

# Circuito Exterior Mexiquense



**ALEATICA**

Smart & Sustainable Infrastructure

# Términos Clave CONMEX

|                           | Concesión   | CONMEX                                   |
|---------------------------|---|--|
| Otorgamiento de Concesión | Tipo de concesión                                   | Autopista de Peaje                       |
|                           | Autoridad concedente                                | Gobierno del Estado de México            |
|                           | Fecha de asignación                                 | 25 Febrero 2003                          |
|                           | Tipo de proceso                                     | Licitación                               |
| Características           | Número de licitación pública                        | SCEM-CCA-01-02                           |
|                           | Inicio de operaciones                               | Noviembre 2005 <sup>(1)</sup>            |
|                           | Años restantes de concesión                         | 33                                       |
|                           | Fecha de terminación                                | Diciembre 2051                           |
|                           | Longitud original                                   | 141 km                                   |
|                           | Longitud actual                                     | 155 km                                   |
| Retorno                   | Longitud en operación                               | Aprox. 110 km <sup>(2)</sup>             |
|                           | Porcentaje para calcular el retorno de la inversión | 10% real                                 |
|                           | Base para calcular el retorno de la inversión       | Capital Propio Invertido                 |
|                           | Total de activo en concesión por recuperar (MXN)    | \$72,094 mm <sup>(3)</sup> (4T17)        |
|                           | Inversión en infraestructura (MXN)                  | \$24,836 mm <sup>(4)</sup> (4T17)        |
|                           | Capital aportado por accionistas (MXN)              | \$14,642 mm (4T17)                       |
| Estándares de Operación   | Financiamiento externo (MXN)                        | \$13,524 mm <sup>(5)</sup> (4T17)        |
|                           | Calificación operativa mínima                       | 8/10 (Servicio)<br>350/500 (Autopista)   |
|                           | Última calificación operativa                       | 9.20 (bueno) 4T18<br>475.13 (bueno) 2S18 |
| Accionistas               | Frecuencia de la calificación (por año)             | 4x (Servicio)<br>2x (Autopista)          |
|                           | Participación Aleatica S.A.B. de C.V.               | 51%                                      |
|                           | Socios  | CDPQ y Cesionario (49%)                  |

Notas:

Datos al 31 de Diciembre de 2018, a excepción que se indique lo contrario

- (1) El 24 de noviembre de 2005 se inauguró la Fase I con aproximadamente 52 Km.  
 El 11 de diciembre de 2009 se inauguró la sección 1 de la Fase II con aproximadamente 7 Km.  
 El 29 de septiembre de 2010 se inauguró la sección 1 se la Fase III con aproximadamente 9.4 Km.  
 El 14 de abril de 2011 se inauguró la sección 2 de la Fase III con aproximadamente 10.6 Km.  
 El 28 de abril de 2011 se inauguraron las secciones 2 y 2b de la Fase II con aproximadamente 11 y 20 Km respectivamente.

Notas:

- (2) CONMEX está obligada a construir la Fase IV con una longitud de aproximadamente 44 km cuando el tráfico en la carretera federal 115 en el tramo Tlalmanalco - Amecameca alcance las 500 horas anuales de nivel de servicio E1, de acuerdo al Manual de Capacidad de la SCT.
- (3) Representa el valor total de la inversión por recuperar de acuerdo con los estados financieros del concesionario al 31 de diciembre 2017. Para mayor información referirse a las notas 3e y 8 de los estados financieros de 2017 adjuntos al reporte anual ([link al reporte anual](#)).
- (4) Valor de construcción total de la autopista.
- (5) Principal de deuda correspondiente al crédito bancario, notas UDI y cupón cero vigentes a la fecha de su emisión.

## Incrementos de Peaje por Título CONMEX

| Mecanismo de incrementos  | Fecha efectiva | Ajustes extraordinarios |           |           |  |  |      |      |           |           |  |  |      |      |           |           |  |  |      |      |           |           |  |  |      |  |           |  |   |   |
|---|----------------|-------------------------|-----------|-----------|--|--|------|------|-----------|-----------|--|--|------|------|-----------|-----------|--|--|------|------|-----------|-----------|--|--|------|--|-----------|--|---|---|
| <p>Las tarifas se incrementan anualmente por el INPC del año inmediato anterior vs. el año anterior a ese, con excepción de los años listados a continuación:</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <tr> <td style="background-color: #00a651; color: white;">2013</td> <td style="background-color: #00a651; color: white;">2014</td> </tr> <tr> <td style="background-color: #d9d9d9;">INPC + 6%</td> <td style="background-color: #d9d9d9;">INPC + 6%</td> </tr> <tr> <td colspan="2" style="height: 20px;"> </td> </tr> <tr> <td style="background-color: #00a651; color: white;">2015</td> <td style="background-color: #00a651; color: white;">2016</td> </tr> <tr> <td style="background-color: #d9d9d9;">INPC + 4%</td> <td style="background-color: #d9d9d9;">INPC + 6%</td> </tr> <tr> <td colspan="2" style="height: 20px;"> </td> </tr> <tr> <td style="background-color: #00a651; color: white;">2017</td> <td style="background-color: #00a651; color: white;">2018</td> </tr> <tr> <td style="background-color: #d9d9d9;">INPC + 4%</td> <td style="background-color: #d9d9d9;">INPC + 6%</td> </tr> <tr> <td colspan="2" style="height: 20px;"> </td> </tr> <tr> <td style="background-color: #00a651; color: white;">2019</td> <td style="background-color: #00a651; color: white;">2020</td> </tr> <tr> <td style="background-color: #d9d9d9;">INPC + 6%</td> <td style="background-color: #d9d9d9;">INPC + 6%</td> </tr> <tr> <td colspan="2" style="height: 20px;"> </td> </tr> <tr> <td style="background-color: #00a651; color: white;">2021</td> <td></td> </tr> <tr> <td style="background-color: #d9d9d9;">INPC + 6%</td> <td></td> </tr> </table> | 2013           | 2014                    | INPC + 6% | INPC + 6% |  |  | 2015 | 2016 | INPC + 4% | INPC + 6% |  |  | 2017 | 2018 | INPC + 4% | INPC + 6% |  |  | 2019 | 2020 | INPC + 6% | INPC + 6% |  |  | 2021 |  | INPC + 6% |  | <p>Los incrementos en tarifas se realizarán anualmente.</p> | <p>Las tarifas se ajustarán antes del final del año si la inflación acumulada desde el último incremento es superior al 5% y el último incremento tiene más de 3 meses.</p> |
| 2013  | 2014           |                         |           |           |  |  |      |      |           |           |  |  |      |      |           |           |  |  |      |      |           |           |  |  |      |  |           |  |   |   |
| INPC + 6%   | INPC + 6%      |                         |           |           |  |  |      |      |           |           |  |  |      |      |           |           |  |  |      |      |           |           |  |  |      |  |           |  |   |   |
|   |                |                         |           |           |  |  |      |      |           |           |  |  |      |      |           |           |  |  |      |      |           |           |  |  |      |  |           |  |   |   |
| 2015  | 2016           |                         |           |           |  |  |      |      |           |           |  |  |      |      |           |           |  |  |      |      |           |           |  |  |      |  |           |  |   |   |
| INPC + 4%   | INPC + 6%      |                         |           |           |  |  |      |      |           |           |  |  |      |      |           |           |  |  |      |      |           |           |  |  |      |  |           |  |   |   |
|   |                |                         |           |           |  |  |      |      |           |           |  |  |      |      |           |           |  |  |      |      |           |           |  |  |      |  |           |  |   |   |
| 2017  | 2018           |                         |           |           |  |  |      |      |           |           |  |  |      |      |           |           |  |  |      |      |           |           |  |  |      |  |           |  |   |   |
| INPC + 4%   | INPC + 6%      |                         |           |           |  |  |      |      |           |           |  |  |      |      |           |           |  |  |      |      |           |           |  |  |      |  |           |  |   |   |
|   |                |                         |           |           |  |  |      |      |           |           |  |  |      |      |           |           |  |  |      |      |           |           |  |  |      |  |           |  |   |   |
| 2019  | 2020           |                         |           |           |  |  |      |      |           |           |  |  |      |      |           |           |  |  |      |      |           |           |  |  |      |  |           |  |   |   |
| INPC + 6%   | INPC + 6%      |                         |           |           |  |  |      |      |           |           |  |  |      |      |           |           |  |  |      |      |           |           |  |  |      |  |           |  |   |   |
|   |                |                         |           |           |  |  |      |      |           |           |  |  |      |      |           |           |  |  |      |      |           |           |  |  |      |  |           |  |   |   |
| 2021  |                |                         |           |           |  |  |      |      |           |           |  |  |      |      |           |           |  |  |      |      |           |           |  |  |      |  |           |  |   |   |
| INPC + 6%   |                |                         |           |           |  |  |      |      |           |           |  |  |      |      |           |           |  |  |      |      |           |           |  |  |      |  |           |  |   |   |

Nota:

- El INPC es el Índice Nacional de Precios al Consumidor en México.

## Compensación en caso de terminación de CONMEX

| Terminación sin causa justificada <sup>(1)</sup>  | Terminación con causa justificada <sup>(2)</sup>  |
|---|---|
| Inversión de capital propio del Concesionario (monto pendiente de recuperación) más un 10% de TIR real anual neta de impuestos sobre dicha inversión. | Inversión de capital propio del Concesionario (monto pendiente de recuperación) menos cualquier penalidad o sanción que sea aplicable en términos del título de concesión o la ley aplicable. |

### Consideraciones en caso de terminación

El título de Concesión le otorga a la Concesionaria la posibilidad de afectar en fideicomiso los derechos de cobro derivados de la operación con el objeto de garantizar a instituciones financieras el pago de los financiamientos obtenidos. Al respecto, el título de Concesión prevé que este esquema de garantías subsistirá la terminación del título de concesión hasta la liquidación total de los financiamientos<sup>(3)</sup>.

Nota:

- (1) Terminación sin causa justificada se define como terminación por razones de interés público o expropiación.
- (2) Terminación con causa justificada se define como terminación por violaciones al Título de Concesión (incluyendo según sea aplicable, negligencia para la operación de la concesión por causas imputables al concesionario)
- (3) Este mecanismo se encuentra regulado en las cláusulas Décima y Vigésima Sexta, Fracción II.