciento) del Monto Máximo de la Emisión, y previa aprobación de la Asamblea de Tenedores cuando las Inversiones y Desinversiones representen el 20% (veinte por ciento) o más del Monto Máximo de la Emisión, con independencia de que dichas Inversiones o Desinversiones se ejecuten de manera simultánea o sucesiva en un período de 18 (dieciocho) meses contados a partir de que se concrete la primera operación, pero que pudieran considerarse como una sola; **H.** Que el Fiduciario, por instrucciones del Administrador, celebre los

Contratos de Inversión y los Contratos de Desinversión y cumpla con los términos y condiciones previstos en los mismos y cuando proceda, los modifique y/o los de por terminados; en el entendido que, el Administrador estará sujeto a que la instrucción para la celebración de los Contratos de Inversión y Contratos de Desinversión correspondientes, se obtenga **(i)** la aprobación del Comité Técnico cuando las Inversiones y/o Desinversiones representen menos del 20% (veinte por ciento) del Monto Máximo de la Emisión, **(ii)** previa aprobación de la Asamblea de Tenedores cuando **(a)** las Inversiones y/o Desinversiones representen el 20% (veinte por ciento) o más del Monto Máximo de la Emisión, o **(b)** la Inversión o adquisición que pretenda realizarse sea con personas que se ubiquen en al menos uno de los dos supuestos siguientes: **(x)** Partes Relacionadas de ALLVP, del Fideicomitente, así como del Administrador, y de las Empresas Promovidas sobre las cuales el Fideicomiso realice Inversiones, o bien, **(y)** que representen un conflicto de interés; en cualquiera de los casos anteriores, con independencia de que dichas Inversiones o Desinversiones se ejecuten de manera simultánea o sucesiva en un período de 18 (dieciocho) meses contados a partir de que se concrete la primera operación, pero que pudieran considerarse como una sola; **I.** Que el Fiduciario invierta el Efectivo Fideicomitado depositado en las Cuentas en Inversiones Permitidas de conformidad con lo establecido en la Cláusula Décima Tercera del Contrato de Fideicomiso; **J.** Que mediante la subcontratación de los mismos de conformidad con las instrucciones del Administrador, se preste a cualquier Empresas Promovida, aquellos servicios necesarios para la operación y funcionamiento de los mismos (incluyendo servicios de asesoría) y facturar o emitir los comprobantes respectivos, trasladando en forma expresa y por separado, en su caso, el impuesto al valor agregado respectivo. Cualesquiera recursos que el Fiduciario reciba en concepto de dichos servicios y/o por la repercusión que el Fiduciario realice a cualquier Empresa Promovida de gastos incurridos para su beneficio (excluyendo impuestos, en particular el impuesto al valor agregado) se considerarán “**Recursos Fiduciarios Adicionales**” para todos los propósitos del Contrato de Fideicomiso; **K.** Que el Fiduciario por instrucciones del Comité Técnico contrate al Auditor Externo y, en su caso, lo sustituya de conformidad con las instrucciones por escrito que al efecto emita el Comité Técnico otorgadas en una sesión en la que los miembros designados por el Administrador, se abstengan de votar respecto de dicho punto; **L.** Que el Fiduciario por instrucciones del Comité Técnico contrate al Valuador Independiente autorizado para efectos de lo dispuesto en la Cláusula Vigésima Segunda del Contrato de Fideicomiso y, en su caso, lo sustituya en cualquier momento de acuerdo con los términos establecidos en el Fideicomiso, de conformidad con las instrucciones por escrito que al efecto emita el Comité Técnico,

otorgadas en una sesión en la que los miembros designados por el Administrador se abstengan de votar respecto de dicho punto; **M.** Que el Fiduciario pague, con cargo al Patrimonio del Fideicomiso y hasta donde éste baste y alcance, todas las obligaciones a su cargo de conformidad con lo establecido en el Fideicomiso, incluyendo, de forma enunciativa, más no limitativa, el pago de las cantidades adeudadas a los Tenedores de conformidad con el Título que ampare Certificados Bursátiles, los Gastos de Emisión y Colocación, los Gastos de Mantenimiento y los Gastos de Inversión, y que lleve a cabo las operaciones cambiarias, que en su caso sean necesarias para liquidar dichos conceptos; **N.** Que el Fiduciario prepare y proporcione toda aquella información relevante relacionada con el Fideicomiso, que de conformidad con el Contrato de Fideicomiso, la LMV, la Circular Única de Emisoras, el Reglamento Interior de la BMV y las demás disposiciones aplicables, deba entregar a las Autoridades, a la BMV, al Comité Técnico, al Representante Común, a los Tenedores, a los Proveedores de Precios y al Valuador Independiente, a través de los medios establecidos para tal efecto y dentro de los plazos previstos en las mismas disposiciones, así como toda información que le sea solicitada o deba entregar de conformidad con el Fideicomiso; así como que el Fiduciario a través de un despacho de contadores contratado para tales efectos de conformidad con las instrucciones del Administrador, prepare y presente las declaraciones fiscales aplicables en base a la información que el Administrador está obligado a elaborar en términos del Fideicomiso y de conformidad con la legislación aplicable, así como que lleve a cabo todos los actos tales como cualesquiera retenciones aplicables y la emisión de constancias y registros, que sean necesarios para cumplir con las leyes fiscales aplicables durante la vigencia del Fideicomiso; **O.** Que el Fiduciario, previas instrucciones por escrito del órgano o Persona que corresponda, en términos del Fideicomiso, tome las demás acciones o lleve a cabo los actos necesarios para el adecuado cumplimiento de los Fines del Fideicomiso, incluyendo, sin limitar, la celebración de un contrato de prestación de servicios con el Representante Común o la celebración de cualquier otro contrato o convenio, y el retiro y depósito de cualquier cantidad en las Cuentas, de conformidad con lo establecido en el Contrato de Fideicomiso; **P.** Que el Fiduciario otorgue los poderes generales o especiales que se requieran para la consecución de los Fines del Fideicomiso o para la defensa del Patrimonio del Fideicomiso de conformidad con lo dispuesto en el Contrato de Fideicomiso, incluyendo, sin limitar, la Sección 18.2 del Fideicomiso y los términos establecidos en el Anexo "A" del mismo, en el entendido de que el Fiduciario no podrá otorgar poderes con facultades de dominio, abrir cuentas bancarias y/o suscribir títulos de crédito y celebrar operaciones de crédito o delegar sus facultades; **Q.** Que el Fiduciario contrate con cargo al Patrimonio del Fideicomiso y/o

proporcione 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 escrito por el Representante Común, en términos de lo establecido en la Sección 19.2 del Contrato de Fideicomiso; **R.** Que una vez concluida la vigencia del Contrato de Fideicomiso y que se hayan cubierto todas las cantidades pagaderas bajo los Certificados Bursátiles, el Fiduciario distribuya los bienes, derechos y cualquier otro activo que forme parte del Patrimonio del Fideicomiso en ese momento previas instrucciones del Comité Técnico y de conformidad con lo establecido en el Contrato de Fideicomiso dé por extinguido el Fideicomiso, otorgando al Fideicomitente (por lo que hace al pago de los honorarios fiduciarios) y a su vez este último al Fiduciario, de ser aplicable, el finiquito más amplio que en su derecho corresponda; **S.** Que en lo no previsto en el Contrato de Fideicomiso, el Fiduciario lleve a cabo o suscriba todos los actos que sean necesarios para el debido cumplimiento de los Fines del Fideicomiso, de conformidad con las instrucciones que reciba del Comité Técnico; **T.** Que el Fiduciario, a través del Administrador de conformidad con las instrucciones por escrito que reciba del Fideicomitente o, en su defecto, del Comité Técnico, lleve a cabo todos los actos que sean necesarios y/o convenientes para efectuar la inscripción del Contrato de Fideicomiso y cualquier modificación al mismo en el RUG, de conformidad con lo establecido en la Cláusula Trigésima del Contrato de Fideicomiso, incluyendo, sin limitar, que tal inscripción se lleve a cabo por conducto de fedatario público; **U.** En términos generales, que el Fiduciario lleve a cabo cualquier otra acción que sea necesaria o conveniente para satisfacer o cumplir los Fines del Fideicomiso, las estipulaciones del Contrato de Fideicomiso y cualquier otro documento celebrado por el Fiduciario en cumplimiento del mismo, y las disposiciones legales aplicables.

El Fideicomitente reconoce que el Fiduciario no estará obligado a realizar acto alguno en contravención al Fideicomiso o a la legislación aplicable a la materia. Asimismo, el Fideicomitente y el Administrador acuerdan que el Fiduciario y el Representante Común no serán responsables por aquellos actos que realice en ejecución de las instrucciones que por escrito el Comité Técnico, el Administrador y/o la Asamblea de Tenedores, según sea el caso, le entreguen conforme a lo previsto en el Contrato de Fideicomiso, precisamente en los términos que le hubieren sido instruidos, y siempre que no exista Dolo, Negligencia Grave o Mala Fe del Fiduciario o del Representante Común, según sea determinado por un tribunal competente mediante sentencia que no admita recurso alguno.

De conformidad con lo establecido en la Cláusula Octava del



Contrato de Fideicomiso, el Fideicomiso podrá suscribir y adquirir los títulos de capital de Vehículos Intermedios y, en general, participar en el capital social y en la administración de éstos. Asimismo, el Fideicomiso se podrá constituir como obligado solidario de los Vehículos Intermedios respecto de cualquier Empresa Promovida, previa autorización de la Asamblea de Tenedores.

**Llamadas de Capital**

Durante el Periodo de Inversión, el Fiduciario, con la instrucción del Administrador, podrá realizar Llamadas de Capital a los Tenedores con la finalidad de que realicen Contribuciones Adicionales que serán utilizadas por el Fiduciario para los propósitos que el Administrador determine, que podrán ser, **(i)** la realización de Inversiones, **(ii)** el pago de Gastos de Mantenimiento, Gastos de Inversión (incluyendo el fondeo de la Reserva para Gastos) y Comisión de Administración, y **(iii)** la realización de Inversiones Adicionales; en el entendido que, el Fiduciario no tendrá derecho a efectuar Llamadas de Capital una vez concluido el Periodo de Inversión, salvo en los supuestos de excepción que más adelante se indican; en el entendido, además, que en ningún caso podrán realizarse más de cuatro Llamadas de Capital en un año, y en caso contrario, los costos asociados a la realización de Llamadas de Capital adicionales, no podrán ser pagados con cargo al Patrimonio del Fideicomiso, por lo que el Administrador deberá asumir dichos costos.

Una vez que se haya llevado a cabo el pago de los Certificados Subsecuentes por parte de los Tenedores, el Indeval entregará los mismos a los Tenedores, con la finalidad de reflejar su Contribución Adicional.

Los recursos obtenidos de las Contribuciones Adicionales se depositarán en la Cuenta General para ser aplicados conforme a lo establecido en el Contrato de Fideicomiso

**Criterios de Elegibilidad de las Empresas Promovidas:**

El Fideicomiso podrá llevar a cabo Inversiones en Empresas Promovidas, sólo si éstos cumplen con los Criterios de Elegibilidad contemplados en la Sección 8.1.1 del Contrato de Fideicomiso, mismos que se describen en el Apartado “2.8 Criterios de Elegibilidad”, de la Sección “2. Resumen Ejecutivo”, del Prospecto.

**Terminación anticipada del Periodo de Inversión:**

Si bien el Administrador realizará todos los esfuerzos necesarios para cumplir con los objetivos fijados en el Periodo de Inversión, y que éstos podrán ser razonablemente alcanzados, no existe certeza que el Administrador pueda alcanzarlos plenamente, que las circunstancias no resulten adversas o que existan suficientes oportunidades disponibles que le permitan alcanzar dichos objetivos para el Fideicomiso. Asimismo, los Tenedores deben tomar en consideración que cualquier Tenedor o grupo de Tenedores podrán convocar a través del Representante Común a una Asamblea de Tenedores, a fin de resolver sobre la terminación anticipada del Periodo de Inversión, para lo cual se requerirá del voto favorable de los Tenedores que representen el 85% (ochenta

y cinco por ciento) de los Certificados Bursátiles en circulación en dicho momento, lo cual podría generar que si no se invierte todo o una parte del monto disponible para Inversiones, los saldos remanentes se distribuirán entre los Tenedores sin rendimiento para los mismos distintos a los Intereses de las Inversiones Permitidas.

**Derechos que Confieren a los Tenedores:**

Los Certificados Bursátiles otorgarán a los Tenedores el derecho a recibir Distribuciones a los Tenedores que determine el Administrador en términos de la Sección 12.2 del Fideicomiso, y demás derechos a los que se refiere la fracción VI, artículo 7 de la Circular Única de Emisoras. Cada Tenedor considerará atribuibles las Distribuciones de que se trate a capital o rendimientos, conforme a sus respectivas políticas contables y de inversión. Los Tenedores tendrán también el derecho a participar en las decisiones adoptadas en la Asamblea de Tenedores y, salvo que renuncien a dicho derecho, a designar, en ciertos casos, a representantes en el Comité Técnico, así como los demás derechos que se les otorgan conforme al Fideicomiso, los demás documentos de la operación y la legislación aplicable. Los Tenedores tendrán los demás derechos que se establecen en los documentos de la operación o derechos sobre los activos que forman parte del Patrimonio del Fideicomiso, hasta el valor residual de los mismos.

**Ausencia de Garantía:**

Los Certificados Bursátiles son quirografarios, por lo que no cuentan con garantía específica. El Fideicomitente, el Administrador, el Fiduciario, el Representante Común, el Agente Estructurador y el Intermediario Colocador, no tienen responsabilidad alguna de las cantidades adeudadas bajo los Certificados Bursátiles de esta Emisión. En caso de que el Patrimonio del Fideicomiso resulte insuficiente para pagar íntegramente las cantidades adeudadas bajo los Certificados Bursátiles, los Tenedores de los mismos no tendrán derecho alguno que reclamar a dichos participantes en la Emisión.

**Valuación de los Certificados Bursátiles:**

Las Inversiones deberán estar valuadas por un Valuador Independiente de manera trimestral y, en todo caso, por lo menos una vez de manera anual. El Fiduciario deberá contratar, por instrucciones del Comité Técnico, en sesión en la cual los miembros designados por el Administrador que no sean Miembros Independientes, deberán abstenerse de votar respecto de dicho asunto, y a cargo del Patrimonio del Fideicomiso, al Valuador Independiente, debiendo también el Comité Técnico calificar la independencia del Valuador Independiente; en el entendido que, en ningún caso podrá ser el Fideicomitente o Administrador quien lleve a cabo dicha calificación de independencia. La determinación del precio actualizado de valuación deberá llevarse a cabo dentro de los 20 (veinte) Días Hábiles siguientes a la terminación de cada uno de los primeros tres trimestres del ejercicio social y dentro de los 40 (cuarenta) Días Hábiles siguientes a la conclusión del cuarto

**Régimen Fiscal:**

trimestre, o bien, cuando se produzcan actos, hechos o acontecimientos que hagan variar significativamente la valuación de sus activos objeto de inversión o en su caso, el precio de los Certificados Bursátiles (5% (cinco por ciento) o más), supuesto en el cual el Administrador deberá informar oportunamente al Comité Técnico al Fiduciario (con copia al Representante Común) para que el Fiduciario, a su vez, informe a los Tenedores a través de EMISNET de tal circunstancia y al mercado en términos de la LMV y de la Circular Única de Emisoras.

El Fideicomiso se sujetará a lo dispuesto por la Resolución Miscelánea Fiscal vigente para el ejercicio fiscal de 2018 respecto a los “supuestos en que no se realizan actividades empresariales a través de un fideicomiso”, contenidos en la Regla 3.1.15., por lo que sujeto al cumplimiento de los requisitos correspondientes, el mismo no tributaría conforme a lo señalado en el artículo 13 de la LISR. En ese caso, serán los Tenedores de los Certificados Bursátiles quienes causarán el impuesto sobre la renta que les corresponda en los términos de la LISR, por los ingresos acumulables y deducciones autorizadas que obtengan a través del Fideicomiso, aplicando para el caso de venta de acciones los artículos 18, 22, 23, 28 fracción XVII, 79, 81, 119, 120, 121, 122, 126, 152 y 161 de la LISR y demás aplicables, según corresponda y para ingresos por intereses los artículos 54, 79, 81, 135, 148, 153 y 166 de la LISR y el 11 del Reglamento de la LISR, según corresponda. En el caso de dividendos se deberá observar lo previsto en los artículos 10, 77, 79, 140 y 164 de la LISR, según corresponda.

Cuando los Tenedores sean personas residentes en el extranjero, los intermediarios financieros que tengan en custodia o administración los Certificados, deberán retener el impuesto que proceda por el tipo de ingreso que les sea entregado en los términos del Título V de la LISR, o en su caso, conforme a lo dispuesto en los convenios para evitar la doble imposición fiscal celebrados por México con los países en que residan las personas residentes en el extranjero que reciban los ingresos.

Aun cuando con base en la regla 3.1.15. de la Resolución Miscelánea Fiscal vigente se encuentra previsto el régimen fiscal del Fideicomiso, a la fecha del Prospecto, no se han emitido reglas fiscales particulares para los inversionistas de este tipo de vehículos. El régimen fiscal podrá modificarse a lo largo de la vigencia de la emisión, por lo que todos los posibles inversionistas deberán consultar a sus asesores fiscales sobre el régimen fiscal aplicable a los Certificados y sobre las consecuencias fiscales que pudieran tener por la adquisición, tenencia o venta de los Certificados.

El régimen fiscal aplicable a los posibles Tenedores se detalla en el Apartado VII. *Consideraciones Fiscales*, del Prospecto de Colocación.

**Legislación Aplicable:** Los Certificados que se emitan al amparo del Prospecto serán regidos e interpretados conforme a la legislación federal mexicana.

### **Características De La Primera Llamada de Capital**

<b>Fecha de publicación del presente Aviso con Fines Informativos:</b>	24 de enero de 2020.
<b>Número de Llamada de Capital</b>	Primera.
<b>Fecha de Inicio de la Primera Llamada de Capital:</b>	8 de enero de 2020.
<b>Fecha Ex-Derecho:</b>	17 de enero de 2020.
<b>Fecha de Registro:</b>	20 de enero de 2020.
<b>Fecha Límite de Suscripción:</b>	22 de enero de 2020.
<b>Fecha de Emisión Subsecuente:</b>	24 de enero de 2020.
<b>Monto de la Primera Llamada de Capital:</b>	\$125,000,000.00 (ciento veinticinco millones de Pesos 00/100 M.N.).
<b>Monto Adicional requerido por cada Certificado Bursátil en Circulación:</b>	\$50.00 (cincuenta Pesos 00/100 M.N.).
<b>Compromiso correspondiente cada Certificado Bursátil en Circulación:</b>	1.2500000000000000
<b>Monto Total efectivamente emitido a la fecha del presente aviso previo a la Primera Llamada de Capital:</b>	\$200,000,000.00 (doscientos millones de Pesos 00/100 M.N.).
<b>Número Total de Certificados Bursátiles efectivamente suscritos previo a la Primera Llamada de Capital:</b>	2,000,000 (dos millones).
<b>Precio de Colocación:</b>	\$50.00 (cincuenta Pesos 00/100 M.N.).
<b>Número de Certificados Subsecuentes a ser emitidos conforme a la Primera Llamada de Capital:</b>	2,500,000 (dos millones quinientos mil).
<b>Número de Certificados Subsecuentes efectivamente suscritos conforme a la Primera Llamada de Capital:</b>	[2,499,996 (dos millones cuatrocientos noventa y nueve mil novecientos noventa y seis).]
<b>Monto Total emitido conforme a la Primera Llamada de Capital:</b>	\$125,000,000.00 (ciento veinticinco millones de Pesos 00/100 M.N.).
<b>Monto efectivamente Colocado de la Primera Llamada de Capital:</b>	[\$125,000,000.00 (ciento veinticinco millones de Pesos 00/100 M.N.).]

**Número Total de Certificados Bursátiles efectivamente suscritos una vez realizada la Emisión Subsecuente** [4,499,496 (cuatro millones cuatrocientos noventa y nueve mil novecientos noventa y seis).]

**(considerando la Emisión Inicial y la Primera Emisión Subsecuente):**

**Monto Total efectivamente suscrito una vez realizada la primera Emisión Subsecuente (considerando la Emisión Inicial y la Primera Llamada de Capital):** [\$324,999,800.00 (trescientos veinticuatro millones novecientos noventa y nueve mil ochocientos Pesos 00/100 M.N.).]

**Gastos de Emisión y Colocación relacionados con la Primera Emisión Subsecuente:** [\$490,119.28 (cuatrocientos noventa mil ciento diecinueve Pesos 28/100 M.N.).]

**Destino de los Recursos:**

El destino de los recursos que se obtengan conforme a la primera Llamada de Capital será para la realización de las Inversiones aprobadas por el Comité Técnico **(i)** en la sesión de fecha 28 de mayo de 2019, por un monto de hasta US\$1,000,000.00 (un millón de Dólares 00/100 moneda de curso legal en los Estados Unidos de América), o su equivalente en Pesos, una empresa cuyo giro es de asesoría automatizada de inversiones; y **(ii)** en la sesión de fecha 24 de septiembre de 2019, por un monto de hasta US\$10,000,000.00 (diez millones de Dólares 00/100 moneda de curso legal en los Estados Unidos de América.), o su equivalente en Dólares, en un *start up* cuyo giro de negocio es brindar tecnología habilitada automatizada a lugares que sirven comida fresca a bajo costo; **(iii)** Comisión de Administración; **(iv)** Reserva para Gastos de Mantenimiento.

**Prórroga de la Llamada de Capital:**

De conformidad con lo establecido en el apartado 7.7.1 del Contrato de Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios número CIB/3120, en caso de que al cierre de operaciones de la Fecha Límite de Suscripción el Fiduciario no hubiere recibido evidencia de las órdenes de suscripción enviadas a Indeval correspondientes a los Certificados Bursátiles a ser emitidos en la correspondiente Emisión Subsecuente, el Fiduciario (i) deberá modificar la Llamada de Capital mediante la prórroga a la Fecha Límite de Suscripción por un plazo de 2 (dos) Días Hábiles (dicha modificación una "Prórroga de Llamada de Capital"), y además (ii) podrá modificar la Llamada de Capital o emitir una nueva Llamada de Capital de conformidad con las instrucciones del Administrador.

**Fecha de publicación del presente Aviso con Fines Informativos dado que no se realizará una Prórroga de la**

23 de enero de 2020.

**Llamada de Capital:**

**Número de Certificados Subsecuentes efectivamente suscritos conforme a la Primera Llamada de Capital en caso de que se realice una Prórroga de la Llamada de Capital:** [2,499,996 (dos millones cuatrocientos noventa y nueve mil novecientos noventa y seis).]

**Monto efectivamente suscrito conforme a la Primera Llamada de Capital dado que no se realizó una Prórroga de la Llamada de Capital:** [\$124,999,800.00 (ciento veinticuatro millones novecientos noventa y nueve mil ochocientos Pesos 00/100 M.N.).]

**Periodo de Cura**

De conformidad con lo establecido en el apartado 7.7.1 del Contrato de Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios Número CIB/3120, el Fiduciario otorgará un periodo de 3 (tres) Días Hábiles siguientes a la Fecha de Emisión Subsecuente, en caso de que los Tenedores incumplan con el pago de las Contribuciones Adicionales en tiempo y forma, para que remedien dicho incumplimiento.

**Fecha de publicación del presente Aviso con Fines Informativos en caso de que se otorgue el Periodo de Cura:** 29 de enero de 2020.

**Número de Certificados Subsecuentes efectivamente suscritos conforme a la Primera Llamada de Capital en caso de que se otorgue el Periodo de Cura:** [2,499,996 (dos millones cuatrocientos noventa y nueve mil novecientos noventa y seis).]

**Monto efectivamente suscrito conforme a la Primera Llamada de Capital en caso de que se otorgue el Periodo de Cura:** [\$124,999,800.00 (ciento veinticuatro millones novecientos noventa y nueve mil ochocientos Pesos 00/100 M.N.).]

**Factores de Riesgo**

**Las inspecciones del Representante Común son una facultad y no una obligación en términos de las disposiciones legales aplicables.**

De conformidad con lo establecido con la Circular Única de Emisoras, el Representante Común está facultado y tiene el derecho de solicitar al Fiduciario, al Fideicomitente y al Administrador la información que sea necesaria para dar cumplimiento a las obligaciones a su cargo. Para estos efectos, la Circular Única establece que el Representante Común puede, pero no tiene la obligación de practicar visitas o inspecciones para verificar el cumplimiento de las obligaciones de todas las partes de los Documentos de la Emisión de los que el Representante Común es parte. Al ser facultades (mas no obligaciones) del Representante Común el solicitar la información y realizar las visitas, es posible que el Representante Común no solicite dicha información ni

realice las visitas.

Conforme a lo previsto en el Contrato de Fideicomiso y los demás documentos de la Emisión, el Representante Común podrá realizar visitas o revisiones al Fiduciario, al Fideicomitente, al Auditor Externo, al Administrador y demás partes en los referidos documentos o a aquellas personas que les presten servicios relacionados ya sea con los Certificados Bursátiles o con el Patrimonio del Fideicomiso, una vez cada 6 (seis) meses o cuando lo estime conveniente.

**La verificación del Representante Común se realiza a través de la información que le es proporcionada.**

La verificación del Representante Común del debido cumplimiento de las obligaciones a cargo del Fiduciario y del Administrador de conformidad con el Fideicomiso, el Acta de Emisión y el Título que documente los Certificados Bursátiles, se realizará con base en la información que le sea proporcionada para tales fines.

#### **Motivos Que Dieron Origen A La Actualización De La Inscripción**

Con motivo de la primera Llamada de Capital, así como de la consecuente Emisión Subsecuente, con fundamento en los artículos 1, 2 y 14 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores, se solicitó ante la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, la séptima actualización de la inscripción de los Certificados Bursátiles Fiduciarios identificados con clave de pizarra ALLVPCK 18, a fin de reflejar los Certificados Subsecuentes objeto de la Emisión Subsecuente.

Por medio del presente aviso informativo se manifiesta que las características originales de la Emisión expuestas en el presente no han sufrido ningún cambio adicional a aquellos descritos en la sección anterior.

#### **Datos De Las Resoluciones Adoptadas en las Sesiones del Comité Técnico**

**Acta de la sesión del Comité Técnico del Fideicomiso, celebrada con fecha 28 de mayo de 2019:**

Con fecha 28 de mayo de 2019, se llevó a cabo una sesión del Comité Técnico del Fideicomiso, en la cual, se aprobaron, entre otros asuntos: **(i)** la inversión en la empresa Fintual Inc., correspondiente a la segunda transacción por un monto de hasta \$1,000,000.00 (un millón de Dólares 00/100 moneda de curso legal en los Estados Unidos de América); bajo términos y condiciones sustanciales a los establecidos en el Memorándum de Inversión y presentados en el Comité Técnico; facultándose al Administrador para negociar dichos términos y condiciones, siempre y cuando sean al menos iguales a los expuestos; **(ii)** tener por autorizado el Destino de los Recursos de las Llamadas de Capital que, en su caso, sean realizadas para dar cumplimiento a lo establecido en los Contratos de Inversión que sean celebrados para la Inversión aprobada.

**Acta de la sesión del Comité Técnico del Fideicomiso, celebrada con fecha 24 de septiembre de 2019:**

Con fecha 24 de septiembre de 2019, se llevó a cabo una sesión del Comité Técnico del Fideicomiso, en la cual, se aprobaron, entre otros asuntos: **(i)** aprobar la Inversión en la Entidad Promovida MUY por un monto de \$10,000,000.00

(diez millones de Dólares 00/100 moneda de curso legal en los Estados Unidos de América); sustancialmente en términos y condiciones presentados por el Administrador; en el entendido que, dichos términos y condiciones están sujetos a negociación, por lo que podrían variar al cierre de la transacción; **(ii)** instruir al Fiduciario para realizar la Inversión, sustancialmente en los términos y condiciones presentados por el Administrador, y suscribir todos los documentos necesarios para formalizar la operación, incluyendo, en su caso, los documentos necesarios para llevar a cabo la Inversión; **(iii)** tener por autorizado el Destino de los Recursos de las Llamadas de Capital que, en su caso, sean realizadas para dar cumplimiento a lo establecido en los Contratos de Inversión que sean celebrados para la Inversión en MUY.

#### Anexos

<b>Anexo “A”</b>	Opinión legal expedida por el licenciado en derecho independiente a que hace referencia el artículo 87, fracción II de la Ley del Mercado de Valores.
<b>Anexo “B”</b>	Documento del abogado independiente a que hace referencia el artículo 87 de la Circular Única de Emisoras.
<b>Anexo “C”</b>	Título de Emisión de los Certificados Bursátiles en sustitución del suscrito con fecha 14 de noviembre de 2018.
<b>Anexo “D”</b>	Copia autenticada del Acta de la sesión del Comité Técnico del Fideicomiso de fecha 28 de mayo de 2019.
<b>Anexo “E”</b>	Copia autenticada del Acta de la sesión del Comité Técnico del Fideicomiso de fecha 24 de septiembre de 2019.
<b>Anexo “F”</b>	Instrucción del Administrador al Fiduciario para llevar a cabo la primera Llamada de Capital de fecha 7 de enero de 2020.

#### Autorización Comisión Nacional Bancaria Y De Valores

El Prospecto de Colocación y el presente Aviso se encuentran a disposición del público inversionista con el Intermediario Colocador. Asimismo, el Prospecto y este Aviso pueden ser consultados en Internet en los portales de la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.: [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx), de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores: [www.gob.mx/cnbv](http://www.gob.mx/cnbv), y del Fiduciario en el portal: [www.cibanco.com.mx](http://www.cibanco.com.mx).

El Fideicomiso, puede ser consultado en los portales de la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.: [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx), de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores: [www.gob.mx/cnbv](http://www.gob.mx/cnbv), y del Fiduciario en el portal [www.cibanco.com.mx](http://www.cibanco.com.mx).

La inscripción en el Registro Nacional de Valores no implica certificación sobre la bondad de los valores, solvencia del Fideicomiso, la suficiencia del Patrimonio del Fideicomiso o sobre la exactitud o veracidad de la información contenida en el Prospecto, ni convalida los actos que, en su caso, hubieren sido realizados en contravención a las Leyes.

Los Certificados Bursátiles que se describen en el presente Aviso fueron inscritos originalmente en el Registro Nacional de Valores bajo el número No. 3239-1.80-2018-075, de conformidad con el oficio No. 153/12374/2018 de fecha 13 de noviembre de 2018 emitido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.



Asimismo, la primera actualización de su inscripción en el Registro Nacional de Valores fue autorizada por la CNBV mediante oficio No. 153/12060/2020 de fecha 16 de enero de 2020, quedando inscritos bajo el No. 3239-1.80-2020-136, en los términos que más adelante se indican y de conformidad con los artículos 61, 62, 63, 64, 68 y demás aplicables de la Ley del Mercado de Valores.

#### Misceláneos

En términos de la Cláusula Séptima del Contrato de Fideicomiso, El número de Certificados Bursátiles que correspondería emitir en una Emisión Subsecuente, asumiendo que todos los Tenedores han suscrito y pagado todos los Certificados Bursátiles que les hubiera correspondido suscribir conforme a las Llamadas de Capital previas, se determinará utilizando la siguiente fórmula (en el entendido que, el número de Certificados Subsecuentes que efectivamente se emitan en una Emisión Subsecuente podrá ser ajustado para reflejar el monto que haya sido efectivamente suscrito en la Fecha Límite de Suscripción correspondiente, y que dicho ajuste no afectará los cálculos siguientes):

$$X_i = (2i) (Y_i/10,000)$$

Donde:

$X_i$  = al número de Certificados Bursátiles que correspondería emitir en la Emisión Subsecuente correspondiente, asumiendo que todos los Tenedores han suscrito y pagado todos los Certificados Bursátiles que les hubiera correspondido suscribir conforme a las Llamadas de Capital previas a la fecha de cálculo respectiva

$Y_i$  = al monto de la Emisión Subsecuente correspondiente

$i$  = al número de Llamada de Capital correspondiente

El precio a pagar por Certificado Bursátil en cada Emisión Subsecuente se determinará utilizando la siguiente fórmula:

$$P_i = Y_i / X_i$$

Donde:

$P_i$  = al precio por Certificado Bursátil en la Emisión Subsecuente correspondiente; en el entendido que, para calcular  $P_i$  se utilizarán hasta diez puntos decimales

El número de Certificados Bursátiles a ser emitidos en una Emisión Subsecuente que un Tenedor debe suscribir por cada Certificado Bursátil del que sea titular en la Fecha de Registro correspondiente, se determinará por el Administrador utilizando la siguiente fórmula:

$$C_i = \frac{X_i}{\sum_{j=1}^i X_j - 1}$$

Donde:

Ci= al Compromiso por Certificado

Lo anterior en el entendido que, el número de Certificados Bursátiles que deberá suscribir y pagará cada Tenedor se determinará multiplicando dicho Compromiso por Certificado por el número de Certificados Bursátiles de los que sea titular dicho Tenedor en la Fecha de Registro, redondeado al entero inferior más próximo, en el entendido, que en caso de que el número de Certificados Bursátiles que le corresponda suscribir y pagar a un Tenedor en la Fecha de Emisión Subsecuente sea menor a 1 (uno), el número de Certificados Bursátiles que deberá suscribir y pagar será 1 (uno).

De manera ilustrativa, a continuación, se desarrollan las fórmulas para determinar el Compromiso por Certificado para la primera, la segunda y la tercera Llamada de Capital:

**1.** En la primera Llamada de Capital, el Compromiso por Certificado se determinará utilizando la siguiente fórmula:

$$C1 = \frac{X1}{X0}$$

Donde:

X1= al número de Certificados Bursátiles que correspondería emitir respecto de la primera Llamada de Capital

X0= al número de Certificados Bursátiles correspondientes a la Emisión Inicial

**2.** En la segunda Llamada de Capital, el Compromiso por Certificado se determinará utilizando la siguiente fórmula:

$$C2 = \frac{X2}{X0 + X1}$$

Donde:

X2= al número de Certificados Bursátiles que correspondería emitir respecto de la segunda Llamada de Capital, asumiendo que todos los Tenedores han suscrito y pagado todos los Certificados Bursátiles que les hubiera correspondido suscribir conforme a la primera Llamada de Capital

**3.** En la tercera Llamada de Capital, el Compromiso se determinará utilizando la siguiente fórmula:

$$C3 = \frac{X3}{X0 + X1 + X2}$$

Donde:

X3= al número de Certificados Bursátiles que correspondería emitir respecto de la tercer Llamada de Capital, asumiendo que todos los Tenedores han suscrito y pagado todos los Certificados Bursátiles que les hubiera correspondido suscribir conforme a la primera y segunda Llamadas de Capital

El monto de la aportación que realice cada Tenedor al Fideicomiso será igual al monto que resulte de multiplicar el número de Certificados Bursátiles que suscriba dicho Tenedor en la Emisión Subsecuente correspondiente, por el precio por Certificado Bursátil de la Emisión Subsecuente correspondiente.

Los montos que reciba el Fiduciario respecto de la Emisión Inicial y las Emisiones Subsecuentes serán recibidos en la Cuenta General y estarán sujetos a los procedimientos que se establecen en las Cláusulas Décima Primera y Décima Segunda del Fideicomiso.

Los cálculos descritos en los párrafos anteriores serán realizados por el Administrador y este a su vez tendrá que notificar el resultado de los mismos al Fiduciario para su validación con copia al Representante Común, previo al envío de la instrucción que hará llegar al Fiduciario para llevar a cabo la Llamada de Capital.

El Fiduciario, al día siguiente de finalizado el plazo para acudir a la Llamada de Capital, deberá proporcionar a la CNBV a través del STIV-2, a la BMV a través de EMISNET y al público en general, la información establecida en el Artículo 35 Bis de la Circular Única de Emisoras.

Conforme al mecanismo de Llamadas de Capital descrito en la Cláusula Séptima del Fideicomiso, si un Tenedor existente no suscribe y paga los Certificados Bursátiles que se emitan en una Emisión Subsecuente conforme a una Llamada de Capital, se verá sujeto a una dilución punitiva, ya que el monto aportado por dicho Tenedor al Fideicomiso no será proporcional al número de Certificados Bursátiles que tendrá después de la Emisión Subsecuente respecto de la cual no suscribió y pagó Certificados Bursátiles conforme a su Compromiso por Certificado. En otras palabras, el porcentaje que representen los Certificados Bursátiles de los que sea titular antes de la Emisión Subsecuente respecto de los Certificados Bursátiles en circulación después de la Emisión Subsecuente, disminuirá más allá del monto proporcional que debía haber aportado al Fideicomiso respecto de la Emisión Subsecuente conforme a su Compromiso por Certificado, y la parte proporcional acrecentará en beneficio de los Tenedores que si suscribieron y pagaron los Certificados Bursátiles que se emitieron en la Emisión Subsecuente. Dicha dilución punitiva para el Tenedor que no acuda a una Llamada de Capital y beneficio incremental para los Tenedores que, si lo hagan, se verá reflejada en lo siguiente:

**A.** En las Distribuciones a los Tenedores que realice el Fiduciario conforme a la Cláusula Décima Segunda del Fideicomiso, y cualquier otro pago que tengan derecho a recibir los Tenedores respecto de los Certificados Bursátiles (incluyendo Efectivo Excedente), ya que dichas Distribuciones a los Tenedores y pagos se realizarán con base en el número de Certificados Bursátiles en circulación al momento en que se lleven a cabo;

**B.** En los derechos de voto en las Asambleas de Tenedores y otros derechos relacionados a las Asambleas de Tenedores, ya que las resoluciones de las Asambleas de

Tenedores se toman, y los derechos relacionados a las Asambleas de Tenedores se ejercen, con base en el número de Certificados Bursátiles en circulación al momento que se realicen las Asambleas de Tenedores o en el momento en que se ejerzan dichos derechos;

**C.** En los derechos para designar y mantener la designación de miembros del Comité Técnico, toda vez que dichos derechos se calculan con base en el número de Certificados Bursátiles en circulación al momento de designación o en el momento en que se vaya a celebrar una sesión del Comité Técnico; y

**D.** En el derecho a suscribir Certificados Bursátiles que se emitan en Emisiones Subsecuentes, ya que dicho derecho se basa en el número de Certificados Bursátiles de los que sea titular cada Tenedor en la Fecha de Registro que se establezca en la Llamada de Capital correspondiente, y no en el número de Certificados Bursátiles que adquirió dicho Tenedor respecto de la Emisión Inicial.

De conformidad con lo descrito en el Fideicomiso, existe la posibilidad de que uno o más Tenedores no atiendan a las Llamadas de Capital. Si alguno de los Tenedores no acude a una Llamada de Capital y no paga los Certificados Subsecuentes que se coloquen en una Emisión Subsecuente conforme a su Compromiso Total, el Fideicomiso podría verse imposibilitado en cumplir con el plan de negocios, con las obligaciones que adquiera en los términos del Contrato de Fideicomiso y con el Periodo de Inversión que se establece en el Prospecto, e incidir negativamente en la rentabilidad de los Certificados Bursátiles. Adicionalmente, se podría perder la posibilidad de realizar la Inversión o Coinversión correspondiente y el Fideicomiso podría tener que pagar penas y gastos al respecto. Estos hechos constituyen un riesgo adicional a aquellos derivados de las Inversiones que realice el Fideicomiso que se establecen en el plan de negocios.

Ninguno de los Tenedores tendrá la obligación de suscribir y pagar Certificados Subsecuentes por un monto mayor al Compromiso Total que haya adquirido a la Fecha de Emisión Inicial. En caso de que algún Tenedor incumpla con el pago de una Contribución Adicional, los Certificados Subsecuentes que le corresponderían a dicho Tenedor serán cancelados, sin que se genere una obligación de los demás Tenedores de adquirir dichos Certificados Subsecuentes.