

**BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.**

CLAVE DE COTIZACIÓN: **OHLMEX**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**OHL MEXICO, S.A.B. DE C.V.**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

**(MILES DE PESOS)**

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

REF	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
<b>10000000</b>	<b>ACTIVOS TOTALES</b>	<b>104,625,838</b>	<b>90,566,718</b>
<b>11000000</b>	<b>ACTIVOS CIRCULANTES</b>	<b>3,901,688</b>	<b>4,567,698</b>
11010000	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	3,032,197	3,642,112
11020000	INVERSIONES A CORTO PLAZO	0	0
11020010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
11020020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA NEGOCIACIÓN	0	0
11020030	INSTRUMENTOS FINANCIEROS CONSERVADOS A SU VENCIMIENTO	0	0
11030000	CLIENTES (NETO)	0	0
11030010	CLIENTES	0	0
11030020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	0	0
11040000	OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	401,027	113,160
11040010	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	401,027	113,160
11040020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	0	0
11050000	INVENTARIOS	0	0
11051000	ACTIVOS BIOLÓGICOS CIRCULANTES	0	0
11060000	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	468,464	812,426
11060010	PAGOS ANTICIPADOS	88,236	81,347
11060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	4,437	0
11060030	ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA	0	0
11060050	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0
11060060	OTROS	375,791	731,079
<b>12000000</b>	<b>ACTIVOS NO CIRCULANTES</b>	<b>100,724,150</b>	<b>85,999,020</b>
12010000	CUENTAS POR COBRAR (NETO)	0	0
12020000	INVERSIONES	6,661,141	5,122,015
12020010	INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	4,694,773	3,609,209
12020020	INVERSIONES CONSERVADAS A SU VENCIMIENTO	0	0
12020030	INVERSIONES DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
12020040	OTRAS INVERSIONES	1,966,368	1,512,806
12030000	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	36,002	45,180
12030010	INMUEBLES	0	0
12030020	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	0	0
12030030	OTROS EQUIPOS	98,107	98,818
12030040	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-62,105	-53,638
12030050	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	0	0
12040000	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	0	0
12050000	ACTIVOS BIOLÓGICOS NO CIRCULANTES	0	0
12060000	ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	93,791,994	80,714,554
12060010	CRÉDITO MERCANTIL	0	0
12060020	MARCAS	0	0
12060030	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0
12060031	CONCESIONES	93,791,994	80,714,554
12060040	OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
12070000	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	0	0
12080000	OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	235,013	117,271
12080001	PAGOS ANTICIPADOS	149,398	43,748
12080010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	21,064	33,574
12080020	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0
12080021	ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA	0	0
12080040	CARGOS DIFERIDOS (NETO)	0	0
12080050	OTROS	64,551	39,949
<b>20000000</b>	<b>PASIVOS TOTALES</b>	<b>49,708,074</b>	<b>42,495,126</b>
<b>21000000</b>	<b>PASIVOS CIRCULANTES</b>	<b>9,608,248</b>	<b>2,105,097</b>
21010000	CRÉDITOS BANCARIOS	6,830,771	440,176
21020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	96,990	82,100
21030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	838,506	387,500
21040000	PROVEEDORES	800,169	651,118
21050000	IMPUESTOS POR PAGAR	125,744	133,793
21050010	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	29,563	25,797
21050020	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR	96,181	107,996
21060000	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	916,068	410,410

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **OHLMEX**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**OHL MEXICO, S.A.B. DE C.V.**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(MILES DE PESOS)

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

REF	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
21060010	INTERESES POR PAGAR	0	0
21060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	3,764	0
21060030	INGRESOS DIFERIDOS	0	0
21060050	BENEFICIOS A EMPLEADOS	1,448	1,266
21060060	PROVISIONES	0	0
21060061	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA CIRCULANTES	0	0
21060080	OTROS	910,856	409,144
<b>22000000</b>	<b>PASIVOS NO CIRCULANTES</b>	<b>40,099,826</b>	<b>40,390,029</b>
22010000	CRÉDITOS BANCARIOS	16,691,807	21,049,389
22020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	10,303,614	9,320,635
22030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	597,768	531,107
22040000	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	11,232,563	8,964,190
22050000	OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	1,274,074	524,708
22050010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	624,975	154,583
22050020	INGRESOS DIFERIDOS	0	0
22050040	BENEFICIOS A EMPLEADOS	53,865	38,383
22050050	PROVISIONES	595,234	331,742
22050051	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA NO CIRCULANTES	0	0
22050070	OTROS	0	0
<b>30000000</b>	<b>CAPITAL CONTABLE</b>	<b>54,917,764</b>	<b>48,071,592</b>
30010000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	54,781,608	47,939,603
30030000	CAPITAL SOCIAL	15,334,502	15,334,502
30040000	ACCIONES RECOMPRADAS	0	0
30050000	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	10,267,969	10,267,969
30060000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
30070000	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	0	0
30080000	UTILIDADES RETENIDAS (PERDIDAS ACUMULADAS)	29,621,022	22,446,292
30080010	RESERVA LEGAL	1,011,286	677,564
30080020	OTRAS RESERVAS	550,000	550,000
30080030	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	20,871,021	14,544,278
30080040	RESULTADO DEL EJERCICIO	7,188,715	6,674,450
30080050	OTROS	0	0
30090000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	-441,885	-109,160
30090010	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	0	0
30090020	GANANCIAS (PERDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	-9,465	-3,296
30090030	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	0	0
30090040	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
30090050	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	-432,420	-105,864
30090060	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0	0
30090070	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0
30090080	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0	0
30020000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	136,156	131,989

**BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.**

CLAVE DE COTIZACIÓN: **OHLMEX**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**OHL MEXICO, S.A.B. DE C.V.**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
DATOS INFORMATIVOS**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

**(MILES DE PESOS)**

**CONSOLIDADO  
Impresión Final**

REF	CONCEPTOS	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
91000010	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA CORTO PLAZO	4,365,599	6,826
91000020	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA LARGO PLAZO	597,768	4,325,254
91000030	CAPITAL SOCIAL NOMINAL	15,334,502	15,334,502
91000040	CAPITAL SOCIAL POR ACTUALIZACIÓN	0	0
91000050	FONDOS PARA PENSIONES Y PRIMA DE ANTIGÜEDAD	0	0
91000060	NUMERO DE FUNCIONARIOS (*)	32	28
91000070	NUMERO DE EMPLEADOS (*)	537	495
91000080	NUMERO DE OBREROS (*)	906	989
91000090	NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (*)	1,732,185,269	1,732,185,269
91000100	NUMERO DE ACCIONES RECOMPRADAS (*)	0	0
91000110	EFFECTIVO RESTRINGIDO (1)	1,966,368	1,512,806
91000120	DEUDA DE ASOCIADAS GARANTIZADA	337,500	387,500

(1) ESTE CONCEPTO SE DEBERÁ LLENAR CUANDO SE HAYAN OTORGADO GARANTÍAS QUE AFECTEN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

(\*) DATOS EN UNIDADES

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **OHLMEX**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2014**

**OHL MEXICO, S.A.B. DE C.V.**

## ESTADOS DE RESULTADOS

**CONSOLIDADO**

POR LOS PERIODOS DE DOCE Y TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(MILES DE PESOS)

**Impresión Final**

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
<b>40010000</b>	<b>INGRESOS NETOS</b>	<b>16,911,300</b>	<b>4,816,106</b>	<b>19,692,385</b>	<b>9,485,287</b>
40010010	SERVICIOS	3,728,577	1,014,425	3,149,403	847,703
40010020	VENTA DE BIENES	0	0	0	0
40010030	INTERESES	0	0	0	0
40010040	REGALIAS	0	0	0	0
40010050	DIVIDENDOS	0	0	0	0
40010060	ARRENDAMIENTO	0	0	0	0
40010061	CONSTRUCCIÓN	1,371,909	406,316	3,660,125	2,237,820
40010070	OTROS	11,810,814	3,395,365	12,882,857	6,399,764
<b>40020000</b>	<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>3,434,532</b>	<b>937,843</b>	<b>4,766,646</b>	<b>2,180,679</b>
40021000	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	13,476,768	3,878,263	14,925,739	7,304,608
<b>40030000</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>266,537</b>	<b>62,120</b>	<b>261,652</b>	<b>60,785</b>
<b>40040000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO</b>	<b>13,210,231</b>	<b>3,816,143</b>	<b>14,664,087</b>	<b>7,243,823</b>
<b>40050000</b>	<b>OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO</b>	<b>49,300</b>	<b>30,835</b>	<b>9,061</b>	<b>-11,820</b>
<b>40060000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (*)</b>	<b>13,259,531</b>	<b>3,846,978</b>	<b>14,673,148</b>	<b>7,232,003</b>
40070000	INGRESOS FINANCIEROS	836,816	376,270	187,615	88,932
40070010	INTERESES GANADOS	529,380	30,433	153,901	62,476
40070020	UTILIDAD POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	0	0	0	0
40070030	UTILIDAD POR DERIVADOS, NETO	0	0	0	0
40070040	UTILIDAD POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	307,436	345,837	33,714	26,456
40070050	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40080000	GASTOS FINANCIEROS	4,508,483	1,659,147	5,564,962	3,078,657
40080010	INTERESES DEVENGADOS A CARGO	3,995,334	1,260,937	5,521,001	3,060,743
40080020	PÉRDIDA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	513,149	398,210	43,961	17,914
40080030	PÉRDIDA POR DERIVADOS, NETO	0	0	0	0
40080050	PÉRDIDA POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40080060	OTROS GASTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
<b>40090000</b>	<b>INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS NETO</b>	<b>-3,671,667</b>	<b>-1,282,877</b>	<b>-5,377,347</b>	<b>-2,989,725</b>
40100000	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	466,723	176,432	657,535	139,172
<b>40110000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>10,054,587</b>	<b>2,740,533</b>	<b>9,953,336</b>	<b>4,381,450</b>
40120000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	2,861,705	476,444	3,255,188	1,780,698
40120010	IMPUESTO CAUSADO	79,018	24,396	18,472	6,168
40120020	IMPUESTO DIFERIDO	2,782,687	452,048	3,236,716	1,774,530
<b>40130000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS</b>	<b>7,192,882</b>	<b>2,264,089</b>	<b>6,698,148</b>	<b>2,600,752</b>
40140000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS, NETO	0	0	0	0
<b>40150000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA</b>	<b>7,192,882</b>	<b>2,264,089</b>	<b>6,698,148</b>	<b>2,600,752</b>
40160000	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	4,167	360	23,698	15,483
40170000	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	7,188,715	2,263,729	6,674,450	2,585,269
40180000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA BÁSICA POR ACCIÓN	0.00	0	0.00	0.00
40190000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR ACCIÓN DILUIDA	0	0	0.00	0.00

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **OHLMEX**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2014**

**OHL MEXICO, S.A.B. DE C.V.**

## ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL (NETOS DE IMPUESTOS)

**CONSOLIDADO**

POR LOS PERIODOS DE DOCE Y TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(MILES DE PESOS)

**Impresión Final**

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
<b>4020000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA</b>	<b>7,192,882</b>	<b>2,264,089</b>	<b>6,698,148</b>	<b>2,600,752</b>
	<b>PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS</b>				
40210000	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	0	0	0	0
40220000	GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	-6,169	-6,169	5,089	5,089
40220100	PARTICIPACIÓN EN RESULTADOS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
	<b>PARTIDAS QUE PUEDEN SER RECLASIFICADAS SUBSECUENTEMENTE A RESULTADOS</b>				
40230000	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	0	0	0	0
40240000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0	0
40250000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	-326,556	-104,173	1,698,585	1,252,145
40260000	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0	0	0	0
40270000	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
<b>40280000</b>	<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>40290000</b>	<b>TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>-332,725</b>	<b>-110,342</b>	<b>1,703,674</b>	<b>1,257,234</b>
<b>40300000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL</b>	<b>6,860,157</b>	<b>2,153,747</b>	<b>8,401,822</b>	<b>3,857,986</b>
40320000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	4,167	360	23,698	15,483
40310000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	6,855,990	2,153,387	8,378,124	3,842,503

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **OHLMEX**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2014**

**OHL MEXICO, S.A.B. DE C.V.**

## ESTADOS DE RESULTADOS

### DATOS INFORMATIVOS

**CONSOLIDADO**

POR LOS PERIODOS DE DOCE Y TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

**(MILES DE PESOS)**

**Impresión Final**

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
92000010	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA	759,486	206,008	730,486	187,722

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **OHLMEX**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2014**

**OHL MEXICO, S.A.B. DE C.V.**

## ESTADOS DE RESULTADOS DATOS INFORMATIVOS (12 MESES)

**CONSOLIDADO**

POR LOS PERIODOS DE DOCE MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

**(MILES DE PESOS)**

**Impresión Final**

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO	
		ACTUAL	ANTERIOR
92000030	INGRESOS NETOS (**)	16,911,300	19,692,385
92000040	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (**)	13,259,531	14,673,148
92000060	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA (**)	7,192,882	6,698,148
92000050	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA(**)	7,188,715	6,674,450
92000070	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA (**)	759,486	730,486

(\*) DEFINIRA CADA EMPRESA

(\*\*) INFORMACIÓN ULTIMOS 12 MESES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: OHLMEX

OHL MEXICO, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: 04

AÑO: 2014

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL  
CONTABLE

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

CONCEPTOS	CAPITAL SOCIAL	ACCIONES RECOMPRADAS	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	UTILIDADES O PÉRDIDAS ACUMULADAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	TOTAL DE CAPITAL CONTABLE
						RESERVAS	UTILIDADES RETENIDAS (PÉRDIDAS ACUMULADAS)				
<b>SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2013</b>	13,215,192	0	5,677,060	0	0	419,668	15,210,533	-1,812,834	32,709,619	111,989	32,821,608
AJUSTES RETROSPECTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
APLICACIÓN DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES A UTILIDADES RETENIDAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CONSTITUCIÓN DE RESERVAS	0	0	0	0	0	257,896	-257,896	0	0	0	0
DIVIDENDOS DECRETADOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-3,698	-3,698
(DISMINUCIÓN) AUMENTOS DE CAPITAL	2,119,310	0	0	0	0	0	0	0	2,119,310	0	2,119,310
RECOMPRA DE ACCIONES	0	0	33	0	0	0	0	0	33	0	33
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	4,823,209	0	0	0	0	0	4,823,209	0	4,823,209
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	-232,333	0	0	0	141,641	0	-90,692	0	-90,692
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	6,674,450	1,703,674	8,378,124	23,698	8,401,822
<b>SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013</b>	15,334,502	0	10,267,969	0	0	677,564	21,768,728	-109,160	47,939,603	131,989	48,071,592
<b>SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2014</b>	15,334,502	0	10,267,969	0	0	677,564	21,768,728	-109,160	47,939,603	131,989	48,071,592
AJUSTES RETROSPECTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
APLICACIÓN DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES A UTILIDADES RETENIDAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CONSTITUCIÓN DE RESERVAS	0	0	0	0	0	333,722	-333,722	0	0	0	0
DIVIDENDOS DECRETADOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RECOMPRA DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	-13,985	0	-13,985	0	-13,985
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	7,188,715	-332,725	6,855,990	4,167	6,860,157
<b>SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014</b>	15,334,502	0	10,267,969	0	0	1,011,286	28,609,736	-441,885	54,781,608	136,156	54,917,764



**BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.**

CLAVE DE COTIZACIÓN: **OHLMEX**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**OHL MEXICO, S.A.B. DE C.V.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)**

POR LOS PERIODOS DE DOCE MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE  
2014 Y 2013

**(MILES DE PESOS)**

**CONSOLIDADO**  
**Impresión Final**

REF	CUENTA/SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
<b>50010000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>10,054,587</b>	<b>9,953,336</b>
50020000	+(-) PARTIDAS SIN IMPACTO EN EL EFECTIVO	0	0
50020010	+ ESTIMACIÓN DEL PERIODO	0	0
50020020	+PROVISIÓN DEL PERIODO	0	0
50020030	+ (-) OTRAS PARTIDAS NO REALIZADAS	0	0
50030000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-11,426,428	-13,405,930
50030010	+ DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN DEL PERIODO	759,486	730,486
50030020	(-) + UTILIDAD O PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	22	1,610
50030030	+(-) PÉRDIDA (REVERSIÓN) POR DETERIORO	0	0
50030040	(-)+PARTICIPACIÓN EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	-466,723	-657,535
50030050	(-)DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50030060	(-)INTERESES A FAVOR	-6,259	-4,130
50030070	(-)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0	0
50030080	(-) +OTRAS PARTIDAS	-11,712,954	-13,476,361
50040000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	4,211,252	5,525,324
50040010	(+)INTERESES DEVENGADOS A CARGO	3,995,334	5,521,001
50040020	(+)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	523,354	38,037
50040030	(+)OPERACIONES FINANCIERAS DE DERIVADOS	-307,436	-33,714
50040040	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0
<b>50050000</b>	<b>FLUJO DERIVADO DEL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>2,839,411</b>	<b>2,072,730</b>
50060000	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	584,665	-1,843,043
50060010	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN CLIENTES	0	0
50060020	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN INVENTARIOS	0	0
50060030	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	364,182	-1,990,635
50060040	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN PROVEEDORES	40,793	25,653
50060050	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN OTROS PASIVOS	272,804	129,774
50060060	+ (-)IMPUESTOS A LA UTILIDAD PAGADOS O DEVUELTOS	-93,114	-7,835
<b>50070000</b>	<b>FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>3,424,076</b>	<b>229,687</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
50080000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-3,406,766	-3,131,282
50080010	(-)INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	-637,194	-207,000
50080020	+DISPOSICIONES DE INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080030	(-)INVERSION EN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-42,659	-20,336
50080040	+VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	0	0
50080050	(-) INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080060	+DISPOSICION DE INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080070	(-)INVERSION EN ACTIVOS INTANGIBLES	-2,140,078	-2,242,446
50080080	+DISPOSICION DE ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
50080090	(-)ADQUISICIONES DE NEGOCIOS	0	0
50080100	+DISPOSICIONES DE NEGOCIOS	0	0
50080110	+DIVIDENDOS COBRADOS	12,724	24,000
50080120	+INTERESES COBRADOS	3	3,151
50080130	+(-) DECREMENTO (INCREMENTO) ANTICIPOS Y PRESTAMOS A TERCEROS	-146,000	-25,000
50080140	+ (-) OTRAS PARTIDAS	-453,562	-663,651
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
50090000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-627,225	5,406,216
50090010	+ FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	1,332,000	10,868,131
50090020	+ FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	1,105,210	7,646,316
50090030	+ OTROS FINANCIAMIENTOS	500,000	54,000
50090040	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	-159,600	-14,985,433
50090050	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	-1,130,697	-28,536
50090060	(-) AMORTIZACIÓN DE OTROS FINANCIAMIENTOS	-62,375	-222,911
50090070	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN EL CAPITAL SOCIAL	0	2,119,310
50090080	(-) DIVIDENDOS PAGADOS	0	-3,698
50090090	+ PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	4,823,242
50090100	+ APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
50090110	(-)INTERESES PAGADOS	-2,507,369	-4,577,687
50090120	(-)RECOMPRA DE ACCIONES	0	0
50090130	+ (-) OTRAS PARTIDAS	295,606	-286,518

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **OHLMEX**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**OHL MEXICO, S.A.B. DE C.V.**

## **ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)**

POR LOS PERIODOS DE DOCE MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE  
2014 Y 2013

**(MILES DE PESOS)**

**CONSOLIDADO  
Impresión Final**

REF	CUENTA/SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50100000	INCREMENTO (DISMINUCION) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	-609,915	2,504,621
50110000	CAMBIOS EN EL VALOR DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	0	0
50120000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	3,642,112	1,137,491
50130000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	3,032,197	3,642,112

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **OHLMEX**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**OHL MEXICO, S.A.B. DE C.V.**

## COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 1 / 1

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

SE ANEXA FORMATO EN PDF CON EL CONTENIDO DE ESTE INFORME.

\*\*\*\*\*

### COBERTURA DE ANÁLISIS

EN CUMPLIMIENTO A LO DISPUESTO POR EL REGLAMENTO INTERIOR DE LA BMV EN EL ARTÍCULO 4.033.01 FRACC. VIII, INFORMAMOS QUE LA COBERTURA DE ANÁLISIS ES PROPORCIONADA POR:

- UBS CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
- CREDIT SUISSE
- GRUPO FINANCIERO SANTANDER, S.A.B.
- BBVA BANCOMER
- BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH
- CITI
- ACTINVER CASA DE BOLSA
- BARCLAYS BANK MEXICO, S.A.
- MONEX
- GRUPO BURSÁTIL MEXICANO
- INVEX GRUPO FINANCIERO S.A. DE C.V.
- GOLDMAN SACHS
- DEUTSCHE BANK
- VECTOR
- JP MORGAN

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **OHLMEX**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**OHL MEXICO, S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 1

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

SE ANEXA FORMATO EN PDF CON EL CONTENIDO DE ESTE INFORME.

---

**BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.**

CLAVE DE COTIZACIÓN **OHLMEX**

TRIMESTRE **04** AÑO **2014**

**OHL MEXICO, S.A.B. DE C.V.**

**INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS  
CONJUNTOS  
(MILES DE PESOS)**

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

NOMBRE DE LA EMPRESA	ACTIVIDAD PRINCIPAL	NO. DE ACCIONES	% DE TENENCIA	MONTO TOTAL	
				COSTO DE ADQUISICIÓN	VALOR ACTUAL
ADM DORA MEXIQUENSE AEROPUERTO INT. TOLUCA SA DE CV	ADM. OPERAR. CONSTRUIR. EXPLOT. AEROPUERTO	0	49.00	1,068,392	1,727,751
CONTROLADORA VIA RAPIDA POETAS SAPI DE CV	CONCESION DE SUPER VIA POETAS	0	50.00	1,085,025	2,261,755
COORDINADORA VIA RAPIDA PONIENTE SAPI DE CV	CONSTRUCTORA	0	50.00	25	58,866
PRESTA. SERVI. VIA RAPIDA PONIENTE SAPI DE CV	PRESTADORA SERV. PROF. TEC Y ADMVOS	0	50.00	25	1,448
OPERADORA VIA RAPIDA POETAS SAPI DE CV	PRESTADORA SERV. OPERA. AUTOPIS. CONCESION	0	50.00	25	9,399
LIBRAMIENTO ELEVADO DE PUEBLA, S.A. DE C.V.	CONCESION DE VIADUCTO ELEVADO PUEBLA	0	51.00	637,185	637,185
CONSTRUCTORA DEL LIBRAMIENTO ELEVADO DE PUEBLA, S.	CONSTRUCTORA DE VIADUCTO ELEVADO PUEBLA	0	51.00	0	-1,631
<b>TOTAL DE INVERSIONES EN ASOCIADAS</b>				2,790,677	4,694,773

**OBSERVACIONES**

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN **OHLMEX**  
**OHL MEXICO, S.A.B. DE C.V.**

TRIMESTRE **04** AÑO **2014**

**DESGLOSE DE CRÉDITOS**  
(MILES DE PESOS)

**CONSOLIDADO**  
**Impresión Final**

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA DE FIRMA / CONTRATO	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERÉS Y/O SOBRETASA	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
					INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
					AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
<b>BANCARIOS</b>																
<b>COMERCIO EXTERIOR</b>																
<b>CON GARANTÍA</b>																
<b>BANCA COMERCIAL</b>																
Crédito Simple (Goldman Sach	SI	18/12/2013	15/12/2027	TIIIE 91D+Margen	N/A	21,762	0	0	264,877	5,687,425						
Crédito Simple/ Banobras	NO	27/11/2009	27/11/2024	TFIJA/TIIIE91D+M	N/A	57,512	71,682	70,864	125,329	1,602,235						
Crédito Simple/ FONADIN	NO	27/11/2009	27/11/2024	TIIIE91d+MARGEN	N/A	138,121	59,255	58,411	98,980	1,216,958						
Crédito Simple/ Inbursa	NO	16/03/2010	16/03/2025	TIIIE91d+MARGEN	N/A	57,945	76,316	75,303	129,532	1,615,126						
Crédito Simple/BBVA	NO	11/08/2011	15/06/2028	TIIIE91d+MARGEN	N/A	423,745	119,930	143,217	201,688	4,218,091						
Créd.S.Subordinado FONADIN	NO	11/08/2011	11/08/2031	TIIIE91d+MARGEN	N/A	27,335	0	0	0	856,588						
Crédito Simple/Banorte	NO	10/04/2013	10/04/2015	TIIIE 28D+margen	N/A	403,943	0	0	0	0						
Crédito Simple/BANREGIO	NO	02/12/2014	20/02/2015	TFIJA/5.8%ANUA	N/A	100,467	0	0	0	0						
Crédito Simple/SANTANDER	NO	18/12/2013	16/06/2015	TIIIE 28D+margen	N/A	577,017	0	0	0	0						
Crédito Simple/ACTINVER	NO	23/07/2014	23/07/2015	TIIIE 28D+margen	N/A	250,758	0	0	0	0						
Crédito Simple/Banorte	NO	19/11/2014	18/05/2015	TIIIE 28D+margen	N/A	85,000	0	0	0	0						
Crédito Simple/SANTANDER	NO	18/12/2013	16/06/2015	TIIIE 28D+margen	N/A	321,567	0	0	0	0						
Crédito Simple (Goldman Sach	SI	18/12/2013	12/12/2015	TLIBOR+Margen							N/A	4,365,599	0	0	0	
<b>OTROS</b>																
<b>TOTAL BANCARIOS</b>					<b>0</b>	<b>2,465,172</b>	<b>327,183</b>	<b>347,795</b>	<b>820,406</b>	<b>15,196,423</b>	<b>0</b>	<b>4,365,599</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN **OHLMEX**  
**OHL MEXICO, S.A.B. DE C.V.**

TRIMESTRE **04** AÑO **2014**

**DESGLOSE DE CRÉDITOS**  
(MILES DE PESOS)

**CONSOLIDADO**  
**Impresión Final**

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA DE FIRMA / CONTRATO	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERÉS Y/O SOBRETASA	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
					INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
					AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
<b>BURSÁTILES</b>																
<b>LISTADAS EN BOLSA (MÉXICO Y/O EXTRANJERO)</b>																
<b>QUIROGRAFARIOS</b>																
Certif Bursátil Fiduciarios	NO	19/04/2011	25/03/2031	6.64% ANUAL	N/A	74,222	55,342	63,972	68,753	1,580,449						
UDI Nota Senior Garantizada	SI	18/12/2013	15/12/2035	5.95% ANUAL	N/A	22,768	0	0	0	7,017,181						
UDI Nota Senior G Cupon Cero	SI	18/12/2013	15/12/2046	N/A	N/A	0	0	0	0	212,116						
CERTIF BURSÁTIL CUPON CERO	NO	29/08/2014	15/12/2046	N/A	N/A	0	0	0	0	1,305,801						
<b>CON GARANTÍA</b>																
<b>COLOCACIONES PRIVADAS</b>																
<b>QUIROGRAFARIOS</b>																
<b>CON GARANTÍA</b>																
<b>TOTAL BURSÁTILES</b>					<b>0</b>	<b>96,990</b>	<b>55,342</b>	<b>63,972</b>	<b>68,753</b>	<b>10,115,547</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN **OHLMEX**  
**OHL MEXICO, S.A.B. DE C.V.**

TRIMESTRE **04** AÑO **2014**

**DESGLOSE DE CRÉDITOS**  
(MILES DE PESOS)

**CONSOLIDADO**  
**Impresión Final**

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA CONCERTACIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
				INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
				AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
<b>OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO</b>															
CTAS-DOCTOS PARTES RELACIONA	NO	29/10/2010	31/12/2015	N/A	838,506	0	0	0	0						
DOCUMENTO POR PAGAR-COFIDES	SI	06/03/2012	27/04/2017							N/A	0	0	597,768	0	0
<b>TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO</b>				0	838,506	0	0	0	0	0	0	0	597,768	0	0
<b>PROVEEDORES</b>															
PROVEEDORES	NO			N/A	800,169										
<b>TOTAL PROVEEDORES</b>				0	800,169					0	0				
<b>OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES</b>															
BENEFICIOS A EMPLEADOS	NO			N/A	1,448	0	0	0	53,865						
OTROS	NO			N/A	910,856	0	0	0	0						
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DER	NO			N/A	3,764	0	10,997	0	613,978						
PROVISIONES	NO			N/A	0	0	0	0	595,234						
<b>TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES</b>				0	916,068	0	10,997	0	1,263,077	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL GENERAL</b>				0	5,116,905	382,525	422,764	889,159	26,575,047	0	4,365,599	0	597,768	0	0

**OBSERVACIONES**



**BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.**

CLAVE DE COTIZACIÓN: **OHLMEX**  
**OHL MEXICO, S.A.B. DE C.V.**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**POSICIÓN MONETARIA EN MONEDA EXTRANJERA**

**CONSOLIDADO**

**(MILES DE PESOS)**

**Impresión Final**

POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA (MILES DE PESOS)	DÓLARES		OTRAS MONEDAS		TOTAL MILES DE PESOS
	MILES DE DÓLARES	MILES DE PESOS	MILES DE DÓLARES	MILES DE PESOS	
<b>ACTIVO MONETARIO</b>	0	0	0	0	0
CIRCULANTE	0	0	0	0	0
NO CIRCULANTE	0	0	0	0	0
<b>PASIVO</b>	296,145	4,365,599	40,550	597,768	4,963,367
CIRCULANTE	296,145	4,365,599	0	0	4,365,599
NO CIRCULANTE	0	0	40,550	597,768	597,768
<b>SALDO NETO</b>	<b>-296,145</b>	<b>-4,365,599</b>	<b>-40,550</b>	<b>-597,768</b>	<b>-4,963,367</b>

**OBSERVACIONES**

**LIMITACIONES FINANCIERAS SEGÚN CONTRATO, ESCRITURAS DE LA EMISION**

**Y/O TITULO**

CONCESIONARIA MEXIQUENSE, S. A. DE C. V. ("CONMEX") "EMISOR"

NOTAS SENIOR GARANTIZADAS DENOMINADAS EN UNIDADES DE INVERSIÓN (UDIS), MONTO TOTAL DE 1,633,624,000 UDIS Y UNA TASA DE INTERÉS DEL 5.95%,

NOTAS SENIOR GARANTIZADAS CUPÓN CERO (LAS NOTAS CUPÓN CERO) DENOMINADAS EN UDIS, MONTO TOTAL DE 2,087,278,000 UDIS, A DESCUENTO BASADO EN SU MONTO PRINCIPAL AL VENCIMIENTO Y NO ACUMULARÁN INTERESES. DEUDA ACTUAL DESPUÉS DE EMISIÓN DE CERTIFICADOS BURSÁTILES (623,200,00, UDIS).

ADEMÁS, EL CONTRATO CORRESPONDIENTE A ESTAS EMISIONES IMPONE LAS OBLIGACIONES DE HACER Y NO HACER Y ESTABLECE LAS CAUSALES DE INCUMPLIMIENTO ACOSTUMBRADAS EN ESTOS TIPOS DE INSTRUMENTOS, INCLUYENDO LAS OBLIGACIONES QUE LIMITAN LA CAPACIDAD DE CONMEX PARA:

- CELEBRAR TRANSACCIÓN DE FUSIÓN O CONSOLIDACIÓN, CAMBIAR SU FORMA DE CONSTITUCIÓN O SU NEGOCIO, ESCINDIRSE, LIQUIDARSE, CERRARSE, DISOLVERSE, O SUFRIR ALGUNA LIQUIDACIÓN O DISOLUCIÓN.

TRASMITIR, VENDER, ARRENDAR, CEDER, TRANSFERIR Y DISPONER DE TODO O SUSTANCIALMENTE TODOS SUS ACTIVOS.

COMPRAR, ARRENDAR O ADQUIRIR CUALQUIER ACTIVO NO RELACIONADOS CON LA OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO DEL PROYECTO Y/O INVERSIONES PERMITIDAS.

- PARTICIPAR EN CUALQUIER MOMENTO, EN CUALQUIER NEGOCIO DIFERENTE A LA CONSTRUCCIÓN, PROPIEDAD, OPERACIÓN, MANTENIMIENTO, REPARACIÓN Y FINANCIAMIENTO DEL PROYECTO COMO ESTÁ CONTEMPLADO.

- CREAR, CONTRAER, ASUMIR Y PERMITIR QUE EXISTAN GRAVÁMENES SOBRE O RELACIONADO CON CUALQUIERA DE SUS PROPIEDADES, ACTIVOS O INGRESOS, O CUALQUIERA DE LAS GARANTÍAS.

- REALIZAR INVERSIONES DIFERENTES A LAS PERMITIDAS

- PAGAR DIVIDENDOS U OTRA DISTRIBUCIÓN DE CAPITAL, INCLUYENDO PAGOS SOBRE DEUDA SUBORDINADA EN PODER DE LOS ACCIONISTAS DEL EMISOR.

- PARTICIPAR COMO ARRENDATARIO O DE CUALQUIER OTRA FORMA DE GARANTÍA RELACIONADA CON EL ARRENDAMIENTO DE CUALQUIER BIEN

- CELEBRAR CONTRATOS O ACUERDOS CON COMPAÑÍAS AFILIADAS DEL EMISOR EN TÉRMINOS DISTINTOS AL PROYECTO.

- REALIZAR MODIFICACIÓN, RE EXPRESIÓN, SUPLEMENTO U OTRA MODIFICACIÓN MATERIAL O RENUNCIA DE, CUALQUIERA DE SUS DOCUMENTOS CONSTITUTIVOS.

- UTILIZAR LOS RECURSOS PROVENIENTES DE LAS NOTAS O DE LOS INGRESOS DEL PROYECTO PARA TRABAJOS DE EXPANSIÓN.

- REALIZAR TRANSACCIONES DE COBERTURA CON FINES ESPECULATIVOS.

- TENER CUENTAS BANCARIAS DIFERENTES A LAS CUENTAS DEL PROYECTO.

- CREAR O PERMITIR LA EXISTENCIA DE SUBSIDIARIAS

CONCESIONARIA MEXIQUENSE, S. A. DE C. V. ("CONMEX") "EMISOR"

CERTIFICADOS BURSATILES

CERTIFICADOS BURSÁTILES DENOMINADOS EN UNIDADES DE INVERSIÓN (UDIS), MONTO TOTAL DE \$7,546,435, (1,464,078,000 UDIS) CON VENCIMIENTO EN EL 17 DE DICIEMBRE DE 2046, LOS CUALES FUERON COLOCADOS A DESCUENTO CONSIDERANDO QUE LOS MISMOS NO PAGAN CUPÓN E INTERÉS DURANTE SU VIGENCIA.

ADEMÁS, EL CONTRATO CORRESPONDIENTE A ESTAS EMISIONES IMPONE LAS OBLIGACIONES DE HACER Y NO HACER Y ESTABLECE LAS CAUSALES DE INCUMPLIMIENTO ACOSTUMBRADAS EN ESTOS TIPOS DE INSTRUMENTOS, INCLUYENDO LAS OBLIGACIONES QUE LIMITAN LA CAPACIDAD DE CONMEX PARA:

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **OHLMEX**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**OHL MEXICO, S.A.B. DE C.V.**

**INSTRUMENTOS DE DEUDA**

PAGINA 2 / 13

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

- CELEBRAR TRANSACCIONES DE FUSIÓN O CONSOLIDACIÓN, CAMBIAR SU FORMA DE CONSTITUCIÓN O SU NEGOCIO, ESCINDIRSE, LIQUIDARSE, CERRAR, DISOLVERSE O SUFRIR LIQUIDACIÓN O DISOLUCIÓN ALGUNA.
  - TRANSMITIR, VENDER, ARRENDAR, CEDER, TRANSFERIR O DE CUALQUIER OTRA FORMA, DISPONER DE TODO O SUSTANCIALMENTE TODOS SUS ACTIVOS.
  - COMPRAR, ARRENDAR O ADQUIRIR CUALQUIER ACTIVO DIFERENTE DE LOS ACTIVOS REQUERIDOS O DESEABLES EN RELACIÓN CON LA OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO DEL PROYECTO Y OTROS ACTIVOS CONSTITUYENDO INVERSIONES PERMITIDAS (INCLUYENDO LA ADQUISICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL DE SUBSIDIARIAS).
  - TRANSMITIR, VENDER, ARRENDAR, CEDER, TRANSFERIR O DE CUALQUIER OTRA FORMA DISPONER DE, EN UNA SOLA TRANSACCIÓN O EN UNA SERIE DE TRANSACCIONES RELACIONADAS, PROPIEDADES O ACTIVOS EN EXCESO DE \$25,000.
  - PARTICIPAR, EN CUALQUIER MOMENTO, EN CUALQUIER NEGOCIO DIFERENTE A LA CONSTRUCCIÓN, PROPIEDAD, OPERACIÓN, MANTENIMIENTO, REPARACIÓN Y FINANCIAMIENTO DEL PROYECTO COMO ESTÁ CONTEMPLADO EN LOS DOCUMENTOS DEL FINANCIAMIENTO
  - CREAR, CONTRAER, ASUMIR NI PERMITIR QUE EXISTA ENDEUDAMIENTO
  - CREAR CONTRAER, ASUMIR O PERMITIR QUE EXISTA GRAVAMEN SOBRE O RELACIONADO CON CUALQUIERA DE SUS PROPIEDADES, ACTIVOS O INGRESOS O SOBRE CUALQUIER GARANTÍA.
  - REALIZAR INVERSIONES A LAS PERMITIDAS
  - REALIZAR, DIRECTA O INDIRECTAMENTE PAGOS DE DIVIDENDOS U OTRA DISTRIBUCIÓN DE CAPITAL, INCLUYENDO PAGOS SOBRE DEUDA SUBORDINADA EN PODER DE LOS ACCIONISTAS ("PAGOS RESTRINGIDOS") A NINGÚN ACCIONISTA NI AFILIADA ANTES DEL 2014 Y REALIZAR CUALQUIER PAGO RESTRINGIDO DURANTE Y DESPUÉS DEL 2014.
  - SER RESPONSABLE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, COMO ARRENDATARIO O COMO GARANTE O BAJO CUALQUIER OTRA GARANTÍA RELACIONADA CON CUALQUIER ARRENDAMIENTO DE CUALQUIER BIEN (YA SEA INMUEBLE, MUEBLE O MIXTO), YA SEA PROPIEDAD ACTUAL O ADQUIRIDA.
  - CELEBRAR CONTRATO O ACUERDO CON AFILIADAS
  - ACORDAR MODIFICACIONES, RE-EXPRESIONES, SUPLEMENTOS U OTRAS MODIFICACIONES RELEVANTE , O RENUNCIA DE, CUALQUIERA DE SUS DOCUMENTOS CONSTITUTIVOS O CUALQUIER DE SUS DERECHOS RELEVANTES BAJO CUALQUIER DOCUMENTO DE LA OPERACIÓN O CESIÓN DE CUALQUIER CONTRATO RELEVANTE DE CONCESIÓN.
  - CELEBRAR NUEVOS CONTRATOS DE CONCESIÓN DIFERENTES CON LA OPERACIÓN, MANTENIMIENTO, CONSTRUCCIÓN O FINANCIAMIENTO DEL PROYECTO Y CUALQUIER OTRA ACCIÓN INCIDENTAL AL MISMO; ASÍ MISMO CONTENER DISPOSICIONES DE INDEMNIZACIÓN U OBLIGACIONES DE REEMBOLSO SIMILARES QUE NO SON HABITUALES EN EL MERCADO
  - UTILIZAR INGRESOS PROVENIENTES DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES O DE LOS INGRESOS DEL PROYECTO PARA PAGAR TRABAJO DE EXPANSIÓN.
  - REALIZAR TRANSACCIONES DE COBERTURA CON FINES ESPECULATIVOS.
  - MANTENER CUENTAS BANCARIAS DIFERENTES A LAS CUENTAS DEL PROYECTO;
  - NO CREARÁ NI PERMITIRÁ LA EXISTENCIA DE NINGUNA SUBSIDIARIA
-

---

CONVENANT FINANCIERO

EN CUALQUIER MOMENTO DURANTE EL 2016 Y DESPUÉS DEL MISMO, SE ESTARÁ PERMITIDO REALIZAR PAGOS RESTRINGIDOS EN UN MONTO NO MAYOR A \$400,000, . POR AÑO SIEMPRE QUE (I) LA RAZÓN DE COBERTURA DE SERVICIO DE DEUDA SEA MAYOR QUE 1.75 A 1.00 Y MENOR QUE O IGUAL A 2.00 A 1.00 EL ÚLTIMO DÍA DE CADA TRIMESTRE FISCAL TERMINANDO DURANTE LOS CUATRO PERIODOS DE PRUEBA TRIMESTRALES CONSECUTIVOS TERMINADOS MÁS RECIENTEMENTE ANTES DE REALIZAR DICHO PAGO RESTRINGIDO Y (II) LA RAZÓN DE COBERTURA DE SERVICIO DE DEUDA PRO FORMA SEA MAYOR QUE 1.75 A 1.00 Y MENOS QUE O IGUAL A 2.00 A 1.00 EL ÚLTIMO DÍA DE CADA TRIMESTRE FISCAL MÁS RECIENTEMENTE TERMINADO ANTES DE LA REALIZACIÓN DE DICHO PAGO RESTRINGIDO (LOS PAGOS DE DIVIDENDOS LIMITADOS U OTRAS DISTRIBUCIONES DE CAPITAL, EL "MONTO RP LIMITADO") .

CONCESIONARIA MEXIQUENSE, S. A. DE C. V. ("CONMEX"), "ACREDITADO"  
CONTRATO DE CRÉDITO POR \$6,465,000,000 PESOS  
GOLDMAN SACHS BANK USA

EL CONTRATO CORRESPONDIENTE A ESTE CRÉDITO IMPONE LAS OBLIGACIONES DE HACER Y NO HACER Y ESTABLECE LAS CAUSALES DE INCUMPLIMIENTO ACOSTUMBRADAS EN ESTOS TIPOS DE FINANCIAMIENTOS, INCLUYENDO LAS OBLIGACIONES QUE LIMITAN LA CAPACIDAD DE CONMEX PARA:

- CREAR, CONTRAER, ASUMIR Y PERMITIR QUE EXISTA ENDEUDAMIENTO.
  - CREAR, CONTRAER, ASUMIR Y PERMITIR QUE EXISTAN GRAVÁMENES SOBRE O RELACIONADO CON CUALQUIERA DE SUS PROPIEDADES, ACTIVOS O INGRESOS, O CUALQUIERA DE LAS GARANTÍAS.
  - PAGAR DIVIDENDOS U OTRA DISTRIBUCIÓN DE CAPITAL, INCLUYENDO PAGOS SOBRE DEUDA SUBORDINADA EN PODER DE LOS ACCIONISTAS DEL ACREDITADO.
  - REALIZAR INVERSIONES DIFERENTES A LAS PERMITIDAS
  - PERMITIR QUE LA PROPORCIÓN DE COBERTURA MÍNIMA DE SERVICIO DE DEUDA AL ÚLTIMO DÍA DE CUALQUIER PERIODO DE PRUEBA TRIMESTRAL SEA MENOR A 1.10:1.00.
  - CELEBRAR TRANSACCIÓN DE FUSIÓN O CONSOLIDACIÓN, CAMBIAR SU FORMA DE CONSTITUCIÓN O SU NEGOCIO, ESCINDIRSE, LIQUIDARSE, CERRARSE, DISOLVERSE, O SUFRIR ALGUNA LIQUIDACIÓN O DISOLUCIÓN.
  - TRASMITIR, VENDER, ARRENDAR, CEDER, TRANSFERIR Y DISPONER DE TODO O SUSTANCIALMENTE TODOS SUS ACTIVOS.
  - COMPRAR, ARRENDAR O ADQUIRIR CUALQUIER ACTIVO NO RELACIONADOS CON LA OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO DEL PROYECTO Y/O INVERSIONES PERMITIDAS.
  - PARTICIPAR COMO ARRENDATARIO O DE CUALQUIER OTRA FORMA DE GARANTÍA RELACIONADA CON EL ARRENDAMIENTO DE CUALQUIER BIEN
  - CELEBRAR CONTRATOS O ACUERDOS CON COMPAÑÍAS AFILIADAS EN TÉRMINOS DISTINTOS AL PROYECTO
  - PARTICIPAR EN CUALQUIER MOMENTO, EN CUALQUIER NEGOCIO DIFERENTE A LA CONSTRUCCIÓN, PROPIEDAD, OPERACIÓN, MANTENIMIENTO, REPARACIÓN Y FINANCIAMIENTO DEL PROYECTO COMO ESTÁ CONTEMPLADO.
  - REALIZAR MODIFICACIÓN, RE EXPRESIÓN, SUPLEMENTO U OTRA MODIFICACIÓN MATERIAL O RENUNCIA DE, CUALQUIERA DE SUS DOCUMENTOS CONSTITUTIVOS.
  - CELEBRAR CONTRATOS DE CONCESIÓN NUEVOS, EXCEPTO RELACIONADO CON LA OPERACIÓN, MANTENIMIENTO, CONSTRUCCIÓN O FINANCIAMIENTO DEL PROYECTO.
  - TENER CUENTAS BANCARIAS DIFERENTES A LAS CUENTAS DEL PROYECTO.
  - UTILIZAR LOS RECURSOS PROVENIENTES DEL PRÉSTAMO O DE LOS INGRESOS DEL PROYECTO PARA TRABAJOS DE EXPANSIÓN
  - REALIZAR TRANSACCIONES DE COBERTURA CON FINES ESPECULATIVOS.
  - CREAR O PERMITIR LA EXISTENCIA DE SUBSIDIARIAS
-

---

ORGANIZACIÓN DE PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA, S. DE R.L. DE C.V.(OPI)  
"ACREDITADO"

CONTRATO DE CRÉDITO POR 300,000,000 USD  
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL,

EL CONTRATO CORRESPONDIENTE A ESTE CRÉDITO IMPONE LAS OBLIGACIONES DE HACER Y NO HACER Y ESTABLECE LAS CAUSALES DE INCUMPLIMIENTO ACOSTUMBRADAS EN ESTOS TIPOS DE FINANCIAMIENTOS, INCLUYENDO LAS OBLIGACIONES QUE LIMITAN LA CAPACIDAD DE OPI PARA.

EL ACREDITADO NO:

(A) CONTRAERÁ, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, NINGÚN ENDEUDAMIENTO O CUALQUIER OTRA OBLIGACIÓN O RESPONSABILIDAD DE CUALQUIER TIPO DIFERENTE AL ENDEUDAMIENTO Y OBLIGACIONES PERMITIDAS BAJO LA SECCIÓN 6.1;

(B) CREARÁ O PERMITIRÁ QUE EXISTA CUALQUIER GRAVAMEN SOBRE CUALQUIER PROPIEDAD O ACTIVOS DEL QUE ES DUEÑO AHORA O ADQUIRIDOS, ARRENDADOS O LICENCIADOS EN EL FUTURO POR ÉSTE, DIFERENTE A LOS GRAVÁMENES PERMITIDOS BAJO LA SECCIÓN 6.2;

(C) FORMAR PARTE DE CUALQUIER NEGOCIO O ACTIVIDAD O SER PROPIETARIO DE CUALQUIER ACTIVO DIFERENTE A (I) SER PROPIETARIO DEL 100% DEL CAPITAL SOCIAL DE OPCO Y (II) CUMPLIR CON SUS OBLIGACIONES Y ACTIVIDADES INCIDENTALES A LAS MISMAS BAJO ESTE CONTRATO, Y EN LA MEDIDA QUE NO SEA INCONSISTENTE CON ELLAS, CUALQUIER DOCUMENTO FINANCIERO HOLDCO;

(D) CONSOLIDAR CON O FUSIONAR CON O EN O TRANSMITIR, TRANSFERIR, ARRENDAR O LICENCIAR TODO O SUSTANCIALMENTE TODOS LOS ACTIVOS A CUALQUIER PERSONA;

(E) VENDER O DE OTRA FORMA, DISPONER DE CUALQUIER CAPITAL SOCIAL DE OPCO;

(F) DEJAR DE SER, FRENTE AL PÚBLICO, UNA ENTIDAD LEGAL SEPARADA Y DISTINTA DE LAS DEMÁS PERSONAS.

OPCO: CONCESIONARIA MEXIQUENSE, S.A. DE C.V.

DOCUMENTO FINANCIERO HOLDCO: SIGNIFICA EL CONTRATO DE CRÉDITO HOLDCO, EL PAGARE (PROMISSORY NOTE), LOS CONTRATOS DE DERIVADOS DEL FINANCIAMIENTO HOLD CO, EL CONTRATO DE FIDEICOMISO HOLDCO, EL CONTRATO DE PRENDA SIN TRASMISIÓN DE POSESIÓN, Y CONTRATO DE PRENDA SOBRE PARTES SOCIALES.

VIADUCTO BICENTENARIO

CREDITOS BANOBRAS, BANCO INBURSA

ESTOS CRÉDITOS INCLUYEN LOS COMPROMISOS Y LAS CAUSAS DE INCLUMPLIMIENTO TÍPICAS E IMPONEN A VIADUCTO BICENTENARIO, ENTRE OTRAS COSAS, OBLIGACIONES DE SUMINISTRO DE INFORMACIÓN Y CUMPLIMIENTO CON LA LEY, ADEMÁS, LOS CREDITOS OTORGADOS POR BANCO INBURSA Y BANOBRAS INCLUYEN CIERTOS COMPROMISOS QUE RISTRINGEN LA CAPACIDAD DE VIADUCTO BICENTENARIO PARA:

1.- MODIFICAR SUS ESTATUTOS

2.- DISOLVERSE, FUSIONARSE O ESCINDIRSE

3.- MODIFICAR SUS ESTRUCTURA ACCIONARIA DIRECTA (EXCLUSIVAMENTE PARA EFECTO DEL CRÉDITO CON BANOBRAS) O SUS ESTRUCTURA ACCIONARIA TANTO DIRECTA COMO INDIRECTA (EXCLUSIVAMENTE PARA EFECTO DEL CRÉDITO CON BANCO INBURSA).

4.- CONSTITUIR GRAVAMENES SOBRE SUS ACTIVOS.

5.- CONTRATAR DEUDA O GARANTIAS ADICIONALES

6.- REALIZAR OPERACIONES QUE SE APARTEN DEL CURSO HABITUAL DEL NEGOCIO.

7.- CELEBRAR CONTRATOS PARA NUEVOS PROYECTOS O MODIFICAR LOS CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN Y DEMÁS DOCUMENTOS RELACIONADOS CON SUS PROYECTOS ACTUALES.

8.- SUBCONTRATAR A UN OPERADOR.

9.- CONVENIR CON EL GOBIERNO DEL ESTADO DE MÉXICO CUALESQUIERA SUBSIDIOS A LAS CUOTAS DE PEAJE.

10.- HACER PROMOCIONES O DESCUENTOS SOBRE LAS CUOTAS DE PEAJE.

---

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: OHLMEX

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2014

OHL MEXICO, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 5 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

---

11.- PAGAR DIVIDENDOS SALVO EN LOS TERMINOS PREVISTOS POR EL FIDEICOMISO DE ADMINISTRACIÓN Y GARANTÍA Y EL CRÉDITO CON BANCO INBURSA INCLUYE UN COMPROMISO DE MANTENIMIENTO DE CIERTA RAZON DE COBERTURA DEL SERVICIO DE SUS DEUDA.

VIADUCTO BICENTENARIO  
CRÉDITO FONADIN

EL CRÉDITO INCLUYE LOS COMPROMISOS Y LAS CAUSAS DE INCUMPLIMIENTO TÍPICAS, INCLUYENDO COMPROMISOS QUE RESTRINGEN LA CAPACIDAD DE VIADUCTO BICENTENARIO PARA:

- 1.- DISOLVERSE, FUSIONARSE O ESCINDIRSE.
- 2.- MODIFICAR SUS ESTATUTOS.
- 3.- MODIFICAR SU ESTRUCTURA ACCIONARÍA TANTO DIRECTA COMO INDIRECTA
- 4.- CONSTITUIR GRAVÁMENES SOBRE SUS ACTIVOS
- 5.- CONTRATAR DEUDA O GARANTÍAS ADICIONALES
- 6.- REALIZAR OPERACIONES QUE SE APARTEN DEL CURSO HABITUAL DEL NEGOCIO
- 7.- CELEBRAR CONTRATOS PARA NUEVOS PROYECTOS O MODIFICAR LOS CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN Y DEMÁS DOCUMENTOS RELACIONADOS CON SUS PROYECTOS ACTUALES
- 8.- SUBCONTRATAR A UN OPERADOR EN EL SUPUESTO DE DE INCUMPLIMIENTO DE DICHOS COMPROMISOS, EL ACREDITANTE PODRÁ DECLARAR INMEDIATAMENTE EXIGIBLE Y PAGADERO EL IMPORTE INSOLUTO DE LOS CRÉDITOS ANTES DESCRITOS. EL CRÉDITO TAMBIÉN ESTABLECE CIERTAS CAUSALES DE INCUMPLIMIENTO TÍPICAS, INCLUYENDO EL INCUMPLIMIENTO DE OTROS CONTRATOS.

AUTOPISTA URBANA NORTE, S.A. DE C.V.  
BBVA BAMCOMER  
CRÉDITO SIMPLE

MIENTRAS QUE CUALESQUIER CANTIDADES PAGADERAS BAJO EL PRESENTE CONTRATO PERMANEZCAN INSOLUTAS, SIN LA PREVIA AUTORIZACIÓN DEL BANCO AGENTE, ACTUANDO CON EL CONSENTIMIENTO UNÁNIME DE LAS INSTITUCIONES ACREEDORAS PREFERENTES, LA ACREDITADA CONVIENE EN Y SE OBLIGA A:

1. MODIFICAR SUS ESTATUTOS;
2. DISOLVERSE, FUSIONARSE O ESCINDIRSE;
3. MODIFICAR SU ESTRUCTURA ACCIONARIA;
4. CONSTITUIR GRAVÁMENES SOBRE SUS ACTIVOS;
5. CONTRATAR DEUDA O GARANTÍAS ADICIONALES;
6. REALIZAR OPERACIONES QUE SE APARTEN DEL CURSO HABITUAL DEL NEGOCIO;
7. CELEBRAR CONTRATOS PARA NUEVOS PROYECTOS O MODIFICAR LOS CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN Y DEMÁS DOCUMENTOS RELACIONADOS CON SUS PROYECTOS ACTUALES;
8. SUBCONTRATAR A UN OPERADOR DISTINTO DEL AUTORIZADO;
9. CONVENIR CON EL GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL CUALESQUIERA SUBSIDIOS A LAS CUOTAS DE PEAJE;
10. HACER PROMOCIONES O DESCUENTOS SOBRE LAS CUOTAS DE PEAJE;
11. CELEBRAR NUEVOS CONTRATOS PARA EL PROYECTO O MODIFICAR LOS CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN O LOS DOCUMENTOS RELACIONADOS CON EL PROYECTO; Y
12. PAGAR DIVIDENDOS SALVO EN LOS TÉRMINOS PREVISTOS POR EL FIDEICOMISO DE ADMINISTRACIÓN Y GARANTÍA.

AUTOPISTA URBANA NORTE, S.A. DE C.V.  
FONADIN  
CRÉDITO SUBORDINADO

MIENTRAS QUE CUALESQUIER CANTIDADES PAGADERAS BAJO EL PRESENTE CONTRATO

---

---

PERMANEZCAN INSOLUTAS, SIN LA PREVIA AUTORIZACIÓN DEL FONADIN, LA ACREDITADA SE OBLIGA CONFORMA A LO SIGUIENTE:

1. DISOLVERSE, FUSIONARSE O ESCINDIRSE;
2. MODIFICAR SUS ESTATUTOS;
3. MODIFICAR SU ESTRUCTURA ACCIONARIA TANTO DIRECTA COMO INDIRECTA;
4. CONSTITUIR GRAVÁMENES SOBRE SUS ACTIVOS;
5. CONTRATAR DEUDA O GARANTÍAS ADICIONALES;
6. REALIZAR OPERACIONES QUE SE APARTEN DEL CURSO HABITUAL DEL NEGOCIO;
7. CELEBRAR CONTRATOS PARA NUEVOS PROYECTOS O MODIFICAR LOS CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN Y DEMÁS DOCUMENTOS RELACIONADOS CON SUS PROYECTOS ACTUALES; Y
8. SUBCONTRATAR A UN OPERADOR DISTINTO DEL AUTORIZADO.

GRUPO AUTOPISTAS NACIONALES (COMO FIDEICOMITENTE)  
CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS  
OBLIGACIONES DE HACER Y NO HACER DEL FIDEICOMITENTE

EL FIDEICOMITENTE, PARA BENEFICIO DE LOS TENEDORES DE LOS CERTIFICADOS, SE OBLIGA A NO REALIZAR ACTIVIDADES O ACTOS QUE SEAN CONTRARIOS A LO ESTIPULADO EN EL FIDEICOMISO Y EN PARTICULAR A NO LLEVAR A CABO LOS SIGUIENTES ACTOS, SALVO QUE CUENTE CON EL CONSENTIMIENTO DEL REPRESENTANTE COMÚN:

1. CONTRATAR UN CRÉDITO EN TÉRMINOS DE LO ESTABLECIDO EN LA CONCESIÓN, ASÍ COMO CUALQUIER OTRO CRÉDITO Y/O EMISIÓN DE CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS POR PARTE DEL FIDUCIARIO DEL FIDEICOMISO, QUE NO ESTÉ SUBORDINADO A CUALQUIER EMISIÓN.
  2. ACORDAR CON LA SECRETARÍA DE COMUNICACIONES Y TRANSPORTES ("SCT") LA TERMINACIÓN ANTICIPADA DE TÍTULO DE CONCESIÓN.
  3. ACORDAR CUALQUIER MODIFICACIÓN AL TÍTULO DE CONCESIÓN, CUYA CONSECUENCIA SEA DISMINUIR EL FLUJO DE RECURSOS QUE INGRESEN AL FIDEICOMISO F/2001293, O BIEN, EL FLUJO DE RECURSOS QUE SEAN TRANSFERIDOS DEL FIDEICOMISO F/2001293 AL FIDEICOMISO.
  4. ACORDAR CUALQUIER MODIFICACIÓN DEL FIDEICOMISO F/2001293
  5. RENUNCIAR AL TÍTULO DE CONCESIÓN.
  6. ACORDAR SU DISOLUCIÓN, LIQUIDACIÓN O DE INICIAR UN PROCEDIMIENTOS DE CONCURSO MERCANTIL.
  7. INCUMPLIR, SIN CAUSA JUSTIFICADA, LAS OBLIGACIONES O CONDICIONES ESTABLECIDAS EN EL TÍTULO DE CONCESIÓN.
  8. INTERRUMPIR PARCIAL O TOTALMENTE LA OPERACIÓN DE LA VÍA CONCESIONADA, SIN CAUSA JUSTIFICADA.
  9. COBRAR LAS TARIFAS DE LA VÍA CONCESIONADA EN FORMA DISTINTA A LO ESTABLECIDO EN LAS BASES DE REGULACIÓN TARIFARIA Y DEMÁS DISPOSICIONES DEL TÍTULO DE CONCESIÓN O DE LA SCT.
  10. EJECUTAR ACTOS QUE IMPIDAN O TIENDAN A IMPEDIR LA ACTUACIÓN DE OTROS PRESTADORES DE SERVICIOS, CONCESIONARIOS O PERMISIONARIOS QUE TENGAN DERECHO A ELLO.
  11. NO CUBRIR LAS INDEMNIZACIONES POR DAÑOS QUE SE ORIGINEN CON MOTIVO DE LA PRESTACIÓN DE LOS SERVICIOS, OBJETO DE LA CONCESIÓN.
  12. CAMBIAR SU NACIONALIDAD Y MODIFICAR SUS ESTATUTOS SOCIALES EN CONTRAVENCIÓN A LOS ESTABLECIDOS EN EL TÍTULO DE CONCESIÓN.
  13. CEDER, HIPOTECAR, GRAVAR O TRANSFERIR EL TÍTULO DE CONCESIÓN, LOS DERECHOS EN ÉL CONFERIDOS A LOS BIENES AFECTOS AL MISMO A GOBIERNOS O ESTADOS EXTRANJEROS, NI ADMITIR A ESTOS COMO SUS ACCIONISTAS.
  14. CEDER O TRANSFERIR LA CONCESIÓN O LOS DERECHOS EN EL TÍTULO DE CONCESIONES, SIN LA PREVIA AUTORIZACIÓN DE LA SCT, SALVO POR LOS DERECHOS CEDIDOS CON ANTERIORIDAD A LA CELEBRACIÓN DE FIDEICOMISO.
-

15. MODIFICAR O ALTERA SUBSTANCIALMENTE LA NATURALEZA O CONDICIONES DE LA VÍA CONCESIONADA Y SUS SERVICIOS, SIN LA PREVIA AUTORIZACIÓN DE LA SCT.
16. PRESTAR SERVICIOS DISTINTOS A LOS PREVISTOS EN EL TÍTULO DE CONCESIÓN.
17. NO OTORGAR Y MANTENER VIGENTES LAS GARANTÍAS EXIGIDAS BAJO EL TÍTULO DE CONCESIÓN.
18. OPERAR NEGLIGENTEMENTE LA VÍA CONCESIONADA, DE FORMA TAL, QUE PONGA EN PELIGRO LA SEGURIDAD DE LOS USUARIOS.
19. INCUMPLIR REITERADAMENTE CON LAS OBLIGACIONES ESTABLECIDAS EN LA LEY DE CAMINOS, PUENTES Y AUTOTRANSPORTE FEDERAL Y SUS REGLAMENTOS, ASÍ COMO EN EL TÍTULO DE CONCESIÓN.
20. NO CONTAR CON LA SUPERVISIÓN EXIGIDA BAJO EL TÍTULO DE CONCESIÓN.
21. INCUMPLIR CON LO ESTABLECIDO EN EL TÍTULO DE CONCESIÓN EN RELACIÓN CON LA CONSTRUCCIÓN Y RÉGIMEN DEL FIDEICOMISO F/2001293, ASÍ COMO DE NO ENTERAR AL FIDEICOMISO F/2001293 LA TOTALIDAD DE LOS INGRESOS DERIVADOS DE LA EXPLOTACIÓN DEL TÍTULO DE CONCESIÓN Y DE LOS INGRESOS RELACIONADO CON ÉSTE, INCLUYENDO LAS INDEMNIZACIONES PROVENIENTES DE LAS PÓLIZAS DE SEGURO REFERIDAS EN EL TÍTULO DE CONCESIÓN.
22. INCUMPLIR CON EL PROGRAMAN DE OPERACIÓN, EXPLOTACIÓN, MANTENIMIENTO Y ADMINISTRACIÓN.
23. ABANDONAR EL SERVICIO OBJETO DE LA CONCESIÓN, SIN PREVIO AVISO A LA SCT, O DEJAR DE OPERAR LA VÍA CONCESIONADA SIN CAUSA JUSTIFICADA.
24. INCUMPLIR LAS DISPOSICIONES CONTENIDAS EN LA CONDICIÓN DÉCIMA SEXTA DEL TÍTULO DE CONCESIÓN EN RELACIÓN CON LA OBLIGACIÓN DE APORTAR RECURSOS PARA LA CONSTRUCCIÓN, OPERACIÓN, EXPLOTACIÓN, CONSERVACIÓN Y MANTENIMIENTO DEL BIEN CONCESIONADO.
25. ENAJENAR O GRAVAR EL TÍTULO DE CONCESIÓN.
26. INCUMPLIR CON SUS OBLIGACIONES DERIVADAS DEL CONVENIO DE APORTACIONES.
27. INCUMPLIR LAS DISPOSICIONES CONTENIDAS EN LA CONDICIÓN TRIGÉSIMA PRIMERA DEL TÍTULO DE CONCESIÓN RELATIVA A LA PRESTACIÓN DE OTROS SERVICIOS RELACIONADOS CON LA CONCESIÓN.
28. INCUMPLIR CON LO ORDENADO POR LA SCT DENTRO DE SUS ATRIBUCIONES LEGALES. EN ORDENA LA FECHA SE HAN CUMPLIDO TODAS LAS CONDICIONES ESTABLECIDAS EN LOS CONTRATOS.

OHL MÉXICO, S.A.B. DE C.V. (PROMOTOR)

COMPAÑÍA ESPAÑOLA DE FINANCIACIÓN DEL DESARROLLO COFIDES, S. A. (INVERSOR)  
FACTOS RELATIVOS A DETERMINADAS OBLIGACIONES

EL PROMOTOR DEBERÁ ENTREGAR AL INVERSOR CERTIFICACIÓN DE INGRESOS DE VENTAS REALIZADAS POR EL AUDITOR DE CUENTAS DE LA SOCIEDAD CON EL ALCANCE SATISFACTORIO PARA EL INVERSOR, EN TÉRMINOS QUE SEAN NECESARIOS A EFECTOS DE REALIZAR EL CÁLCULO DEL PRECIO.

EL PROMOTOR RESPECTO DE SI MISMO, DEL OBLIGADO A LA COMPRAR Y DE LA SOCIEDAD, FACILITARÁ AL INVERSOR ANTES DEL 15 DE JUNIO DE CADA AÑO COPIA DEL CIERRE PROVISIONAL DE SUS ESTADOS FINANCIEROS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO SOCIAL PRECEDENTE, Y DE LOS CONSOLIDADOS DEL GRUPO DEL QUE ES SOCIEDAD MATRIZ PROMOTOR; Y ANTES DEL 15 DE JULIO COPIA DE SUS ESTADOS FINANCIEROS ANUALES AUDITADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO SOCIAL PRECEDENTE, Y DE LOS CONSOLIDADOS DEL GRUPO DEL QUE ES SOCIEDAD MATRIZ EL PROMOTOR.

LOS OBLIGADOS RESPECTO DE SÍ MISMO Y DE LA SOCIEDAD INFORMARÁN AL INVERSOR, MEDIANTE NOTIFICACIÓN FEHACIENTE, DE FORMA INMEDIATA Y, EN SU CASO, CON CARÁCTER DE PREVIO, DE CUALQUIER CIRCUNSTANCIA QUE AFECTE O PUEDA AFECTAR EL CONTENIDO O LA EFICIENCIA DE LOS DOCUMENTOS DEL PROYECTO O AL DESARROLLO DEL PROYECTO DE INVERSIÓN.



LOS OBLIGADOS Y LA SOCIEDAD OBTENDRÁN, CUMPLIRÁN Y HARÁN TODO LO NECESARIO PARA MANTENER PLENAMENTE VIGENTES Y EFICACES LAS AUTORIZACIONES QUE SEAN EXIGIDAS EN VIRTUD DE CUALQUIER LEY O REGLAMENTO EN LA JURISDICCIÓN EN LA QUE ESTÉ CONSTITUIDOS PARA PODER CUMPLIR CON LAS OBLIGACIONES QUE LE CORRESPONDEN EN VIRTUD DE LOS DOCUMENTOS DE LA INVERSIÓN Y LOS DOCUMENTOS DEL PROYECTO Y PARA ASEGURAR LA LEGALIDAD, VALIDEZ, EFICACIA Y PRUEBA EN DICHA JURISDICCIÓN DE CUALQUIER DOCUMENTO DE LA INVERSIÓN Y LOS DOCUMENTOS DEL PROYECTO.

LOS OBLIGADOS Y LA SOCIEDAD CUMPLIRÁN, EN TODOS LOS ASPECTOS, TODAS LAS LEYES A LAS QUE PUEDAN ESTAR SUJETOS, EN PARTICULAR EN MATERIA MEDIOAMBIENTAL Y DE SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO, SI SU INCUMPLIMIENTO PUEDE AFECTAR EN FORMA SUSTANCIAL A SU CAPACIDAD DE CUMPLIR CON LAS OBLIGACIONES QUE LE CORRESPONDEN EN VIRTUD DE LOS DOCUMENTOS DE LA INVERSIÓN Y LOS DOCUMENTOS DEL PROYECTO.

LA SOCIEDAD NO OTORGARÁ GARANTÍAS REALES SOBRE ALGUNO DE SUS ACTIVOS SALVO AQUELLAS PREVISTAS EN LOS DOCUMENTOS DE LA FINANCIACIÓN.

LA SOCIEDAD NO:

A. VENDERÁ, TRASMITIRÁ O DISPONDRÁ DE OTRA MANERA A CRÉDITO DE CUALQUIERA DE SUS DERECHOS DE CRÉDITO;

B. CELEBRARÁ NINGÚN OTRO ACUERDO DE CONFORMIDAD CON EL CUAL EL DINERO, O LOS RENDIMIENTOS DE UNA CUENTA BANCARIA U OTRA CUENTA, SE PUEDAN APLICAR, COMPENSAR O SER OBJETO DE CONSOLIDACIÓN DE CUENTAS; SI PUEDEN TENER O TIENE UN EFECTO MATERIAL ADVERSO.

C. REALIZARÁ PAGOS A SUS SOCIOS O ACCIONISTAS , SALVO LOS PAGOS DEBIDOS DE CONFORMIDAD CON LO PREVISTO EN LE MEMORANDO DEL PROYECTO;

D. PERJUDICARÁ, CANCELARÁ, TERMINARÁ O DEJARÁ INEFICACES LAS GARANTÍAS CONSTITUIDAS O QUE SE CONSTITUYAN EN VIRTUD DEL PRESENTE CONTRATO; Y

E. CELEBRARÁ NINGÚN OTRO ACUERDO PREFERENTE QUE TENGA UN EFECTO SIMILAR.

LA SOCIEDAD NO OTORGARÁ PRÉSTAMOS, AVALES, GARANTÍAS PERSONALES A FAVOR DE TERCEROS, INCLUYENDO CONTRA-GARANTÍAS, SALVO AQUELLOS QUE SE OTORGUEN COMO CONSECUENCIA DE LOS DOCUMENTOS DE FINANCIACIÓN.

LA SOCIEDAD NO REALIZARÁ PARA VENDER, ARRENDAR, TRASMITIR, O DISPONER DE OTRA FORMA DE CUALQUIER ACTIVO. DICHA LIMITACIÓN NO SERÁ APLICABLE A LA VENTA, ARRENDAMIENTO, TRANSMISIÓN U OTRA DISPOSICIÓN REALIZADA EN EL CURSO ORDINARIO DE SU ACTIVIDAD MERCANTIL; DE ACTIVOS A CAMBIO DE OTROS ACTIVOS COMPARABLES O SUPERIORES EN TÉRMINOS DE TIPO, VALOR Y CALIDAD; O CUANDO EL MÁS ALTO ENTRE EL VALOR DE MERCADO Y LA CONTRAPRESTACIÓN A RECIBIR NO SUPERE 20 POR CIENTO SOBRE EL PATRIMONIO EN LA FECHA DEL CONTRATO.

LOS OBLIGADOS Y LA SOCIEDAD NO SUSCRIBIRÁN NINGÚN ACUERDO DE AGRUPACIÓN, ESCISIÓN, FUSIÓN O RESTRUCTURACIÓN DE SOCIEDADES, EN AQUELLOS SUPUESTOS EN LOS QUE LA REALIZACIÓN DE DICHS ACUERDOS PERJUDIQUE SU CAPACIDAD PATRIMONIAL, Y QUE PUDIERAN SUPONER UN CAMBIO NEGATIVO SIGNIFICATIVO.

SALVO ACUERDO DE LAS PARTES, NI LOS OBLIGADOS, NI LA SOCIEDAD SUSCRIBIRÁN OTROS, DISTINTOS DEL PRESENTE ACUERDO DE SOCIOS O PACTO PARASOCIAL, O CONTRATOS SIMILARES, QUE ESTÉN RELACIONADOS CON LA SOCIEDAD, SALVO DEL

---

CONTRATO DE APOYO.

LOS OBLIGADOS Y LA SOCIEDAD PROCURARÁN QUE NO SE REALICE NINGÚN CAMBIO SUSTANCIAL EN LA NATURALEZA GENERAL DE SU ACTIVIDAD MERCANTIL CON RESPECTO A LA DESARROLLADA EN LA FECHA DEL PRESENTE CONTRATO.

LA SOCIEDAD:

A. LIMITARÁ SU ACTIVIDAD AL DESARROLLO Y EXPLOTACIÓN DEL PROYECTO DE INVERSIÓN;

B. PONDRÁ EN EXPLOTACIÓN TODA LA AUTOPISTA ANTES DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 (APORTANDO AL INVERSOR DOCUMENTACIÓN JUSTIFICATIVA DE DICHA PUESTA EN EXPLOTACIÓN), CUMPLIRÁN LOS DOCUMENTOS DEL PROYECTO, Y DESARROLLARÁN DILIGENTEMENTE EL PROYECTO DE INVERSIÓN EN LOS TÉRMINOS DESCRITOS EN EL MEMORANDO DEL PROYECTO;

C. REALIZARÁN SUS OPERACIONES CON OTRAS PERSONAS Y ENTIDADES, DEL MISMO GRUPO O NO, PRECIO DE MERCADO (ARMS LENGTH BASIS);

D. CUMPLIRÁN TODOS LOS DEBERES Y OBLIGACIONES QUE LE INCUBEN BAJO LOS DOCUMENTOS DEL PROYECTO, EJERCIENDO TODOS LOS DERECHOS QUE LE CORRESPONDEN EN VIRTUD DE AQUÉLLOS;

E. AJUSTARÁN SU ACTUACIÓN A LOS PRINCIPIOS ESTABLECIDOS EN EL PACTO MUNDIAL DE LAS NACIONES UNIDAS (GLOBAL COMPACT), Y

F. NO ABANDONARÁN O CANCELARÁN EL PROYECTO DE INVERSIÓN.

LOS OBLIGADOS Y LA SOCIEDAD DEBERÁN CONCERTAR CON COMPAÑÍAS DE SEGUROS DE PRIMER NIVEL, LOS CONTRATOS DE SEGURO HABITUALES EN SU SECTOR DE ACTIVIDAD, INCLUIDO EN EL CASO DE LA SOCIEDAD EL SEGURO DE CONSEJEROS Y DIRECTORES. LA SOCIEDAD REMITIRÁ COPIA DE LAS PÓLIZAS AL INVERSOR Y DE SUS RENOVACIONES DURANTE EL PLAZO DEL PRESENTE CONTRATO. EN CASO DE DAÑOS O PÉRDIDA DE LOS BIENES ASEGURADOS, EL IMPORTE DE LAS INDEMNIZACIONES DEL SEGURO DEBERÁ DESTINARSE A LA REPOSICIÓN DEL BIEN, CUANDO ASÍ LO EXIJA EL INVERSOR Y SIEMPRE Y CUANDO SEA VIABLE.

LA SOCIEDAD NO REALIZARÁ DELEGACIÓN DE COMPETENCIAS, NI OTORGARÁ PODERES, QUE AFECTEN A LAS MATERIAS RESERVADAS, O QUE DE MANERA SEAN CONTARIOS A LO PACTADO EN EL PRESENTE CONTRATO SALVO CONSENTIMIENTO EXPRESO DEL INVERSOR.

LOS OBLIGADOS ASEGURARÁN EL CUMPLIMIENTO DE LAS SIGUIENTES OBLIGACIONES RESPECTO DE LA SOCIEDAD:

A. CUMPLIR EN TODO MOMENTO LA LEGISLACIÓN LOCAL EN MATERIA MEDIOAMBIENTAL Y DE SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO;

B. CUMPLIR LOS 8 CONVENIOS FUNDAMENTALES DE LA OIT EN TODOS AQUELLOS ASPECTOS QUE NO CONTRAVENGAN DE FORMA DIRECTA LA LEGISLACIÓN APLICABLE EN MÉXICO.

C. DESARROLLAR LAS ACTIVIDADES DE PROYECTO DE ACUERDO CON:

1. LOS PERFORMANCE STANDARS DE LA CORPORACIÓN FINANCIERA INTERNACIONAL (CFI)
  2. LAS GENERAL EHS GUIDELINES DE CFI;
  3. LAS EHS GUIDELINES FOR TOLL ROADS DE LA CFI
-

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **OHLMEX**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**OHL MEXICO, S.A.B. DE C.V.**

**INSTRUMENTOS DE DEUDA**

PAGINA 10 / 13

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

D. TOMAR LAS MEDIDAS NECESARIAS PARA QUE TODAS LAS EMPRESAS IMPLICADAS EN LA CONSTRUCCIÓN Y OPERACIÓN DEL PROYECTO DE INVERSIÓN CUMPLAN LOS REQUISITOS ANTERIORMENTE (C) (1), (C) (2) Y (C) (3).

E. LOS OBLIGADOS, TANTO RESPECTO DE SI MISMOS, COMO DE LA SOCIEDAD, DEBERÁN A SATISFACCIÓN DEL INVERSOR, TOMAR MEDIDAS PARA RESOLVER DE FORMA SATISFACTORIA Y CON MAYOR BREVEDAD POSIBLE, LA IRREGULARIDAD Y/O SUCESO GRAVE NOTIFICADOS.

LOS OBLIGADOS DEBERÁN CUMPLIR EN TODO MOMENTO LA LEGISLACIÓN LOCAL EN MATERIA MEDIOAMBIENTAL Y DE SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO QUE LES SEA APLICABLE.

OHL MÉXICO, S.A. B. DE C.V.

BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S. A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE Y GRUPO FINANCIERO BANORTE

CRÉDITO EN CUENTA CORRIENTE

ESTOS CRÉDITOS INCLUYEN OBLIGACIONES DE HACER Y NO HACER Y CAUSALES DE INCUMPLIMIENTO COMUNES A ESTOS TIPOS DE FINANCIAMIENTOS, INCLUYENDO OBLIGACIONES QUE LIMITAN LA CAPACIDAD DE LA COMPAÑÍA PARA:

1. MODIFICAR LOS TÉRMINOS Y CONDICIONES DE LOS CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN Y DEMÁS CONTRATOS RELACIONADOS CON EL PROYECTO CELEBRADOS POR GANA EN RELACIÓN CON LA AUTOPISTA AMOZOC-PEROTE;

2. VENDER, CEDER O ENAJENAR SUS ACTIVOS FIJOS;

3. REDUCIR SU CAPITAL CONTABLE; O

4. REDUCIR LA PARTICIPACIÓN ACCIONARIA DEL ACCIONISTA DE CONTROL A MENOS DEL 51%, O PERDER AL DERECHO DE NOMBRAR A LA MAYORÍA DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.

5. ADEMÁS, DE CONFORMIDAD CON EL CONTRATO DE CRÉDITO A PLAZO, LA COMPAÑÍA ESTÁ OBLIGADA A MANTENER UN ÍNDICE DE APALANCAMIENTO NO MAYOR 0.20, CALCULADO CON BASE EN SUS ESTADOS FINANCIEROS ANUALES AUDITADOS.

6. EL CRÉDITO A PLAZO CUENTA CON LA OBLIGACIÓN SOLIDARIA DEL ACCIONISTA DE CONTROL RESPECTO DE LAS OBLIGACIONES DE PAGO DERIVADAS DEL CRÉDITO.

OHL MÉXICO, S.A.B. DE C.V. (ACREDITANTE)

BANCO ACTINVER, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO ACTINVER (ACREDITADA)

TIPO DE CONTRATO: CONTRATO DE APERTURA DE CRÉDITO EN CUENTA CORRIENTE

MONTO DEL CONTRATO: \$250,000,000.

PLAZO DE DISPOSICIÓN: 12 MESES CONTADOS A PARTIR DE LA FECHA DE LA FIRMA

COMISIONES: 0.50% SOBRE EL MONTO DISPUESTO

INTERESES: TASA TIIE 28 +1.90 DESDE LA FECHA DE DISPOSICIÓN Y HASTA LA FECHA DE VENCIMIENTO.

ADEMÁS, EL CONTRATO CORRESPONDIENTE A ESTAS EMISIONES IMPONE LAS OBLIGACIONES DE HACER Y NO HACER Y ESTABLECE LAS CAUSALES DE INCUMPLIMIENTO ACOSTUMBRADAS EN ESTOS TIPOS DE INSTRUMENTOS, INCLUYENDO LAS OBLIGACIONES QUE LIMITAN LA CAPACIDAD DE OHL MÉXICO, S.A.B. DE C.V. PARA:

REDUCIR SU CAPITAL SOCIAL POR DEBAJO DEL MONTO REGISTRADO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

CREAR, INCURRIR, ASUMIR O DEJAR QUE EXISTA CUALQUIER GRAVAMEN SOBRE CUALQUIERA DE SUS ACTIVOS Y/O LOS DE SUS SUBSIDIARIAS EXISTENTES O FUTUROS; EXCEPTO POR AQUELLOS EXISTENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, ASI COMO LOS DERIVADOS DE LA OPERACIÓN NORMAL DEL NEGOCIO, SIN PREVIA AUTORIZACIÓN EXPRESA Y POR ESCRITO.

AUTORIZAR CUALQUIER FUSIÓN, CONSOLIDACIÓN, ESCISIÓN, LIQUIDACIÓN, REORGANIZACIÓN, O DISOLUCIÓN SI PREVIA AUTORIZACIÓN EXPRESA Y POR ESCRITO.

REFORMAR SUS ESTATUTOS QUE REPRESENTA CAUSA DE VENCIMIENTO ANTICIPADO CONFORME A LAS CONDICIONES DEL CONTRATO, SIN PREVIA AUTORIZACIÓN EXPRESA Y POR ESCRITO.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: OHLMEX

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2014

OHL MEXICO, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 11 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

---

EFFECTUAR CUALQUIER CAMBIO SUSTANCIAL EN LA NATURALEZA DEL NEGOCIO.  
ADQUIRIR CUALQUIER PASIVO ADICIONAL QUE EXCEDA EL MONTO DE \$250,000,000, SIN AVISO O NOTIFICACIÓN POR ESCRITO DENTRO DEL PLAZO DE 10 DÍAS A PARTIR DE LA FECHA DE CONTRATACIÓN DEL CRÉDITO.  
HIPOTECAR O GRAVAR CUALQUIERA DE SUS BIENES INMUEBLES SIN CONTAR CON AUTORIZACIÓN EXPRESA Y POR ESCRITO DEL APODERADO.  
OTORGAR A OTROS ACREEDORES CONDICIONES PREFERENTES EN CUANTO A GARANTÍAS QUE SUBORDINEN LA POSICIÓN DEL ACREDITANTE (ACITNVER) EXCEPTO LOS YA EXISTENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013.  
OTORGAR A OTROS ACREEDORES CONDICIONES PREFERENTES EN CUANTO A FLUJOS DE PAGO QUE SUBORDINEN LA POSICIÓN DEL ACREDITANTE (ACTINVER).

OHL MÉXICO, S.A.B. DE C.V.  
BANCO SANTANDER (MEXICO), S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO SANTANDER MEXICO.  
CONTRATO DE CRÉDITO EN CUENTA CORRIENTE (SANTANDER)  
FECHA: 18 DE DICIEMBRE DE 2014  
MONTO DEL CRÉDITO: 576 MILLONES DE PESOS  
PLAZO DEL CRÉDITO: 6 MESES  
FECHA DE VENCIMIENTO: 16 DE JUNIO DE 2015  
DESTINO: INVERSIÓN DE NUEVOS PROYECTOS Y USOS CORPORATIVOS

INTERESES: LOS INTERESES ORDINARIOS SE PAGARAN SOBRE SALDOS INSOLUTOS EL DÍA DEL VENCIMIENTO DEL CRÉDITO A UNA TASA TIIE 28 MÁS DOS PUNTOS.  
FALTAS POR INCUMPLIMIENTO DE LAS SIGUIENTES OBLIGACIONES Y QUE DARÁN POR VENCIMIENTO ANTICIPADO  
OBLIGACIONES DE NO HACER  
A) NO EFECTUARE EN FORMA TOTAL UNO O MÁS DE LOS PAGOS QUE SE OBLIGA A REALIZAR EN RELACIÓN AL CRÉDITO OTORGADO.  
B) NO CUMPLIERA CON CUALQUIERA DE LAS OBLIGACIONES A SU CARGO ESTIPULADAS O CON LAS OBLIGACIONES DE PAGO CONTENIDAS EN OTRO INSTRUMENTO EN EL QUE TENGA EL CARÁCTER DE DEUDOR, OBLIGADO SOLIDARIO, O GARANTE Y LAS OBLIGACIONES DE PAGO EXCEDAN LOS 170 MILLONES DE PESOS, ASÍ MISMO SI SE DIERE POR VENCIDO ANTICIPADAMENTE CUALQUIER OTRO CRÉDITO O PRÉSTAMO QUE EL BANCO HUBIERE OTORGADO O EN GENERAL SE DÉ POR VENCIDA ANTICIPADAMENTE CUALQUIER OBLIGACIÓN A PLAZO CON EL BANCO O CON ALGÚN ACREEDOR FINANCIERO Y DICHS CRÉDITOS O PRESTAMOS EXCEDAN DE LA CANTIDAD MENCIONADA.

OHL MÉXICO, S.A.B. DE C.V.  
BANCO SANTANDER (MEXICO), S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO SANTANDER MEXICO.  
CONTRATO DE CRÉDITO EN CUENTA CORRIENTE (SANTANDER)  
FECHA: 18 DE DICIEMBRE DE 2014  
MONTO DEL CRÉDITO: 321 MILLONES DE PESOS  
PLAZO DEL CRÉDITO: 6 MESES  
FECHA DE VENCIMIENTO: 16 DE JUNIO DE 2015  
DESTINO: INVERSIÓN DE NUEVOS PROYECTOS Y USOS CORPORATIVOS

INTERESES: LOS INTERESES ORDINARIOS SE PAGARAN SOBRE SALDOS INSOLUTOS EL DÍA DEL VENCIMIENTO DEL CRÉDITO A UNA TASA TIIE 28 MÁS DOS PUNTOS.  
FALTAS POR INCUMPLIMIENTO DE LAS SIGUIENTES OBLIGACIONES Y QUE DARÁN POR VENCIMIENTO ANTICIPADO  
OBLIGACIONES DE NO HACER  
A) NO EFECTUARE EN FORMA TOTAL UNO O MÁS DE LOS PAGOS QUE SE OBLIGA A REALIZAR EN RELACIÓN AL CRÉDITO OTORGADO.  
B) NO CUMPLIERA CON CUALQUIERA DE LAS OBLIGACIONES A SU CARGO ESTIPULADAS O

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **OHLMEX**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**OHL MEXICO, S.A.B. DE C.V.**

**INSTRUMENTOS DE DEUDA**

PAGINA 12 / 13

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

CON LAS OBLIGACIONES DE PAGO CONTENIDAS EN OTRO INSTRUMENTO EN EL QUE TENGA EL CARÁCTER DE DEUDOR, OBLIGADO SOLIDARIO, O GARANTE Y LAS OBLIGACIONES DE PAGO EXCEDAN LOS 170 MILLONES DE PESOS, ASÍ MISMO SI SE DIERE POR VENCIDO ANTICIPADAMENTE CUALQUIER OTRO CRÉDITO O PRÉSTAMO QUE EL BANCO HUBIERE OTORGADO O EN GENERAL SE DÉ POR VENCIDA ANTICIPADAMENTE CUALQUIER OBLIGACIÓN A PLAZO CON EL BANCO O CON ALGÚN ACREEDOR FINANCIERO Y DICHOS CRÉDITOS O PRESTAMOS EXCEDAN DE LA CANTIDAD MENCIONADA.

PRESENTAR CARTA DE CREDITO STAND BY POR PARTE DE BANKIA, S.A. CON FECHA DE VENCIMIENTO AL 30 DE JUNIO DE 2015, POR LA CANTIDAD DE 18 MILLONES DE EUROS ("LA SBLC")

**SITUACIÓN ACTUAL DE LAS LIMITACIONES FINANCIERAS**

EN ORDEN

A LA FECHA SE HAN CUMPLIDO TODAS LAS CONDICIONES ESTABLECIDAS EN LOS CONTRATOS.

---

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN **OHLMEX**

TRIMESTRE **04** AÑO **2014**

OHL MEXICO, S.A.B. DE C.V.

**DISTRIBUCIÓN DE INGRESOS POR PRODUCTO**  
**INGRESOS TOTALES**  
 (MILES DE PESOS)

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

PRINCIPALES PRODUCTOS O LINEA DE PRODUCTOS	VENTAS		% DE PARTICIPACION EN EL MERCADO	PRINCIPALES	
	VOLUMEN	IMPORTE		MARCAS	CLIENTES
<b>INGRESOS NACIONALES</b>					
POR CUOTA DE PEAJE	0	3,728,577	0.00		PÚBLICO EN GENERAL
POR CONSTRUCCIÓN	0	1,371,909	0.00		GOBIERNO-ESTADOS
OTROS ING. OPERACIÓN	0	11,714,446	0.00		GOBIERNO-ESTADOS
SERVICIOS Y OTROS	0	96,368	0.00		PÚBLICO EN GENERAL
<b>INGRESOS POR EXPORTACIÓN</b>					
<b>INGRESOS DE SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO</b>					
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>16,911,300</b>			

**OBSERVACIONES**

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN **OHLMEX**  
**OHL MEXICO, S.A.B. DE C.V.**

TRIMESTRE **04** AÑO **2014**

**INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL  
 PAGADO**  
**CARACTERÍSTICAS DE LAS ACCIONES**

**CONSOLIDADO**

Impresión Final

SERIES	VALOR NOMINAL(\$)	CUPÓN VIGENTE	NUMERO DE ACCIONES				CAPITAL SOCIAL	
			PORCIÓN FIJA	PORCIÓN VARIABLE	MEXICANOS	LIBRE SUSCRIPCIÓN	FIJO	VARIABLE
*	8.85269	0	5,648	1,732,179,621	0	1,732,185,269	50	15,334,452
<b>TOTAL</b>			5,648	1,732,179,621	0	1,732,185,269	50	15,334,452

**TOTAL DE ACCIONES QUE REPRESENTAN EL CAPITAL SOCIAL PAGADO A LA  
 FECHA DE ENVÍO DE LA INFORMACIÓN:**

1,732,185,269

**OBSERVACIONES**

A.COMO RESULTADO DE LA COLOCACIÓN PÚBLICA DE ACCIONES DE FECHA 20 DE JUNIO DE 2013, EL NÚMERO DE ACCIONES DE LA ENTIDAD QUEDO EN UN TOTAL DE 1,732,185,269 ACCIONES NOMINATIVAS, ORDINARIAS, SIN EXPRESIÓN DE VALOR NOMINAL, SIENDO 1,732,179,621 EN SU PARTE VARIABLE Y 5,648 EN SU PARTE FIJA.

CON FECHA 17 DE JUNIO DE 2013, LA ENTIDAD CELEBRO UNA ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA Y EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS MEDIANTE LA CUAL SE APROBÓ, ENTRE OTROS ASUNTOS, (II) PROPUESTA, Y EN SU CASO, APROBACIÓN RESPECTO A; (I) LA ACTUALIZACIÓN DE LA INSCRIPCIÓN DE LAS ACCIONES DE LA SOCIEDAD EN EL REGISTRO NACIONAL DE VALORES Y EN EL LISTADO DE VALORES AUTORIZADOS PARA COTIZAR EN LA BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V., Y (II) LA REALIZACIÓN DE UNA OFERTA PÚBLICA PRIMARIA DE ACCIONES DE LA SOCIEDAD EN MÉXICO Y UNA OFERTA PRIVADA PRIMARIA DE ACCIONES SIMULTÁNEA EN LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA Y EN OTROS LUGARES DEL EXTRANJERO BAJO LA REGLA 144A Y LA REGULACIÓN S DE LA LEY DE VALORES DE 1933 DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, ASÍ COMO BAJO LA LEGISLACIÓN O NORMATIVIDAD APLICABLE EN LOS PAÍSES EN QUE LA OFERTA SEA REALIZADA.

CON FECHA 20 DE JUNIO DE 2013, LA ENTIDAD EFECTUÓ UNA OFERTA PÚBLICA PRIMARIA DE ACCIONES EN MÉXICO Y UNA OFERTA PRIMARIA, PRIVADA EN CIERTOS MERCADOS EXTRANJEROS, SUSCRIBIENDO 241,155,461 ACCIONES ORDINARIAS SERIE ÚNICA, NOMINATIVAS, SIN EXPRESIÓN DE VALOR NOMINAL (INCLUYENDO 31,455,060 ACCIONES MATERIA DE LA OPCIÓN DE SOBREALIGNACIÓN) CORRESPONDIENTES A UN IMPORTE \$2,134,875, REPRESENTATIVAS DE LA PARTE VARIABLE DEL CAPITAL SOCIAL DE LA ENTIDAD, QUE REPRESENTAN EL 13.91% DEL CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO DE LA ENTIDAD.

CON FECHA 21 DE JUNIO DE 2013, EN TÉRMINOS DEL ARTÍCULO 50 FRACCIÓN III INCISO I) DE LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS EMISORAS DE VALORES Y A OTROS PARTICIPANTES DEL MERCADO DE VALORES, LA ENTIDAD INFORMÓ AL PÚBLICO INVERSIONISTA QUE HA FIJADO EL PRECIO PARA; (I) SU OFERTA PRIMARIA PÚBLICA EN MÉXICO, CONSISTENTE EN 93,630,394 ACCIONES ORDINARIAS, Y (II) SU



**INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL  
PAGADO  
CARACTERÍSTICAS DE LAS ACCIONES**

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

OFERTA PRIMARIA PRIVADA SIMULTÁNEA EN CIERTOS MERCADOS EXTRANJEROS, CONSISTENTE EN 116,070,007 ACCIONES ORDINARIAS, EN \$29.00 PESOS POR ACCIÓN. EL CIERRE DE AMBAS OFERTAS OCURRIÓ EL 20 DE JUNIO DE 2013.

CON FECHA 3 DE JULIO DE 2013, EN TÉRMINOS DEL ARTÍCULO 50 FRACCIÓN III INCISO I) DE LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS EMISORAS DE VALORES Y A OTROS PARTICIPANTES DEL MERCADO DE VALORES, LA ENTIDAD HACE DEL CONOCIMIENTO DEL PÚBLICO INVERSIONISTA QUE A ESTA FECHA LOS COLOCADORES DE LA OFERTA PÚBLICA PRIMARIA DE ACCIONES DE MÉXICO (LA "OFERTA DE MÉXICO") Y LOS COMPRADORES INICIALES DE LA OFERTA PRIVADA DE SUSCRIPCIÓN Y PAGO DE ACCIONES EN LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA Y EN OTROS MERCADOS DEL EXTRANJERO (LA "OFERTA INTERNACIONAL"), HAN EJERCIDO Y LIQUIDADO PARCIALMENTE LAS OPCIONES DE SOBREASIGNACIÓN OTORGADAS BAJO DICHAS OFERTAS, POR LO QUE, (I) SE HAN COLOCADO 13,259,488 ACCIONES ADICIONALES EN RELACIÓN CON LA OPCIÓN DE SOBREASIGNACIÓN OTORGADA COMO PARTE DE LA OFERTA DE MÉXICO, Y (II) SE HAN COLOCADO 16,437,278 ACCIONES ADICIONALES EN RELACIÓN CON LA OPCIÓN DE SOBREASIGNACIÓN OTORGADA COMO PARTE DE LA OFERTA INTERNACIONAL.

LAS ACCIONES SUSCRITAS Y PAGADAS DE ESTA OFERTA PÚBLICA FUERON 239,397,167 QUE REPRESENTAN UN IMPORTE DE \$2,119,310 DEL CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO DE LA ENTIDAD.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **OHLMEX**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2014**

**OHL MEXICO, S.A.B. DE C.V.**

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 1 / 1

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

SE ANEXA FORMATO EN PDF CON EL CONTENIDO DE ESTE INFORME.

---

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **OHLMEX**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2014**

**OHL MEXICO, S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

50130000: EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013, SE ENCUENTRA INTEGRADO:

EN MILES DE PESOS DICIEMBRE-2014 DICIEMBRE-2013

A CORTO PLAZO:

EFECTIVO, EQUIVALENTES DE EFECTIVO Y  
FONDOS EN FIDEICOMISOS RESTRINGIDOS

11010000 (EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO)	3,032,197	3,642,112
FONDOS EN FIDEICOMISOS RESTRINGIDOS A LARGO PLAZO		
12020040 (OTRAS INVERSIONES)	1,966,368	1,512,806
TOTAL	4,998,565	5,154,918

---

EN ESTE ANEXO SE INCLUYE LAS NOTAS CORRESPONDIENTES A LAS CIFRAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS BASICOS, ASI COMO SUS DESGLOSES Y OTROS