

SOLICITUD DE LLAMADA DE CAPITAL

CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS DE PROYECTOS DE INVERSIÓN, SUJETOS AL MECANISMO DE LLAMADAS DE CAPITAL



Activos Alternativos, S. de R.L. de C.V.

Banco Invex, S.A., Institución de Banca Múltiple,
Invex Grupo Financiero

Fideicomitente y Administrador

Fiduciario Emisor

SE INFORMA DE LA CUARTA EMISIÓN SUBSECUENTE DE APROXIMADAMENTE 31,772,320 (TREINTA Y UN MILLONES SETECIENTOS SETENTA Y DOS MIL TRESIENTOS VEINTE) CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS DE PROYECTOS DE INVERSIÓN SIN EXPRESIÓN DE VALOR NOMINAL, SUJETOS AL MECANISMO DE LLAMADAS DE CAPITAL, IDENTIFICADOS CON CLAVE DE PIZARRA “AA2CPI 18” (LOS “CERTIFICADOS BURSÁTILES”), EMITIDOS POR BANCO INVEX, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, INVEX GRUPO FINANCIERO, EN SU CARÁCTER DE FIDUCIARIO EMISOR CONFORME AL CONTRATO DE FIDEICOMISO IRREVOCABLE DE EMISIÓN DE CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS DE PROYECTOS DE INVERSIÓN NO. F/3590, DE FECHA 7 DE DICIEMBRE DE 2018, SEGÚN EL MISMO FUE MODIFICADO CONFORME AL PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO AL CONTRATO DE FIDEICOMISO CELEBRADO CON FECHA 18 DE JUNIO DE 2020 (EL “CONTRATO DE FIDEICOMISO”), Y AL ACTA DE EMISIÓN DE FECHA 18 DE DICIEMBRE DE 2018, SEGÚN LA MISMA FUE MODIFICADA CONFORME A LA MODIFICACIÓN DEL ACTA DE EMISIÓN CELEBRADA CON FECHA 20 DE MARZO DE 2020 (EL “ACTA DE EMISIÓN”).

MONTO DE LA EMISIÓN SUBSECUENTE

USD\$10,000,000.00

(DIEZ MILLONES DE DÓLARES 00/100,

MONEDA DE CURSO LEGAL DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

EQUIVALENTE A APROXIMADAMENTE \$198,577,000 (CIENTO NOVENTA Y OCHO MILLONES QUINIENTOS SETENTA Y SIETE MIL PESOS 00/100 M.N.)

CARACTERÍSTICAS DE LOS CERTIFICADOS

Los términos con mayúscula inicial utilizados en el presente Aviso tendrán el significado que se les atribuye a los mismos en la sección “I. INFORMACIÓN GENERAL – 1. Glosario de Términos y Definiciones” del Prospecto y/o en el Acta de Emisión, según corresponda.

Fiduciario Emisor:	Banco Invex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero.
Fideicomitente y Administrador:	Activos Alternativos, S. de R.L. de C.V.
Clave de Pizarra:	“AA2CPI 18”
Tipo de Instrumento:	Certificados Bursátiles Fiduciarios de Proyectos de Inversión, sin expresión de valor nominal, sujetos al mecanismo de llamadas de capital a los que se refieren los artículos 61, 62, 63 y 64 de la LMV y el artículo 7 fracción IX de la Circular Única de Emisoras.
Denominación:	Los Certificados Bursátiles están denominados en Pesos.
Monto Máximo de la Emisión Original:	Hasta USD\$100,000,000.00 (cien millones de Dólares 00/100, moneda de curso legal de los Estados Unidos de América).
Monto Máximo de la Emisión:	Hasta USD\$250,000,000.00 (doscientos cincuenta millones de Dólares 00/100, moneda de curso legal de los Estados Unidos de América).
Monto de la Emisión Inicial sin considerar la Ampliación Inicial ni la primera Emisión Subsecuente:	USD\$20,000,000.00 (veinte millones de Dólares 00/100), equivalente a \$401,780,000.00 (cuatrocientos un millones setecientos ochenta mil Pesos 00/100 M.N.), utilizando como referencia un tipo de cambio de \$20.089 (veinte Pesos 089/1000 M.N.) Pesos por Dólar.

Número de Certificados Bursátiles en la Emisión Inicial sin considerar la Ampliación Inicial ni la primera Emisión Subsecuente:	4,017,800 (cuatro millones diecisiete mil ochocientos) Certificados Bursátiles.
Fecha de la Emisión Inicial:	19 de diciembre de 2018.
Monto emitido y efectivamente suscrito en la primera Emisión Subsecuente:	USD\$20,000,000.00 (veinte millones de Dólares 00/100 moneda de curso legal de los Estados Unidos de América), equivalente a \$372,400,000.00 (trescientos setenta y dos millones cuatrocientos mil Pesos 00/100 M.N.), utilizando como referencia un tipo de cambio de \$18.62 (dieciocho Pesos 62/100 M.N.) Pesos por Dólar.
Número de Certificados Bursátiles emitidos y suscritos en la primera Emisión Subsecuente:	7,448,000 (siete millones cuatrocientos cuarenta y ocho mil) Certificados Bursátiles.
Fecha de la primera Emisión Subsecuente:	7 de febrero de 2020.
Monto emitido y efectivamente suscrito en la Emisión Subsecuente que deriva de la Ampliación Inicial:	USD\$30,000,000.00 (treinta millones de Dólares 00/100 moneda de curso legal de los Estados Unidos de América) equivalente a \$715,500,050.00 (setecientos quince millones quinientos mil cincuenta Pesos 00/100 M.N.), utilizando como referencia un tipo de cambio de \$23.85000166666667 (veintitrés Pesos 85000166666667/10000000000000 M.N.) Pesos por Dólar.
Número de Certificados Bursátiles emitidos y suscritos en la Emisión Subsecuente que deriva de la Ampliación Inicial:	28,620,002 (veintiocho millones seiscientos veinte mil dos) Certificados Bursátiles.
Fecha de la Emisión Subsecuente que deriva de la Ampliación Inicial:	20 de marzo de 2020.
Monto emitido y efectivamente suscrito en la tercera Emisión Subsecuente:	USD\$39,999,997.00 (treinta y nueve millones novecientos noventa y nueve mil novecientos noventa y siete Dólares 00/100, moneda de curso legal de los Estados Unidos de América), equivalente a \$849,399,937.50 (ochocientos cuarenta y nueve millones trescientos noventa y nueve mil novecientos treinta y siete Pesos 50/100 M.N.), utilizando como referencia un tipo de cambio de \$21.2350 (veintiún Pesos 2350/10000 M.N.) Pesos por Dólar.
Número de Certificados emitidos y suscritos en la tercera Emisión Subsecuente:	67,951,995 (sesenta y siete millones novecientos cincuenta y un mil novecientos noventa y cinco) Certificados Bursátiles.
Fecha de la tercera Emisión Subsecuente:	14 de octubre de 2020.
Monto total efectivamente suscrito (considerando el monto de la Emisión Inicial, la Emisión Subsecuente que deriva de la Ampliación Inicial y la tercera Emisión Subsecuente) de Certificados Bursátiles:	\$2,339,079,987.50 (dos mil trescientos treinta y nueve millones setenta y nueve mil novecientos ochenta y siete Pesos 50/100 M.N.).
Número de Certificados Bursátiles en circulación, efectivamente suscritos (considerando la Emisión Inicial, la Emisión Subsecuente que deriva de la Ampliación Inicial y la tercera Emisión Subsecuente):	108,037,797 (ciento ocho millones treinta y siete mil setecientos noventa y siete) Certificados Bursátiles.

CARACTERÍSTICAS DE LA CUARTA EMISIÓN ADICIONAL

Número de llamada de capital: Cuarta

Monto Adicional requerido de la Cuarta Emisión Subsecuente de los Certificados:	USD\$10,000,000.00 (diez millones de Dólares) equivalente a \$198,577,000.00 Pesos (ciento noventa y ocho millones quinientos setenta y siete mil Pesos 0/100 M.N.) en la Fecha de la Emisión Subsecuente (considerando un tipo de cambio de \$19.8577 Pesos por Dólar). El importe estimado en Pesos se actualizará utilizando como referencia el Tipo de Cambio Aplicable en la Fecha Límite de Suscripción.
Número de Certificados Bursátiles correspondientes a la Cuarta Emisión Subsecuente:	Se estiman 31,772,320 (treinta y un millones setecientos setenta y dos mil trescientos veinte) de Certificados Bursátiles; el número estimado de Certificados Bursátiles se obtuvo utilizando como referencia el tipo de cambio de \$[19.8577] Pesos por Dólar. El número definitivo de Certificados Bursátiles se obtendrá utilizando como referencia el Tipo de Cambio Aplicable en la Fecha Límite de Suscripción.
Precio de colocación de los Certificados Bursátiles en la Cuarta Emisión Subsecuente:	\$6.25 (seis Pesos 25/100 M.N.)
Compromiso correspondiente a cada Certificado Bursátil en circulación:	Se estima que será de 0.2940852264879110. El Compromiso definitivo correspondiente a cada Certificado Bursátil será confirmado en la Fecha Límite de Suscripción.
Fecha de inicio de la Cuarta Llamada de Capital:	23 de julio de 2021
Fecha Ex-Derecho:	30 de julio de 2021
Fecha de Registro:	2 de agosto de 2021
Fecha Límite de Suscripción:	3 de agosto de 2021
Fecha de Liquidación:	5 de agosto de 2021
Fecha de la Cuarta Emisión Subsecuente:	5 de agosto de 2021
Fecha de efectiva de canje de los Títulos en el Indeval:	5 de agosto de 2021
Fecha de Contribución Adicional de la Cuarta Llamada de Capital:	5 de agosto de 2021
[Periodo de Cura:]	[3 días contados a partir del [6 de agosto] de 2021]. El Fiduciario, previa instrucción del Administrador, podrá otorgar un periodo de 3 (tres) Días Hábiles siguientes a la Fecha de Emisión Subsecuente.
[Fecha de la Cuarta Emisión Subsecuente considerando el Periodo de Cura:]	[Del [6 de agosto] de 2021 al [10 de agosto] de 2021]
[Fecha de efectiva de canje de los Títulos en el Indeval considerando el periodo de cura:]	[Del [6 de agosto] de 2021 al [10 de agosto] de 2021]
Destino de los recursos de la Cuarta Llamada de Capital:	Llevar a cabo Inversiones conforme a lo previsto en el Contrato de Fideicomiso y las resoluciones unánimes adoptadas fuera de asamblea por la totalidad de los Tenedores de Certificados Bursátiles el 13 de febrero de 2019, 29 de noviembre de 2019, 30 de diciembre de 2019, 20 de marzo de 2020, 20 de marzo de 2020 y 24 de junio de 2020.
Recursos Netos de la Cuarta Emisión Subsecuente de los Certificados Bursátiles:	Aproximadamente \$198,151,361.33 Pesos (ciento noventa y ocho millones ciento cincuenta y un mil trescientos sesenta y un Pesos 33/100 M.N.) en la Fecha de la Emisión Subsecuente.
Estimado de Gastos relacionados con la Emisión y Colocación de la Cuarta Llamada de Capital:	

Concepto	Monto
Derechos por estudio y trámite ante la CNBV: ¹	\$24,831.00
Derechos de inscripción de los Certificados en el RNV:1	\$139,003.00
Listado de los Certificados en la BMV:2	\$0.00
Honorarios asesores: 2,3	\$138,209.59
Fiduciario:2	\$123,595.08
TOTAL (aproximado):	\$425,638.67

1 No genera IVA

2 Los importes pagados alcanzan la cuota máxima de listado.

3 Incluye IVA

CADA TENEDOR QUE AL CIERRE DE OPERACIONES DE LA FECHA DE REGISTRO ESPECIFICADA EN LA PRESENTE LLAMADA DE CAPITAL, SEA TITULAR DE CERTIFICADOS BURSÁTILES EN TÉRMINOS DE LA LEGISLACIÓN APLICABLE, (I) DEBERÁ OFRECER SUSCRIBIR, A MÁS TARDAR EN LA FECHA LÍMITE DE SUSCRIPCIÓN, LOS CERTIFICADOS SUBSECUENTES QUE LE CORRESPONDA SUSCRIBIR CONFORME A LA PRESENTE LLAMADA DE CAPITAL CON BASE EN EL COMPROMISO CORRESPONDIENTE AL NÚMERO DE CERTIFICADOS BURSÁTILES DE LOS QUE SEA TITULAR EN LA FECHA DE REGISTRO, Y (II) DEBERÁ PAGAR DICHS CERTIFICADOS SUBSECUENTES EN LA FECHA DE CONTRIBUCIÓN ADICIONAL, MISMA QUE DEBERÁ COINCIDIR CON LA FECHA DE LA PRESENTE EMISIÓN SUBSECUENTE; EN EL ENTENDIDO QUE EL NÚMERO DE CERTIFICADOS SUBSECUENTES QUE DEBERÁ OFRECER SUSCRIBIR Y PAGAR, SE DETERMINARÁ MULTIPLICANDO EL COMPROMISO ESPECIFICADO ANTERIORMENTE POR EL NÚMERO DE CERTIFICADOS DE LOS QUE SEA TITULAR DICHO TENEDOR EN LA FECHA DE REGISTRO, REDONDEADO AL ENTERO INFERIOR MÁS PRÓXIMO. EN CASO DE QUE AL CIERRE DE OPERACIONES DE LA FECHA LÍMITE DE SUSCRIPCIÓN, EL FIDUCIARIO NO HUBIERE RECIBIDO LAS ORDENES DE SUSCRIPCIÓN CORRESPONDIENTES A LOS CERTIFICADOS SUBSECUENTES A SER EMITIDOS EN LA EMISIÓN SUBSECUENTE CORRESPONDIENTE, EL FIDUCIARIO PODRÁ MODIFICAR LA LLAMADA DE CAPITAL O EMITIR UNA NUEVA LLAMADA DE CAPITAL DE CONFORMIDAD CON LAS INSTRUCCIONES DEL ADMINISTRADOR.

LOS CERTIFICADOS ESTÁN SUJETOS A LLAMADAS DE CAPITAL. SÓLO LOS TENEDORES QUE SEAN TITULARES DE CERTIFICADOS EN LA FECHA DE REGISTRO ESPECIFICADA ANTERIORMENTE PUEDEN SUSCRIBIR LOS CERTIFICADOS QUE SE EMITAN EN LA PRESENTE EMISIÓN SUBSECUENTE CONFORME AL COMPROMISO POR CERTIFICADO. SI UN TENEDOR NO ACUDE A LA PRESENTE LLAMADA DE CAPITAL Y NO SUSCRIBE Y PAGA LOS CERTIFICADOS QUE SE EMITAN CONFORME A LA PRESENTE EMISIÓN SUBSECUENTE CONFORME A SU COMPROMISO, SE VERÁ SUJETO A UNA DILUCIÓN PUNITIVA, YA QUE EL MONTO APORTADO AL FIDEICOMISO POR DICHO TENEDOR NO SERÁ PROPORCIONAL AL NÚMERO DE CERTIFICADOS QUE TENDRÁ DICHO TENEDOR DESPUÉS DE LA PRESENTE EMISIÓN SUBSECUENTE RESPECTO DE LA CUAL NO SUSCRIBIÓ Y PAGÓ LOS CERTIFICADOS CONFORME A SU COMPROMISO. DICHA DILUCIÓN PUNITIVA PARA EL TENEDOR QUE NO ACUDA A LA PRESENTE LLAMADA DE CAPITAL Y BENEFICIO INCREMENTAL PARA LOS TENEDORES QUE SÍ LO HAGAN, SE VERÁ REFLEJADA: (1) EN LAS DISTRIBUCIONES QUE REALICE EL FIDUCIARIO CONFORME AL CONTRATO DE FIDEICOMISO Y CUALQUIER OTRO PAGO QUE TENGAN DERECHO A RECIBIR LOS TENEDORES RESPECTO DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES, YA QUE DICHAS DISTRIBUCIONES Y PAGOS SE REALIZARÁN CON BASE EN EL NÚMERO DE CERTIFICADOS BURSÁTILES EN CIRCULACIÓN AL MOMENTO EN QUE SE LLEVEN A CABO; (2) EN LOS DERECHOS DE VOTO EN LAS ASAMBLEAS DE TENEDORES Y OTROS DERECHOS RELACIONADOS A LAS ASAMBLEAS DE TENEDORES, YA QUE CONFORME AL CONTRATO DE FIDEICOMISO, LAS RESOLUCIONES DE LAS ASAMBLEAS DE TENEDORES SE ADOPTAN Y LOS DERECHOS RELACIONADOS A LAS ASAMBLEAS DE TENEDORES SE EJERCEN CON BASE EN EL NÚMERO DE CERTIFICADOS BURSÁTILES EN CIRCULACIÓN AL MOMENTO QUE SE REALICEN LAS ASAMBLEAS O EN EL MOMENTO EN QUE SE EJERZAN DICHS DERECHOS; (3) EN LOS DERECHOS PARA DESIGNAR Y MANTENER LA DESIGNACIÓN DE MIEMBROS DEL COMITÉ TÉCNICO, YA QUE CONFORME AL CONTRATO DE FIDEICOMISO, DICHS DERECHOS SE CALCULAN CON BASE EN EL NÚMERO DE CERTIFICADOS BURSÁTILES EN CIRCULACIÓN AL MOMENTO DE DESIGNACIÓN O EN EL MOMENTO EN QUE SE VAYA A CELEBRAR UNA SESIÓN DEL COMITÉ TÉCNICO; Y (4) EN EL DERECHO A SUSCRIBIR CERTIFICADOS BURSÁTILES QUE SE EMITAN EN EMISIONES SUBSECUENTES, YA QUE CONFORME AL MECANISMO DE LLAMADAS DE CAPITAL AL QUE ESTÁN SUJETOS LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES, DICHO DERECHO SE BASA EN EL NÚMERO DE CERTIFICADOS BURSÁTILES DE LOS QUE SEA TITULAR EL TENEDOR EN LA FECHA DE REGISTRO QUE SE ESTABLEZCA EN LA LLAMADA DE CAPITAL CORRESPONDIENTE, Y NO EN EL NÚMERO DE CERTIFICADOS BURSÁTILES QUE ADQUIRIÓ DICHO TENEDOR RESPECTO DE LA EMISIÓN INICIAL.

LA INVERSIÓN EN LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES ESTÁ SUJETA A AQUELLOS RIESGOS QUE SE ESTABLECEN EN EL PROSPECTO.

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

Los Certificados Bursátiles emitidos al amparo de la Emisión Inicial se encuentran inscritos en el Registro Nacional de Valores con el número 2362-1.80-2018-084, y se encuentran listados en el listado correspondiente en la BMV. Dichos Certificados fueron emitidos al amparo del oficio de autorización No. 153/12580/2018, de fecha 11 de diciembre de 2018, emitido por la CNBV. La inscripción de los Certificados Bursátiles se actualizó mediante: (i) el oficio de autorización No. 153/12101/2020, de fecha 30 de enero de 2020 quedando inscritos bajo el número 2362-1.80-2020-124 derivado de la primera Llamada de Capital; (ii) el oficio de autorización No. 153/12196/2020, de fecha 12 de marzo de 2020 quedando inscritos bajo el número 2362-1.80-2020-127 derivado de la Ampliación del Monto Máximo de la Emisión; (iii) el oficio de autorización No. 153/12493/2020, de fecha 29 de junio de 2020 quedando inscritos bajo el número 2362-1.80-2020-141 derivado de la celebración del Primer Convenio Modificatorio al Contrato de Fideicomiso; y (iv) el oficio de autorización No. 153/12768/2020 de fecha 7 de octubre de 2020 quedando inscritos bajo el número 2362-1.80-2020-147 derivado de la tercera Llamada de Capital.

La actualización de la inscripción en el Registro Nacional de Valores se encuentra en trámite.

Se hace constar que las modificaciones en el incremento del número y monto de los Certificados Bursátiles con motivo de la Cuarta Llamada de Capital, constituyen los únicos cambios al Título, las demás características de los Certificados Bursátiles no sufrieron cambios adicionales.

El Prospecto y este aviso, así como el Contrato de Fideicomiso y el Acta de Emisión, se encuentran a disposición del público en general en la página de internet de la BMV en: www.bmv.com.mx, la página de internet de la CNBV en: www.gob.mx/cnbv y en la página de internet del Emisor en: www.invexfiduciario.com. Ninguna de dichas páginas de internet forma parte del Prospecto ni del presente Aviso.