



**ALMACENADORA AFIRME, S.A. DE C.V., ORGANIZACIÓN AUXILIAR DEL CRÉDITO,
AFIRME GRUPO FINANCIERO**

AVISO DE COLOCACIÓN DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES AFIRALM 0120D.

**ESTE AVISO APARECE ÚNICAMENTE CON FINES INFORMATIVOS
YA QUE LA TOTALIDAD DE LOS VALORES HAN SIDO COLOCADOS**

CON BASE EN EL PROGRAMA DE CERTIFICADOS BURSÁTILES DE CORTO PLAZO CON CARÁCTER REVOLVENTE POR UN MONTO DE HASTA \$5,000'000,000.00 (CINCO MIL MILLONES DE PESOS 00/100 M.N.) O SU EQUIVALENTE EN DÓLARES, MONEDA DE CURSO LEGAL EN LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA, CON CARÁCTER REVOLVENTE (EL “PROGRAMA”) ESTABLECIDO POR ALMACENADORA AFIRME, S.A. DE C.V., ORGANIZACIÓN AUXILIAR DEL CRÉDITO, AFIRME GRUPO FINANCIERO.

SE LLEVA A CABO LA OFERTA PÚBLICA DE 24,995 (VEINTICUATRO MIL NOVECIENTOS NOVENTA Y CINCO) CERTIFICADOS BURSÁTILES DE CORTO PLAZO CON VALOR NOMINAL DE EUA\$100.00 (CIEN DÓLARES 00/100 MONEDA DE CURSO LEGAL EN LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA) CADA UNO.

MONTO DE LA OFERTA:

EUA\$2'499,500.00 (DOS MILLONES CUATROCIENTOS NOVENTA Y NUEVE MIL QUINIENTOS DÓLARES 00/100 MONEDA DE CURSO LEGAL EN LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA).

CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN:

| | |
|---|---|
| Emisor: | Almacenadora Afirme, S.A. de C.V., Organización Auxiliar del Crédito, Afirme Grupo Financiero, (“ <u>Afirme</u> ” o el “ <u>Emisor</u> ”). |
| Tipo de oferta: | Pública, Primaria y Nacional. |
| Tipo de valor: | Certificado Bursátil de corto plazo (los “ <u>Certificados Bursátiles</u> ”). |
| Clave de Pizarra: | AFIRALM 0120D. |
| Monto Total Autorizado del Programa: | \$5,000'000,000.00 (cinco mil millones de pesos 00/100 M.N.) o su equivalente en dólares, moneda de curso legal en los Estados Unidos de América, con carácter revolvente, sin que el monto conjunto de las emisiones vigentes en cualquier fecha pueda exceder del monto autorizado. |
| Vigencia del Programa: | 5 (cinco) años contados a partir de su autorización otorgada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la “ <u>CNBV</u> ”). |
| Denominación de la moneda en la que se realiza la Emisión: | Dólares, moneda de curso legal en los Estados Unidos de América. |
| Número de la Emisión al amparo del Programa: | Noningentésimo trigésimo cuarto. |
| Monto Total de la Emisión: | EUA\$2'499,500.00 (Dos millones cuatrocientos noventa y nueve mil quinientos dólares 00/100 moneda de curso legal en los Estados Unidos de América, equivalentes a \$47'103,827.35 (Cuarenta y siete millones ciento tres mil ochocientos veintisiete pesos 35/100 M.N.) lo anterior exclusivamente para fines informativos, según el tipo de cambio FIX publicado en el Diario Oficial de la Federación el día 9 de enero de 2020 a las 12:00 Horas el cual es aplicable a la Fecha de Liquidación (1EUA=\$18.8453 MXN). |

| | |
|--|--|
| Número de Certificados Bursátiles: | 24,995 (Veinticuatro mil novecientos noventa y cinco). |
| Valor Nominal de los Certificados Bursátiles: | EU\$100.00 (cien dólares 00/100 moneda de curso legal en los Estados Unidos de América). |
| Precio de Colocación: | EU\$100.00 (cien dólares 00/100 moneda de curso legal en los Estados Unidos de América) por cada Certificado Bursátil. |
| Plazo de Vigencia de la Emisión: | 56 (cincuenta y seis) días. |
| Fecha de Emisión: | 13 de enero de 2020. |
| Fecha de Oferta: | 9 de enero de 2020. |
| Fecha de Cierre de Libro: | 10 de enero de 2020. |
| Fecha de Registro en Bolsa: | 13 de enero de 2020. |
| Fecha de Liquidación: | 13 de enero de 2020. |
| Fecha de Publicación de Aviso con Fines Informativos: | 10 de enero de 2020. |
| Fecha de Vencimiento: | 9 de marzo de 2020. |
| Garantía: | Quirografaria del Emisor. |
| Recursos Netos que obtendrá el Emisor en su equivalente en Pesos: | <p>\$47'074,595.49 (Cuarenta y siete millones setenta y cuatro mil quinientos noventa y cinco pesos 49/100). Los gastos de la presente emisión ascienden a \$29,231.86 (Veintinueve mil doscientos treinta y un pesos 86/100) los cuales se componen de la siguiente manera:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Comisión por intermediación: \$12,749.44; * b) Costos de inscripción en el RNV: \$12,718.03; c) Costos de listado en la BMV: \$3,677.39; * d) Otros 87.00. * <p>Estos gastos serán pagados con recursos propios del Emisor. (*) Estos gastos incluyen I.V.A.</p> |
| Destino de Fondos: | Los recursos netos de la Emisión serán utilizados para capital de trabajo. |
| Calificación otorgada por HR Ratings de México, S.A. de C.V.: | <p>“HR1”. La cual significa que el emisor o emisión con esta calificación ofrece alta capacidad para el pago oportuno de obligaciones de deuda de corto plazo y mantienen el más bajo riesgo crediticio.</p> <p>La calificación otorgada por HR Ratings de México, S.A. de C.V., no constituye una recomendación de inversión, y la misma puede estar sujeta a actualizaciones en cualquier momento de conformidad con la metodología utilizada por HR Ratings de México, S.A. de C.V.</p> |
| Calificación otorgada por S&P Global Ratings, S.A. de C.V.: | <p>“mxA-1”, es decir, se encuentra en la categoría más alta de S&P Global Ratings S.A. de C.V. La capacidad del emisor es fuerte para cumplir sus compromisos financieros sobre la obligación.</p> <p>La calificación otorgada no constituye una recomendación de inversión y puede estar sujeta a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de S&P Global Ratings, S.A. de C.V.</p> |
| LIBOR o Tasa de Interés de Referencia | Es la London InterBank Offered Rate (la “LIBOR” o “Tasa de Interés de Referencia”), aplicable del ICE Benchmark Administration (o la tasa correspondiente publicada por un causahabiente del ICE Benchmark Administration) para depósitos en Dólares, según lo que publique el ICE Benchmark Administration en la página https://www.theice.com/iba (o cualquier |

otra fuente comercialmente disponible que proporcione cotizaciones de LIBOR, designada ocasionalmente por el Representante Común a las 11:00 a.m. (horario de Londres, Inglaterra) dos Días Hábiles previos al primer día de un Periodo de Intereses, y con un vencimiento igual o lo más cercano posible a dicho Periodo de Intereses y si dicha tasa es menor a cero, la Tasa LIBOR será cero; en la inteligencia de que, si la cotización de LIBOR por parte del ICE Benchmark Administration u otra fuente comercialmente disponible que proporcione cotizaciones de LIBOR designada por el Representante Común no está disponible por cualquier razón de acuerdo a los términos aplicables en el numeral 3. Forma de Cálculo y Determinación de Intereses, entonces la LIBOR aplicable para el Periodo de Intereses correspondiente en su lugar será la que Afirme le notifique al Representante Común, por escrito, resultado de la media aritmética de las tasas a las que Almacenadora Afirme ofrezca colocar depósitos en Dólares con bancos de primera clase en el mercado interbancario de Londres, aproximadamente a las 11:00 a.m. (horario de Londres) dos Días Hábiles antes del inicio de dicho Periodo de Intereses.

Forma de Cálculo de los intereses:

A partir de la Fecha de Emisión y en tanto no sean amortizados en su totalidad, los Certificados Bursátiles generarán un interés bruto anual sobre su valor nominal o valor nominal ajustado, computado a partir de la Fecha de Emisión o al inicio de cada Periodo de Intereses, según corresponda, a la tasa de interés a que hace referencia el siguiente párrafo que el Representante Común fijará cada 2 (dos) Días Hábiles anteriores al inicio de cada Periodo de Intereses (la “Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual”) y que regirá durante el Periodo de Intereses siguiente, para lo cual deberá aplicar la tasa que resulte de:

Adicionar 100 (cien) puntos base, a la Tasa de Interés de Referencia, dada a conocer por ICE Benchmark Administration (o la tasa correspondiente publicada por un causahabiente del ICE Benchmark Administration) por el medio masivo de comunicación que éste determine o a través de cualquier otro medio electrónico, de cómputo o telecomunicación, incluso Internet, autorizado al efecto, en la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual que corresponda, o en su defecto, dentro de los 30 (treinta) Días Hábiles anteriores a la misma, en cuyo caso deberá tomarse la tasa comunicada en el Día Hábil más próximo a dicha fecha. En caso de que la LIBOR deje de existir o publicarse, el Representante Común utilizará como tasa sustituta para determinar la Tasa de Interés Bruto Anual de los Certificados Bursátiles, aquella que publique el ICE Benchmark Administration (o la tasa correspondiente publicada por un causahabiente del ICE Benchmark Administration) como tasa sustituta de la LIBOR.

A la tasa que resulte de lo previsto en los párrafos anteriores se le denominará “Tasa de Interés Bruto Anual” de los Certificados Bursátiles.

El interés que causarán los Certificados Bursátiles se computará a partir de la Fecha de Emisión, o al inicio de cada Periodo de Intereses, según corresponda, y los cálculos para determinar las tasas y el monto de los intereses a pagar, deberán comprender el número de días naturales efectivamente transcurridos hasta la fecha de pago de intereses correspondiente. Los cálculos se efectuarán cerrándose a centésimas.

Para determinar el monto de intereses a pagar en cada Periodo de Intereses, el Representante Común utilizará la siguiente fórmula:

$$I = VNA \times \left(\frac{TC}{36,000} \right) \times NDE$$

En donde:

I = Interés bruto del Periodo de Intereses correspondiente.

VNA = Valor nominal o valor nominal ajustado de los Certificados Bursátiles

TB = Tasa de Interés Bruto Anual.

NDE = Número de días naturales efectivamente transcurridos hasta la fecha de

pago de intereses correspondiente

Iniciado cada Periodo de Intereses la Tasa de Interés Bruto Anual determinada no sufrirá cambios durante el mismo.

La Tasa de Interés Bruto Anual aplicable para cada Periodo de Intereses se dará a conocer por el Representante Común a través de los medios que la BMV determine, conjuntamente con el importe de los intereses a pagar por el periodo que termina.

En caso de que el Emisor realice una o varias amortizaciones parciales anticipadas, las cuales podrán ser realizadas de conformidad con lo previsto en el título, el Representante Común utilizará la siguiente fórmula para ajustar el valor nominal de los Certificados Bursátiles en circulación: Tasa de Interés Bruto Anual aplicable para cada Periodo de Intereses se dará

$$VNA_t = VNA_{t-1} - AMPA$$

En donde:

VNA_t = Valor nominal ajustado de la totalidad de los Certificados Bursátiles en circulación.

VNA_{t-1} = Valor nominal o valor nominal ajustado de los Certificados Bursátiles en circulación en el periodo anterior.

AMPA = Monto de la amortización parcial anticipada.

Para determinar el valor nominal ajustado por Certificado Bursátil en circulación, el Representante Común utilizará la siguiente fórmula:

$$VNAT = \frac{VNA_t}{NT}$$

En Donde:

VNA_t = Valor nominal ajustado de la totalidad de los Certificados Bursátiles en circulación.

VNAT = Valor nominal ajustado por Certificado Bursátil en circulación.

NT = Número de Certificados Bursátiles en circulación.

Adicional a los intereses pagaderos al amparo de los Certificados Bursátiles, y a efecto de reflejar, en su caso, las calificaciones crediticias originales otorgadas al Programa por parte de dos Agencias Calificadoras las cuales a la Fecha de Emisión son HRI y mxA-1 (la "Calificación Original"), el Emisor pagará un premio sobre el valor nominal o valor nominal ajustado de los Certificados Bursátiles (el "Premio"), de acuerdo a lo siguiente:

- Si durante la vigencia de la Emisión, la Calificación Original disminuye, o el Programa deja de ser calificado por las Agencias Calificadoras sin que las Agencias Calificadoras otorguen una calificación crediticia de corto plazo para el Programa equivalente o superior a la Calificación Original, el Emisor pagará el Premio, considerando una tasa de ajuste de 0% (Cero por ciento) (la "Tasa de Ajuste") para su cálculo.
- El Premio se calculará sobre los días naturales que efectivamente permanezcan con la Calificación Ajustada durante la vigencia de la Emisión, es decir, en tanto no se restablezca la Calificación Original o una superior o sobre los días naturales que el Programa no tenga calificaciones crediticias vigentes equivalentes o superiores a la Calificación Original.

Para calcular el monto del Premio, el Representante Común utilizará la siguiente fórmula:

$$PR = VNA \times TA \times \left(\frac{DCA}{360}\right)$$

En donde:

PR = Importe del Premio que, en su caso, pagará el Emisor en la fecha de pago de intereses correspondiente, o en su caso, en la Fecha de Vencimiento.

VNA = Valor nominal o valor nominal ajustado de los Certificados Bursátiles en circulación.

TA = Tasa de Ajuste correspondiente al Premio.

DCA = Días naturales en los que efectivamente, durante la vigencia de la Emisión, la calificación del Programa fue la Calificación Ajustada o en los cuales la Agencia Calificadora no calificó el Programa.

En su caso, el pago del Premio por parte del Emisor se realizará en la fecha de pago de los intereses ordinarios del Periodo de Intereses correspondiente, o en su caso, en la Fecha de Vencimiento, y será adicional al pago del valor nominal o valor nominal ajustado de los Certificados Bursátiles y a los intereses ordinarios respectivos. Dicho pago será realizado en los términos anteriormente descritos, únicamente en el caso de que no hubiera calificación o la misma fuere inferior a la inicialmente otorgada y dicho pago será realizado hasta que dicho supuesto termine por haberse obtenido una nueva calificación.

El Representante Común, dará a conocer por escrito al Indeval, a la CNBV a través de STIV-2 y a la BMV a través de SEDI o a través de los medios que éstas determinen, con por lo menos 2 (dos) Días Hábiles de anticipación a la fecha de pago de intereses, el importe de los intereses a pagar y la Tasa de Interés Bruto Anual aplicable para el siguiente Periodo de Intereses y, en su caso, el Premio que deberá pagar el Emisor a los Tenedores, así como el valor nominal ajustado por Certificado Bursátil.

Periodicidad en el Pago de Intereses:

Los intereses ordinarios que devenguen los Certificados Bursátiles se liquidarán en 2 periodos de 28 (veintiocho) días, respectivamente, según las fechas señaladas en el calendario siguiente, durante la vigencia de la Emisión a través de Indeval, contra la entrega de las constancias que para tal efecto expida.

| No. del Periodo de Intereses | Fecha de Pago de Intereses |
|------------------------------|----------------------------|
| 1 | 10 de febrero de 2020 |
| 2 | 9 de marzo de 2020 |

En caso de que cualquier fecha de pago de intereses en términos del título no sea un Día Hábil, el pago se realizará al Día Hábil siguiente, sin que lo anterior constituya un incumplimiento por parte del Emisor, debiendo realizarse el pago de intereses con base en el número de días naturales efectivamente transcurridos hasta la fecha de pago de intereses correspondiente.

Los Certificados Bursátiles dejarán de causar intereses a partir de la fecha señalada para su pago, siempre que el Emisor, hubiere constituido el depósito del importe de la amortización y, en su caso, de los intereses correspondientes, en las oficinas del Indeval a más tardar a las 11:00 A.M. de la fecha de pago correspondiente.

La liquidación del importe de los intereses a pagar en moneda nacional aplicable al primer Periodo de Intereses se efectuará precisamente el día 10 de febrero de 2020.

Tasa de Interés Aplicable durante la vigencia de la Emisión:

2.63% (Dos punto sesenta y tres por ciento) sobre el valor nominal de los Certificados Bursátiles.

Amortización:

El 9 de marzo de 2020 (la “Fecha de Vencimiento”) los Certificados Bursátiles se amortizarán a su valor nominal o en su caso, considerando su valor nominal ajustado en un solo pago, mediante transferencia electrónica de fondos, contra entrega del propio título.

En caso de que cualquier día de pago en términos del título no sea un Día Hábil, el

pago se realizará al Día Hábil inmediato siguiente, sin que lo anterior se considere un incumplimiento.

El Representante Común deberá dar aviso a Indeval por escrito, a la BMV a través del SEDI y a la CNBV a través de STIV-2 o a través de los medios que estas determinen, con por lo menos 2 (dos) Días Hábiles de anticipación a la Fecha de Vencimiento, el monto correspondiente a dicha amortización.

Intereses Moratorios:

En caso de incumplimiento en el pago oportuno y total de principal exigible de los Certificados Bursátiles, se devengarán intereses moratorios, en sustitución de los ordinarios sobre el principal insoluto de los Certificados Bursátiles a una tasa anual igual al resultado de multiplicar por 2 (dos) la Tasa de Interés Bruto Anual, determinada para el Periodo de Intereses que termina en la fecha de pago en que ocurra el incumplimiento. Los intereses moratorios serán pagaderos a la vista desde la fecha en que tenga lugar el incumplimiento y hasta que la suma principal haya quedado íntegramente cubierta y se calcularán sobre la base de un año de 360 (Trescientos Sesenta) días y por los días efectivamente transcurridos en mora. La suma que se adeude por concepto de intereses moratorios deberá ser cubierta en el domicilio del Representante Común ubicado en Av. Paseo de la Reforma 284, Col. Juárez, Delegación Cuauhtémoc, C.P. 06600, Ciudad de México y en la misma moneda que la suma principal.

En el entendido que todas las cantidades que se reciban del Emisor se aplicarán en primer término al pago de intereses moratorios, posteriormente al pago de intereses ordinarios, cualquier prima o premio aplicable, y finalmente al saldo principal insoluto.

Lugar y Forma de pago del Principal e Intereses:

El Emisor efectuará el pago de principal e intereses que generen los Certificados Bursátiles en Dólares en la ciudad de Concord California, Estados Unidos de América, en las oficinas centrales de Bank of América ubicadas en 1655 Grant Street BLDG A-10 94520 en la cuenta número 62904-25160 ABA número 026009593 a nombre de Indeval o en la cuenta que en su momento de a conocer el Representante Común.

En caso de que por alguna razón Indeval, durante la vigencia de la Emisión no mantenga la cuenta señalada en el párrafo anterior, o no pueda prestar el servicio, o recibir en dicha cuenta por cualquier causa, Indeval informará por escrito o por lo medios que este determine al Emisor y al Representante Común, el o los números de cuenta en las que podrá recibir los recursos.

El S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V. (“**Indeval**”) trasladará los recursos en Dólares a la cuenta que cada custodio le instruya, **En caso de que algún Tenedor de los Certificados Bursátiles deba recibir Pesos, deberá consultar a su propio custodio, sobre la posibilidad de hacerlo y, en su caso, el tipo de cambio que le resultaría aplicable.** Lo anterior, en el entendido que, el Emisor e Indeval se liberan de cualquier responsabilidad trasladando los recursos en Dólares a la cuenta que cada custodio le instruya.

Indeval únicamente efectuará pagos y liquidaciones en el lugar de pago indicado y de conformidad con la mecánica establecida en el Título, asimismo, trasladará los recursos en dólares a la cuenta que cada custodio le instruya. En caso de que el pago de principal y los intereses que en su caso, puedan generar los Certificados Bursátiles no sea depositado en la cuenta correspondiente por la Emisora, Indeval no estará obligado, ni será responsable de entregar el Título, o las constancias correspondientes a dichos pagos.

Los Tenedores que instruyan a su custodio a recibir el pago de principal e intereses en pesos, se sujetarán al tipo de cambio que su custodio les asigne, el cual pudiere no ser el más favorable.

El Emisor solventará sus obligaciones de pago bajo el Título de la emisión mediante el pago en Dólares conforme se establece en los párrafos anteriores. No

habrá ajustes en el valor de los Certificados Bursátiles al momento de pago debido al tipo de cambio utilizado por los custodios. Por consiguiente, el valor de los Certificados Bursátiles que los Tenedores reciban después de aplicado el tipo de cambio utilizado por los custodios pudiere no ser el más favorable.

El pago de los Certificados Bursátiles denominados en Dólares, podrá realizarse, a elección del Tenedores, conforme lo acuerde con su custodio bajo su propio riesgo y responsabilidad, sin responsabilidad u obligación para el Emisor ni para el Indeval, mediante (i) situaciones de fondos en cuentas de depósitos bancarios denominados y pagaderos en moneda extranjera, o (ii) la entrega de documentos a la vista denominados en moneda extranjera y pagadera en el extranjero o (iii) mediante transferencia electrónica. En este sentido, cada uno de los Tenedores deberá manifestar al custodio su elección respecto a la forma de recibir los pagos de principal e intereses que devenguen los Certificados Bursátiles. Por lo anterior, cualquier inversionista interesado en invertir en los Certificados Bursátiles deberá contar con los medios suficientes para poder adquirir los Certificados Bursátiles.

Depositario: Indeval, en términos y para los efectos del artículo 282 y demás aplicables de la Ley del Mercado de Valores

Posibles Adquirentes: Personas físicas y/o morales cuando su régimen de inversión lo prevea expresamente.

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

Régimen fiscal: La presente sección contiene una breve descripción de ciertos impuestos aplicables en México a la adquisición, propiedad y disposición de instrumentos de deuda como los Certificados Bursátiles, pero no pretende ser una descripción exhaustiva de todas las consideraciones fiscales que pudieran ser relevantes a la decisión de adquirir, mantener o disponer Certificados Bursátiles. El régimen fiscal vigente podrá ser modificado a lo largo de la vigencia del Programa y/o de cualquiera de las emisiones al amparo del mismo. Los inversionistas deberán consultar en forma independiente y periódica a sus asesores fiscales respecto a las disposiciones aplicables a la adquisición, propiedad y disposición de instrumentos de deuda como los Certificados Bursátiles antes de tomar cualquier decisión de inversión en los mismos.

La tasa de retención aplicable a los intereses pagados conforme a los Certificados Bursátiles se encuentra sujeta (i) en el caso de personas físicas residentes en México, a las disposiciones previstas en los artículos 54 y 135 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta y en otras disposiciones complementarias, y (ii) para las personas físicas y morales residentes fuera de México a lo previsto en los artículos 153 y 166 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta y en otras disposiciones complementarias y dependerá del beneficio efectivo de los intereses. Los preceptos citados pueden ser modificados y/o en el futuro por otros. El régimen fiscal puede variar dependiendo de las características particulares de cada emisión al amparo del Programa. La Emisora no asume la obligación de informar acerca de los cambios en las disposiciones fiscales aplicables a lo largo de la vigencia del Programa, de ésta o de futuras emisiones, ni de efectuar pagos brutos o pagos adicionales para cubrir eventuales nuevos impuestos. Los posibles adquirentes de los Certificados Bursátiles deberán consultar con sus asesores, las consecuencias fiscales resultantes de la adquisición, el mantenimiento o la venta de los Certificados Bursátiles, incluyendo la aplicación de las reglas específicas respecto de su situación particular.

Amortización Anticipada: En los términos y condiciones de Amortización Anticipada para cada emisión se encuentran descritos en el Anexo 1 de la solicitud presentada a la CNBV y se detallan en el Título que documenta la presente Emisión.

Causas de Vencimiento Anticipado: Los Certificados Bursátiles se podrán declarar vencidos anticipadamente en los siguientes casos:
a. Si el Emisor incumpliere con cualesquiera de sus obligaciones contenidas en el título, en el entendido que, se considerará que el Emisor se encuentra en

incumplimiento de dichas obligaciones si dicho incumplimiento no se subsanare dentro de los 30 (treinta) días naturales siguientes a la fecha en que hubiere ocurrido el incumplimiento.

b. Si el Emisor fuere declarado en quiebra, insolvencia, concurso mercantil o procedimiento similar o si admitiere por escrito su incapacidad para pagar sus deudas a su vencimiento.

c. Si la inscripción de los Certificados Bursátiles en el Registro Nacional de Valores que mantiene la CNBV fuere cancelada.

d. Si el Emisor rechazare, reclamare o impugnare, la validez o exigibilidad de los Certificados Bursátiles.

e. Si el Emisor proporciona al Representante Común o a los Tenedores información falsa o incorrecta en cualquier aspecto importante o significativo respecto a la Emisión de los Certificados Bursátiles, y dicha información no se haya rectificado en un periodo de 10 (diez) Días Hábiles contados a partir de la fecha en que el Emisor se percate del error o se haga de su conocimiento el error de la información proporcionada.

En el caso de que ocurra cualquiera de los eventos mencionados en cualquiera de los incisos anteriores, todas las cantidades pagaderas por el Emisor conforme a los Certificados Bursátiles se podrán declarar vencidas anticipadamente, siempre y cuando la mayoría de los Tenedores que representen cuando menos el 51% (cincuenta y un por ciento) de los Certificados Bursátiles (calculado en valor nominal o valor nominal ajustado) en circulación en ese momento entregue una notificación al Representante Común indicando su intención de declarar vencidos anticipadamente los Certificados Bursátiles, en cuyo caso el Emisor se constituirá en mora desde dicho momento y se harán exigibles de inmediato la suma principal insoluble de los Certificados Bursátiles, los intereses devengados y no pagados con respecto a la misma y todas las demás cantidades que se adeuden conforme a los mismos. En caso de no haber solicitud por parte de Tenedor alguno, una vez transcurridos los 5 (cinco) Días Hábiles siguientes a aquél en el que el Representante Común tenga conocimiento de que ha ocurrido una causa de vencimiento anticipado, el Representante Común procederá a convocar a una asamblea de Tenedores, la cual deberá celebrarse en términos del inciso (d) y (e), según corresponda, del apartado “Asamblea de Tenedores; Reglas de Instalación y Facultades” contenido en el título.

El Representante Común dará a conocer a la BMV a través de SEDI y a la CNBV a través de STIV-2 o de los medios que estas últimas determinen en cuanto tenga conocimiento de alguna causa de vencimiento anticipado y cuando se declaren vencidos anticipadamente los Certificados Bursátiles.

El Representante Común notificará por escrito y de manera oportuna a Indeval, en caso de que tenga conocimiento que se ha actualizado una causa de vencimiento anticipada, así como cuando se haya decretado y se tengan por vencidos de manera anticipada los Certificados Bursátiles, debiendo presentarse en su caso, la documentación que acredite dicha circunstancia.

Obligaciones de Hacer o No Hacer:

Las Obligaciones a cargo del Emisor se detallan en el Título que documenta la presente Emisión.

Intermediario Colocador



**Casa de Bolsa Base, S.A. de C.V.,
Grupo Financiero Base.**

Los Certificados Bursátiles se encuentran inscritos bajo el número 3345-4.16-2015-007, y de conformidad con la última actualización al programa bajo el número 3345-4.16-2018-012, en el Registro Nacional de Valores y son aptos para ser listados

en el listado correspondiente de la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores no implica certificación sobre la bondad del valor, la solvencia del Emisor o sobre la exactitud o veracidad de la información aquí contenida, ni convalida los actos que en su caso se hubiesen realizado en contravención de las leyes correspondientes.

Ciudad de México, a 10 de enero de 2020.

Autorización CNBV para publicación 153/5192/2015 de fecha 24 de marzo de 2015, 153/11182/2017 de fecha 15 de diciembre de 2017, y 153/12531/2018 de fecha 27 de noviembre de 2018.

EL INDEVAL TRASLADARÁ LOS RECURSOS EN DÓLARES A LA CUENTA QUE CADA CUSTODIO LE INSTRUYA, EN CASO DE QUE ALGÚN TENEDOR DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES DEBA RECIBIR PESOS, DEBERÁ CONSULTAR A SU PROPIO CUSTODIO, SOBRE LA POSIBILIDAD DE HACERLO Y, EN SU CASO, EL TIPO DE CAMBIO QUE LE RESULTARÍA APLICABLE. LO ANTERIOR, EN EL ENTENDIDO QUE, EL EMISOR E INDEVAL SE LIBERAN DE CUALQUIER RESPONSABILIDAD TRASLADANDO LOS RECURSOS EN DÓLARES A LA CUENTA QUE CADA CUSTODIO LE INSTRUYA. INDEVAL ÚNICAMENTE EFECTUARÁ PAGOS Y LIQUIDACIONES EN EL LUGAR DE PAGO INDICADO Y DE CONFORMIDAD CON LA MECÁNICA ESTABLECIDA EN EL TÍTULO, ASIMISMO, TRASLADARÁ LOS RECURSOS EN DÓLARES A LA CUENTA QUE CADA CUSTODIO LE INSTRUYA. EN CASO DE QUE EL PAGO DE PRINCIPAL Y LOS INTERESES QUE EN SU CASO, PUEDAN GENERAR LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES NO SEA DEPOSITADO EN LA CUENTA CORRESPONDIENTE POR LA EMISORA, INDEVAL NO ESTARÁ OBLIGADO, NI SERÁ RESPONSABLE DE ENTREGAR EL TÍTULO, O LAS CONSTANCIAS CORRESPONDIENTES A DICHOS PAGOS.