

5o AVISO DE LLAMADA DE CAPITAL
CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS DE PROYECTOS DE INVERSIÓN "BLKCPI 18"

BLACKROCK



BlackRock México Infraestructura III,
S. de R.L. de C.V.

CIBanco, S.A., Institución de Banca
Múltiple

FIDEICOMITENTE Y ADMINISTRADOR

FIDUCIARIO

Hacemos referencia al contrato de fideicomiso irrevocable número CIB/3057 (según el mismo haya sido o sea modificado, total o parcialmente, adicionado o de cualquier otra forma reformado, renovado o prorrogado en cualquier momento, el "Contrato de Fideicomiso") de fecha 10 de septiembre de 2018, celebrado entre BlackRock México Infraestructura III, S. de R.L. de C.V., como fideicomitente, como administrador (en dicha capacidad, el "Administrador"), y como fideicomisario en segundo lugar; CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple, como fiduciario (el "Fiduciario"); y Evercore Casa de Bolsa, S.A. de C.V., División Fiduciaria, como representante común original, sustituido por Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero, quien actualmente actúa como representante común de los Tenedores, por virtud del cual, entre otras, se realizó la emisión inicial de certificados bursátiles fiduciarios de proyectos de inversión, sin expresión de valor nominal, Serie A, bajo el esquema de llamadas de capital, identificados con clave de pizarra "BLKCPI 18" (los "Certificados").

Los términos que inician con mayúscula y no se definen en el presente aviso tendrán el significado que se les atribuye en el Contrato de Fideicomiso.

De conformidad con la Cláusula Octava del Contrato de Fideicomiso, el Fiduciario llevará a cabo una cuarta llamada de capital (la "Cuarta Llamada de Capital") en virtud de la cual realizará una cuarta emisión subsecuente de Certificados por un monto total de hasta USD\$45,000,000.00 (la "Cuarta Emisión Subsecuente") con la finalidad de llevar a cabo el Pago de Gastos de Inversión, Gastos de Mantenimiento y Gastos del Administrador, conforme a lo previsto en el Contrato de Fideicomiso.

En virtud de lo anterior, se informa al público inversionista las características de la Cuarta Emisión Subsecuente:

FECHA DE EMISIÓN SUBSECUENTE:	26 de enero de 2024
Número de Llamada de Capital:	Cuarta
Fecha de Inicio de Llamada de Capital:	9 de enero de 2024
Fecha Ex-Derecho:	22 de enero de 2024
Fecha de Registro:	23 de enero de 2024
Fecha Límite de Suscripción:	24 de enero de 2024
Fecha de Liquidación de los Certificados:	26 de enero de 2024
Número de cuenta en Indeval al cual deberá realizarse el pago:	Bancomer 00445541034 Plaza 001 o vía SPEI a la Cuenta Clabe 012180004455410340
Compromiso correspondiente a cada Certificado en circulación previo a la Cuarta Emisión Subsecuente: ¹	1.2973022060083

¹ El Compromiso por Certificado contempla el número de Certificados que cada Tenedor Registrado deberá pagar por cada Certificado de la misma Serie del que sea titular en la Fecha de Registro.

Precio de suscripción de los Certificados de la Cuarta Emisión Subsecuente:	USD\$6.25 por Certificado
Precio de suscripción de los Certificados de la Tercera Emisión Subsecuente:	USD\$12.50 por Certificado
Precio de suscripción de los Certificados de la segunda Emisión Subsecuente:	USD\$25.00 por Certificado
Precio de suscripción de los Certificados de la primera Emisión Subsecuente:	USD\$50.00 por Certificado
Precio de suscripción de los Certificados en la Emisión Inicial:	USD\$100.00 por Certificado
Número de Certificados efectivamente colocados en la Emisión Inicial:	550,000 Certificados
Monto efectivamente emitido y suscrito en la Emisión Inicial:	USD\$55,000,000.00 Dólares
Monto Máximo de la Emisión (monto hasta por el cual podrán realizarse el total de las Llamadas de Capital):	USD\$275,000,000.00 Dólares
Número de Certificados efectivamente colocados en la primera Emisión Subsecuente:	399,993 Certificados
Número de Certificados efectivamente colocados en la segunda Emisión Subsecuente:	999,994 Certificados
Número de Certificados efectivamente colocados en la tercera Emisión Subsecuente:	3,599,992 Certificados
Número de Certificados Adicionales correspondientes a la Cuarta Emisión Subsecuente:	Hasta 7,200,000 Certificados
Monto efectivamente emitido y suscrito en la primera Emisión Subsecuente:	USD\$19,999,650.00 Dólares
Monto efectivamente emitido y suscrito en la segunda Emisión Subsecuente:	USD\$24,999,850.00 Dólares
Monto efectivamente emitido y suscrito en la tercera Emisión Subsecuente:	USD\$44,999,900.00 Dólares
Monto de la Cuarta Emisión Subsecuente:	Hasta USD\$45,000,000.00 Dólares
Total de Certificados emitidos (considerando la Emisión Inicial, la primera Emisión Subsecuente, la Segunda Emisión Subsecuente, la Tercera Emisión Subsecuente y la Cuarta Emisión Subsecuente):	Hasta 12,749,979 Certificados
Monto total emitido (considerando la Emisión Inicial, la primera Emisión Subsecuente, la Segunda Emisión Subsecuente, la Tercera Emisión Subsecuente y la Cuarta Emisión Subsecuente):	Hasta USD\$189,999,400.00 Dólares
Destino de los recursos de la Cuarta Emisión Subsecuente:	Los recursos obtenidos de la Cuarta Llamada de Capital de los Certificados serán destinados al Pago de Gastos de Inversión, Gastos de Mantenimiento y Gastos del Administrador,

conforme a lo previsto en el Contrato de Fideicomiso.

RESUMEN DE LAS MEDIDAS A ADOPTARSE EN CASO DE INCUMPLIMIENTO DE LOS TENEDORES RESPECTO DE LA CUARTA EMISIÓN SUBSECUENTE

Si un Tenedor Registrado no paga los Certificados Bursátiles de una serie o subserie que se emitan en una Emisión Subsecuente conforme a una Llamada de Capital, se verá sujeto a una dilución punitiva, ya que el monto aportado por dicho Tenedor al Fideicomiso no será proporcional al número de Certificados Bursátiles de dicha serie o subserie que tendrá después de la Emisión Subsecuente respecto de la cual no pagó Certificados Bursátiles conforme a lo previsto en el inciso (a) de la presente Cláusula. En otras palabras, el porcentaje que representen los Certificados Bursátiles de una misma serie o subserie de los que sea titular antes de la Emisión Subsecuente respecto de los Certificados Bursátiles de dicha serie o subserie en circulación después de la Emisión Subsecuente, disminuirá más allá del monto proporcional que debía haber aportado al Fideicomiso respecto de la Emisión Subsecuente, y la parte proporcional acrecentará en beneficio de los Tenedores que sí pagaron los Certificados Bursátiles de dicha serie o subserie que se emitieron en la Emisión Subsecuente. Dicha dilución punitiva para el Tenedor que no acuda a una Llamada de Capital y beneficio incremental para los Tenedores que si lo hagan, se verá reflejada en todos los derechos derivados de o relacionados con el número de Certificados que tenga un Tenedor, incluyendo sin limitación:

- (i) en las Distribuciones que realice el Fiduciario y cualquier otro pago que tengan derecho a recibir los Tenedores de Certificados de una serie o subserie en particular, ya que dichas Distribuciones y pagos se realizarán con base en el número de Certificados Bursátiles de dicha serie o subserie en circulación al momento en que se lleven a cabo;
- (ii) en los derechos de voto en las Asambleas de Tenedores y otros derechos relacionados a las Asambleas de Tenedores, ya que las resoluciones de las Asambleas de Tenedores se toman y los derechos relacionados a las Asambleas de Tenedores se ejercen con base en el número de Certificados Bursátiles en circulación al momento que se realicen las Asambleas o en el momento en que se ejerzan dichos derechos;
- (iii) en los derechos para designar y mantener la designación de miembros del Comité Técnico, ya que dichos derechos se calculan con base en el número de Certificados Bursátiles en circulación al momento de designación o en el momento en que se vaya a celebrar una sesión del Comité Técnico;
- (iv) en el derecho a suscribir Certificados Bursátiles adicionales de la misma serie o subserie que se emitan en Emisiones Subsecuentes, ya que conforme a este inciso (f), dicho derecho se basa en el número de Certificados Bursátiles de dicha serie o subserie de los que sea titular el Tenedor en la Fecha de Registro que se establezca en el Aviso de Llamada de Capital correspondiente, y no en el número de Certificados Bursátiles de dicha serie o subserie que adquirió dicho Tenedor en la Emisión Inicial respectiva; y
- (v) en el derecho de dicho Tenedor a suscribir Certificados Serie B toda vez que dicho derecho está directamente relacionado con su Porcentaje de Tenencia Serie A.