

**(TOLL ALLOCATION AGREEMENT)**

**(ACUERDO DE DISTRIBUCIÓN DE PEAJE)**

**ADDENDUM TO AGREEMENT**

**ADDENDUM AL ACUERDO**

**BETWEEN**

**ENTRE**

**THE MINISTRY OF INFRASTRUCTURE,  
COMMUNICATIONS AND TRANSPORTATION  
OF THE UNITED MEXICAN STATES (*LA  
SECRETARÍA DE INFRAESTRUCTURA,  
COMUNICACIONES Y TRANSPORTES DE LOS  
ESTADOS UNIDOS MEXICANOS* “SICT”),**

**LA SECRETARÍA DE INFRAESTRUCTURA,  
COMUNICACIONES Y TRANSPORTES DE LOS  
ESTADOS UNIDOS MEXICANOS (“SICT”)**

**AND**

**Y**

**THE SAN DIEGO ASSOCIATION OF  
GOVERNMENTS, CALIFORNIA, UNITED  
STATES OF AMERICA (“SANDAG”)**

**LA ASOCIACIÓN DE GOBIERNOS DE SAN  
DIEGO, CALIFORNIA, ESTADOS UNIDOS DE  
AMÉRICA (*THE SAN DIEGO ASSOCIATION OF  
GOVERNMENTS, CALIFORNIA, UNITED  
STATES OF AMERICA* “SANDAG”)**

**CONCERNING THE COLLECTION AND  
ALLOCATION OF TOLL REVENUES  
RELATING TO THE NEW INTERNATIONAL  
BORDER CROSSING AND PORT MESA DE  
OTAY II - OTAY MESA EAST**

**RELATIVO AL COBRO Y DISTRIBUCIÓN DE  
LOS INGRESOS POR PEAJE DEL NUEVO  
CRUCE Y PUERTO FRONTERIZO  
INTERNACIONAL MESA DE OTAY II - OTAY  
MESA EAST**

SICT, through Jesús Antonio Esteva Medina, Minister of Infrastructure, Communications and Transport, and SANDAG, through Mario Orso, Chief Executive Officer, hereby enter into this Addendum to Agreement Concerning the Collection and Allocation of Toll Revenues relating to the New International Border Crossing and Port Mesa de Otay II - Otay Mesa East (this “Agreement”).

SICT, por conducto del C. Jesús Antonio Esteva Medina, Secretario de Infraestructura, Comunicaciones y Transportes, y SANDAG, por conducto del señor Mario Orso, Presidente Ejecutivo (*Chief Executive Officer*), por este medio celebran el presente Addendum al Acuerdo relativo al Cobro y Distribución de los Ingresos por Peaje del Nuevo Cruce y Puerto Fronterizo Internacional Mesa de Otay II – Otay Mesa East (el “Acuerdo”).

**RECITALS**

**ANTECEDENTES**

CONSIDERING the Memorandum of Understanding between the Ministry of Foreign Affairs (*Secretaría de Relaciones Exteriores* “SRE”), the Ministry of Communications and Transport and the Ministry of Finance and Public Credit of the United Mexican States, the State Transportation Agency and the Department of Transportation of California, United States of America, and SANDAG with respect to the Mesa de Otay II - Otay Mesa East Border Crossing and

CONSIDERANDO el Memorándum de Entendimiento entre la Secretaría de Relaciones Exteriores (“SRE”), la Secretaría de Comunicaciones y Transportes y la Secretaría de Hacienda y Crédito Público de los Estados Unidos Mexicanos, la Agencia de Transportes de California y el Departamento de Transportes de California de los Estados Unidos de América, y SANDAG sobre el Cruce y Puerto Fronterizo Mesa de Otay II-Otay Mesa East y las Vías de Acceso hacia esas

Port and Access Roads to those Facilities, signed on June 28, 2021 (the “2021 MOU”);

FURTHER CONSIDERING that on October 24, 2022, pursuant to the 2021 MOU, SICT and SANDAG entered into the Agreement between The Ministry of Infrastructure, Communications and Transportation of the United Mexican States (*Secretaria de Infraestructura, Comunicaciones y Transportes de los Estados Unidos Mexicanos*) and The San Diego Association of Governments, California, United States of America, Concerning the Collection and Sharing of Toll Revenues relating to the New International Border Crossing Mesa de Otay II – Otay Mesa East (the “Original 2022 Agreement”):

WHEREAS, the 2021 MOU memorialized the shared intention of the parties thereto to cooperate, as expeditiously as possible within the authority of each agency, in the development of an international border crossing and port, referred to as “Mesa de Otay II - Otay Mesa East,” and related access roads and facilities;

WHEREAS, the 2021 MOU further memorialized the intention of the parties thereto to work collaboratively to implement a traffic congestion management and revenue collection strategy based on variable tolling, with Tolls collected for both northbound and southbound directions by way of a single collection point, to be located within the United States on California State Route 11;

WHEREAS, SICT and SANDAG (collectively, the “Parties”) maintain their intentions to work collaboratively to implement a traffic congestion management and revenue collection strategy based on variable tolling, with Tolls collected for both northbound and southbound directions, by way of an exclusive collection system with components located within the United States and Mexico (defined herein as the “Roadway Toll Collection System”), and in the case of Mexico, only with a non-charging Toll reading system that shall serve as the primary Toll reading system for the Project (except when such system is not operating, during which time the Toll reading system on California State Route 11 shall serve as the primary Toll reading system for the Project until the Mexico-side Toll reading system is again operating);

Instalaciones, firmado el 28 de junio de 2021 (el “MOU 2021”);

ADEMÁS CONSIDERANDO que el 24 de octubre de 2022, de conformidad con el MOU 2021, SICT y SANDAG firmaron el Acuerdo entre la Secretaría de Infraestructura, Comunicaciones y Transportes de los Estados Unidos Mexicanos y la Asociación de Gobiernos de San Diego (*The San Diego Association of Governments, California, United States of America*), relativo al cobro y distribución de los ingresos por peaje del nuevo cruce y puerto fronterizo internacional Mesa de Otay II - Otay Mesa East (el “Acuerdo Original 2022”);

CONSIDERANDO que, en el MOU 2021 se estableció la intención de las partes para cooperar de la manera más expedita posible y, en el ámbito de las atribuciones de cada autoridad, en el desarrollo del cruce y puerto fronterizo internacional, denominado “Mesa de Otay II - Otay Mesa East” y las vías de acceso e instalaciones conexas;

CONSIDERANDO que, en el MOU 2021 también se estableció la intención de las partes colaborar en la implementación de una estrategia para la administración de la congestión del tránsito y de recaudación de ingresos con base en Peajes variables, cuya cuota será recaudada tanto en dirección norte como sur a través de un único punto de cobro, que estaría ubicado dentro los Estados Unidos de América en la Ruta 11 del Estado de California;

CONSIDERANDO que, SICT y SANDAG (referidas conjuntamente como, las “Partes”) mantienen sus intenciones de colaborar para implementar una estrategia de gestión de congestión de tráfico y recaudación de ingresos basada en Peajes variables, con Peajes recolectados en ambas direcciones, por medio de un sistema de recaudación exclusivo con elementos ubicados en los Estados Unidos y México (tal y como se define en el presente, el “Sistema de Cobro de Peaje en Autopista”), y en el caso de México, solo con un sistema de lectura de Peajes que no realiza cobros, que funcionará como el sistema principal de lectura de Peajes para el Proyecto (excepto cuando dicho sistema no esté operativo, durante lo cual el sistema de lectura de Peajes en la Ruta Estatal 11 de California servirá como el sistema de lectura de Peajes principal para el

WHEREAS, SANDAG and SICT have a joint desire to minimize the likelihood that Restricted Toll Revenues would be collected from SR 11 readers, and if such revenues are required to be collected, to ensure that such revenues are used to the greatest extent possible, to pay eligible Operations and Maintenance Expenses;

WHEREAS, pursuant to the 2021 MOU, the Parties plan to enter into future agreements related to Toll governance and Project operations and maintenance, which shall create a Binational Working Group to act as an advisory and administrative body, for matters related to Toll setting, Toll collection and distribution, traffic congestion and traffic flow management;

WHEREAS, the 2021 MOU also reflects the intention of the Parties to properly allocate revenues obtained from Toll collection in accordance with a future, legally binding Revenue Sharing Agreement;

WHEREAS, the Parties acknowledge and represent that it is in the best interest of the Project for the Parties to allocate the revenues obtained from Toll collection on an equitable basis, reflecting the Operation and Maintenance Expenses associated with the collection of such Toll revenues and the security and pledged revenue coverage requirements of the debt to be incurred solely by SANDAG to finance the acquisition and construction of certain portions of the Project;

WHEREAS, given the specifics of the Project, SICT acknowledges and represents that the revenue allocation provisions, Toll operations, variable Tolls, Toll-setting policy and all other undertakings and understandings assumed under this Agreement provide, to the best of its knowledge, the most cost effective and best conditions for SICT and the people of the United Mexican States as it pertains to the Project and the subject matter hereto;

Proyecto hasta que el sistema de lectura de Peajes del lado de México vuelva a estar operativo);

CONSIDERANDO que, SANDAG y SICT tienen el deseo conjunto de minimizar la probabilidad de que se recauden Ingresos de Peaje Restringidos de los lectores de la Ruta Estatal 11, y en caso de que sea necesario recaudar dichos ingresos, asegurar que estos se utilicen en la mayor medida posible para pagar Gastos de Operación y Mantenimiento elegibles;

CONSIDERANDO que, de conformidad con el MOU 2021, las Partes tienen planeado celebrar acuerdos futuros con respecto a la gobernanza del Peaje, así como la operación y mantenimiento del Proyecto, creando así un Grupo de Trabajo Binacional, para actuar como órgano consultivo y administrativo, para asuntos relacionados con la fijación de Peajes, el cobro y el reparto de Peajes, la congestión del tráfico y el manejo del flujo de tráfico;

CONSIDERANDO que, el MOU 2021 también refleja la intención de las Partes de asignar adecuadamente los ingresos obtenidos por el cobro de Peaje, de conformidad con un futuro Acuerdo de Reparto de Ingresos jurídicamente vinculante;

CONSIDERANDO que, las Partes reconocen y declaran que lo mejor para el Proyecto es que las Partes distribuyan los ingresos obtenidos por el cobro de Peaje de manera equitativa, reflejando los Gastos de Operación y Mantenimiento asociados con el cobro de dichos ingresos por Peaje, así como los requisitos de seguridad y cobertura de los ingresos pignorados, de la deuda que debe contraer únicamente SANDAG para financiar la adquisición y construcción de ciertas partes del Proyecto;

CONSIDERANDO que, dadas las especificaciones del Proyecto, la SICT reconoce y declara que las disposiciones sobre el reparto de los ingresos, operaciones de Peaje, Peaje variable, política de fijación de Peaje y todos los demás compromisos y entendimientos asumidos en virtud del presente Acuerdo, brindan a su leal saber y entender, las mejores condiciones y la mejor relación costo-beneficio para SICT y los Estados Unidos Mexicanos, en lo que respecta al Proyecto y al objeto del mismo;

WHEREAS, given the specifics of the Project, SANDAG acknowledges and represents that the revenue allocation provisions, Toll operations, variable Tolls, Toll-setting policy and all other undertakings and understandings assumed under this Agreement provide, to the best of its knowledge, the most cost effective and best conditions for SANDAG and the people of California and the United States of America as it pertains to the Project and the subject matter hereto;

WHEREAS, the purposes of the North American Development Bank ("NADBank"), a binational financial institution governed equally by the federal government of the United States of America and by the federal government of the United Mexican States, include: (i) fostering the investment of public and private capital contributing to its purposes; (ii) fostering private investment in projects, enterprises and activities in accordance with its purposes and supplementing private investment when private capital is not available on reasonable terms and conditions; and (iii) providing, under the direction of its Board of Directors, technical and other assistance for the financing and implementation of plans and projects;

WHEREAS, in accordance with its purposes, NADBank may cooperate, when appropriate, with national and international institutions, as well as private funds that provide investment capital, SANDAG and SICT have decided to invite NADBank to participate in the Project, through the deposit and distribution of Toll Revenues as provided below;

WHEREAS, in order to comply with certain provisions of United States federal law and to allow Mexico to receive the benefit of expected interest earnings on specified funds described herein, it is the intention of the Parties to make certain necessary and desirable technical amendments to the Original 2022 Agreement pursuant to this Addendum (this "Addendum"), which amends and restates the Original 2022 Agreement (the Original 2022 Agreement and this Addendum are

CONSIDERANDO que, dadas las especificaciones del Proyecto, SANDAG reconoce y declara que las disposiciones sobre distribución de los ingresos, operaciones de Peaje, Peaje variable, política de fijación de Peaje y todos los demás compromisos y entendimientos asumidos en virtud del presente Acuerdo, brindan a su leal saber y entender, las mejores condiciones y la mejor relación costo-beneficio para SANDAG, los habitantes de California y los Estados Unidos de América, en lo que respecta al Proyecto y al objeto del mismo;

CONSIDERANDO que, los propósitos del Banco de Desarrollo de América del Norte (*North American Development Bank* "NADBank"), institución financiera binacional regulada paralelamente por el gobierno federal de los Estados Unidos de América y por el gobierno federal de los Estados Unidos Mexicanos, incluyen: (i) promover la inversión de capital público y privado que contribuya a sus propósitos; (ii) promover la inversión privada en proyectos, empresas y actividades que contribuyan a sus propósitos y complementar las inversiones privadas cuando el capital privado no se encuentre disponible en términos y condiciones razonables; y (iii) proporcionar, bajo la dirección de su Consejo Directivo, asistencia técnica para el financiamiento y la ejecución de planes y proyectos;

CONSIDERANDO que, de conformidad con sus propósitos, el NADBank podrá cooperar cuando proceda, con instituciones nacionales e internacionales, así como fuentes privadas que provean capital de inversión; SANDAG y la SICT han decidido invitar al NADBank a participar en el Proyecto, mediante el depósito y distribución de los Ingresos por Peaje en los términos que más adelante se describen;

CONSIDERANDO que, con el fin de cumplir con determinadas disposiciones de la legislación federal de los Estados Unidos y permitir que México reciba los beneficios de los ingresos por intereses previstos sobre los fondos especificados que se describen en el presente documento, es la intención de las Partes realizar ciertas modificaciones técnicas necesarias y convenientes al Acuerdo Original de 2022 de conformidad con este Addendum (este «Addendum»), que modifica y reformula el Acuerdo Original de 2022 (el Acuerdo Original de 2022 y este Anexo se denominan



referred to herein collectively as this “Agreement”); and

WHEREAS, the Parties acknowledge that (i) the Original 2022 Agreement embodies the basic intent and spirit of the arrangements between the Parties as contemplated by the 2021 MOU and (ii) notwithstanding the need and desire to make the technical amendments reflected in this Addendum, the Parties will continue to look to the Original 2022 Agreement as a source of the spirit for Parties’ arrangement.

## REPRESENTATIONS

I. SICT hereby represents to SANDAG:

I.1. That it is an Agency of the Federal Executive Branch, which has the authority to enter into this Agreement, in accordance with the provisions set forth in articles 90 of the Constitution of the United Mexican States (*Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos*); 1st, 2nd, section I, 26 and 36 sections XXI, XXII, XXIV, XXVII of the Organic Law of the Federal Public Administration (*Ley Orgánica de la Administración Pública Federal*); is able to formulate and conduct policies and programs for the development of transportation and communications in accordance with the needs of the country; build and maintain federal roads and bridges, as well as other authorities expressly conferred by applicable laws and ancillary regulations.

I.2. That Jesús Antonio Esteva Medina, the Minister of Infrastructure, Communications and Transportation, has the authority to enter into this Agreement, pursuant to the provisions of article 3°, first paragraph, and 4° of the Internal Regulations of the Ministry of Infrastructure, Communications and Transportation (*Reglamento Interior de la Secretaría de Infraestructura, Comunicaciones y Transportes*).

I.3 That for the purposes of this Agreement, its address to receive all types of notifications is the one located at Insurgentes Sur number 1089, ground floor,

conjuntamente en el presente documento como este «Acuerdo»);

CONSIDERANDO, que las Partes reconocen que (i) el Acuerdo Original de 2022 recoge la intención y el espíritu básicos de los acuerdos entre las Partes contemplados en el MOU de 2021 y (ii) a pesar de la necesidad y el deseo de realizar las modificaciones técnicas reflejadas en este Addendum, las Partes seguirán considerando el Acuerdo Original de 2022 como fuente del espíritu de los acuerdos entre las Partes.

## DECLARACIONES

I. SICT, por medio del presente, declara a SANDAG:

I.1 Que es una Dependencia del Poder Ejecutivo Federal, que cuenta con las atribuciones necesarias para celebrar el presente Acuerdo, de conformidad con lo señalado en los artículos 90 de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos; lo., 2o., fracción I, 26 y 36 fracciones XXI, XXII, XXIV, XXVII de la Ley Orgánica de la Administración Pública Federal; tiene entre sus atribuciones la de formular y conducir las políticas y programas para el desarrollo del transporte y las comunicaciones de acuerdo con las necesidades del país; construir y conservar los caminos y puentes federales, así como las demás facultades que expresamente le confieren las leyes y reglamentos aplicables.

I.2 Que el C. Jesús Antonio Esteva Medina, Secretario de Infraestructura, Comunicaciones y Transportes, cuenta con las facultades necesarias para celebrar el presente Acuerdo, en términos de lo dispuesto por los artículos 3°, párrafo primero y 4 del Reglamento Interior de la Secretaría de Infraestructura, Comunicaciones y Transportes.

I.3 Que, para efectos del presente Acuerdo, señala como domicilio para recibir todo tipo de notificaciones, el ubicado en Insurgentes Sur número 1089, planta baja,

Colonia Noche Buena, Land Demarcation Benito Juárez, Zip Code 03720, in Mexico City.

II. SANDAG hereby represents to SICT:

II.1 That it is a local agency of the State of California, which has authority to enter this Agreement in accordance with the provisions of the San Diego Regional Transportation Consolidation Act (California Public Utilities Code Section 132350 *et seq.*) and the Otay Mesa East Toll Facility Act (California Streets and Highways Code Sections 31460 *et seq.*), and the amendments thereto.

II.2. That Mario Orso, the Chief Executive Officer of SANDAG, has the authority to enter into this Agreement.

II.3 That for the purposes of this Agreement, its address to receive all types of notifications is the one located at 401 B Street, Suite 800, Attention: General Counsel, San Diego, California 92101.

NOW, THEREFORE, the Parties agree as follows:

## ARTICLE I

### INITIAL PROVISIONS AND DEFINITIONS

Section 1.01 Toll Allocation and Collection Agreement.

This Agreement is hereby acknowledged by the Parties as the “Toll Sharing Agreement” referenced on the third paragraph in Section II of the 2021 MOU.

Section 1.02 Scope of Agreement.

The purpose of this Agreement is (i) to establish that the Project will be operated through an exclusive facility that includes the Roadway Toll Collection System and the Toll Transaction Location, (ii) to establish the role of the Roadway Toll Collection System and the Toll Transaction Location with respect

Colonia Noche Buena, Demarcación Territorial Benito Juárez, Código Postal 03720, en la Ciudad de México.

II. SANDAG, por medio del presente declara a SICT:

II.1 Que es una agencia local del Estado de California, que cuenta con las atribuciones necesarias para celebrar el presente Acuerdo de conformidad con lo previsto en la Ley de Consolidación del Transporte Regional de San Diego (*San Diego Regional Transportation Consolidation Act*), (Código de Servicios Públicos de California, Sección 132350 *et seq*) (*California Public Utilities Code Section 132350 et seq*) y la Ley de Implementación de Peaje Otay Mesa East (*Otay Mesa East Toll Facility Act*) (Código de Calles y Carreteras de California Secciones 31460 *et seq.*) (*California Streets and Highways Code Sections 31460 et seq*), y sus modificaciones al mismo.

II.2. Que Mario Orso, Presidente Ejecutivo (*Chief Executive Officer*) de SANDAG, cuenta con las facultades necesarias para celebrar el presente Acuerdo.

II.3 Que, para efectos del presente Acuerdo, señala como domicilio para recibir todo tipo de notificaciones, el ubicado en 401 B Street, Suite 800, ATTN: General Counsel, San Diego, California 92101.

AHORA, POR TANTO, las Partes acuerdan lo siguiente:

## ARTÍCULO I

### DISPOSICIONES INICIALES Y DEFINICIONES

Sección 1.01 Acuerdo de Cobro y Distribución de Ingresos.

Las Partes reconocen este Acuerdo como el “Acuerdo de Distribución de Ingresos” mencionado en el párrafo tercero de la Sección II del MOU 2021.

Sección 1.02 Alcance del Acuerdo.

Este Acuerdo tiene como propósito: (i) establecer que el Proyecto será operado, a través de una instalación exclusiva, que incluye el Sistema de Cobro de Peaje en Autopista y la Zona de Cobro de Peaje, (ii) establecer las funciones del Sistema de Cobro de Peaje en Autopista y la Zona de Cobro de Peaje en relación con

to the Project; and (iii) to govern the allocation of Toll Revenues between SANDAG and SICT. Matters concerning Toll operations, variable Tolls, Toll-setting policy, and other aspects of the Project, to the extent not addressed herein, shall be governed by future agreements between SANDAG and SICT.

#### Section 1.03 Delegated Authority.

(a) Each Party shall delegate regulatory and administrative authority to the corresponding public officials and ensure that such act in accordance with such Party's powers and fulfill such Party's obligations as set forth in this Agreement in the exercise of that authority.

(b) For purposes of this Agreement, SICT shall designate in writing to SANDAG an authorized person (the "Mexican Representative") who shall serve as the authorized representative of SICT and as the point of contact for all communications with SANDAG related to the Project; and for this purpose, appoints the Minister of Infrastructure, Communications and Transportation, or his or her designee.

(c) For purposes of this Agreement, SANDAG shall designate in writing to SICT, an authorized person (the "SANDAG Representative") who shall serve as the authorized representative of SANDAG and as the point of contact for all communications with SICT related to the Project; and for this purpose, appoints its Chief Executive Officer, or his or her designee.

#### Section 1.04 Definitions.

(a) For purposes of this Agreement, unless otherwise provided:

"Actual Coverage Fund Amount" means the total cumulative amount of Remaining Funds deposited in the Coverage Fund during the Fiscal Year pursuant to Section 3.03(a)(ii) hereof, up to a maximum of the Scheduled Coverage Fund Amount, exclusive of investment earnings and any Interim Withdrawals,

el Proyecto, y (iii) regular la distribución de los Ingresos por Peaje entre SANDAG y la SICT. Los asuntos relacionados con las operaciones, el Peaje variable, la política de fijación de Peaje y otros aspectos del Proyecto, que no se encuentren previstos en el presente Acuerdo, se regirán por acuerdos futuros entre SANDAG y la SICT.

#### Sección 1.03 Funcionarios Autorizados.

(a) Cada Parte delegará la facultad regulatoria y administrativa a los funcionarios públicos correspondientes y se asegurarán de que actúen de conformidad con las atribuciones de esa Parte, y cumplan con las obligaciones de esa Parte conforme se encuentran establecidas en el presente Acuerdo, en ejercicio de esa facultad.

(b) Para los propósitos del presente Acuerdo, la SICT designará por escrito, en beneficio de SANDAG, a una persona autorizada (el "Representante Mexicano") quien fungirá como el representante autorizado de la SICT y como contacto para todas las comunicaciones con SANDAG en relación con el Proyecto, y para tal efecto, designa al Secretario de Infraestructura Comunicaciones y Transportes, o a la persona que éste designe.

(c) Para los propósitos del presente Acuerdo, SANDAG designará por escrito, en beneficio de la SICT, a una persona autorizada (el "Representante SANDAG") quien fungirá como el representante autorizado de SANDAG y como contacto para todas las comunicaciones con la SICT en relación con el Proyecto, y para tal efecto, designa al Presidente Ejecutivo (*Chief Executive Officer*), o la persona que éste designe.

#### Sección 1.04 Definiciones.

(a) Para los propósitos del presente Acuerdo, a menos que se disponga lo contrario:

"Monto del Fondo de Cobertura Real" significa el importe acumulado total de los Fondos Remanentes depositados en el Fondo de Cobertura durante el Año Fiscal de conformidad con la Sección 3.03(a)(ii) del presente, hasta un máximo del Monto del Fondo de Cobertura Programado, excluyendo ganancias de inversión y cualquier Retiro Provisional, que se

which shall be calculated on the last Business Day of each month during the Fiscal Year.

“Annual Debt Service” means the combined scheduled principal and interest due and to become due in any Fiscal Year on the outstanding Bonds and the TIFIA Loan.

“Binational Working Group” means the work group made up of the representatives of SICT and SANDAG, having the purposes and functions described in Article III of this Agreement.

“Bonds” means the Toll revenue bonds and related (debt) obligations to be issued or incurred in one or more series from time to time, and payable from and secured only by SANDAG Net Revenues, pursuant to the Indenture for the purpose of financing a portion of the SANDAG Construction Project, as described in Exhibit A hereto.

“Business Day” means any day, other than a Saturday, Sunday or other day on which the principal office of the Trustee or NADBank is authorized to be closed or obligated by law or executive order to be closed.

“Commencement of Toll Road Operations” means the date to be agreed upon by the Parties which shall be after substantial completion of the Construction Project, the exchange of diplomatic notes regarding the commencement of operations, the completion of the Intelligent Transportation System (“ITS”) testing to the satisfaction of the Parties and necessary agencies, and any other requirements determined necessary by the Parties.

“Construction Project” means those components of the Project so described in Exhibit A hereto.

“Coverage Fund” means the fund by that name to be created under the Indenture and held by the Trustee, to be funded and applied as described in Section 3.03 hereof.

“Coverage Fund Shortfall” means the difference, if any, between the Scheduled Coverage Fund Amount and the Actual Coverage Fund Amount, which shall be

calculará el último Día Hábil de cada mes durante el Año Fiscal.

“Servicio Anual de la Deuda” significa la suma del principal y los intereses vencidos y por vencer en cualquier Año Fiscal, previstos para los Bonos en circulación y el Crédito TIFIA.

“Grupo de Trabajo Binacional” significa el grupo de trabajo integrado por los representantes de la SICT y de SANDAG, el cual tendrá los propósitos y funciones que se describen en el Artículo III del presente Acuerdo.

“Bonos” significa los bonos de ingreso de Peaje y obligaciones conexas (de deuda) que se emitan o contraigan en una o más series de tiempo en tiempo, y que sean pagaderos y garantizados únicamente con los Ingresos Netos de SANDAG, de conformidad con el Contrato de Fideicomiso para fines de financiamiento de una parte del Proyecto de Construcción de SANDAG, según se describe en el Anexo A del presente.

“Día Hábil” significa cualquier día, que no sea sábado, domingo u otro día en el cual la oficina principal del Fiduciario o del NADBank esté autorizada para cerrar u obligada por ley u orden ejecutiva a cerrar.

“Inicio de Operaciones de la Autopista de Peaje” significa la fecha a ser acordada por las Partes, posterior a la finalización sustancial del Proyecto de Construcción, al intercambio de notas diplomáticas relativas al inicio de operaciones, al cumplimiento de las pruebas de los Sistemas Inteligentes de Transporte (“ITS”) a satisfacción de las Partes y las entidades necesarias, y a cualquier otro requisito que las Partes determinen necesario.

“Proyecto de Construcción” significa aquellos componentes del Proyecto descritos en el Anexo A del presente.

“Fondo de Cobertura” significa el fondo con ese nombre que se creará en virtud del Contrato de Fideicomiso y que será mantenido por el Fiduciario, para ser financiado y aplicado según se describe en la Sección 3.03 del presente.

“Déficit del Fondo de Cobertura” significa la diferencia, si la hubiere, entre el Monto del Fondo de Cobertura Programado y el Monto del Fondo de



calculated on the last Business Day of each month during the Fiscal Year.

“Coverage Fund Shortfall Interest” means the cumulative amount of interest accrued at the Stated Rate during the Fiscal Year on the sum of (i) the unpaid Coverage Fund Shortfall plus (ii) the total unpaid Coverage Fund Shortfall Interest, if any, attributable to each month of the Fiscal Year prior to the month that such amount is calculated. Coverage Fund Shortfall Interest shall be calculated on the last Business Day of each month during the Fiscal Year.

“Cumulative Shortfall Liability” means the total unpaid Shortfall Liability at the end of each Fiscal Year for the current and all prior Fiscal Years.

“Custodial Agreement” means the Custodial Agreement to be entered into by SICT, SANDAG and NADBank as custodian relating to the allocation of Toll Revenues described in Section 3.03 hereof, and any amendments or supplements thereto entered into in accordance with its terms.

“Effective Date” means the date set forth in Section 5.01.

“Fiscal Year” means the annual period from July 1 to June 30.

“Indenture” means the Indenture of Trust to be entered into by SANDAG and the Trustee providing for the issuance of the Bonds, and any amendments or supplements thereto entered into in accordance with its terms.

“Interim Withdrawal” means the amounts withdrawn by the Trustee from the Coverage Fund to make required payments or deposits pursuant to the Indenture or the TIFIA Loan Agreement in accordance with Section 3.03(d) hereof.

“ITS Infrastructure” means all components of the Intelligent Transportation System to be deployed as part of the Project, including roadway Toll infrastructure and back-office management applications, border crossing traffic management

Cobertura Real, que se calculará el último Día Hábil de cada mes durante el Año Fiscal.

“Intereses por Déficit del Fondo de Cobertura” significa el monto acumulado de intereses devengados a la Tasa de Interés Establecida durante el Año Fiscal sobre la suma de (i) el Déficit del Fondo de Cobertura no pagado más (ii) el total de los Intereses por Déficit del Fondo de Cobertura no pagados, si los hubiera, atribuibles a cada mes del Año Fiscal anterior al mes en que se calcula dicho monto. Los Intereses por Déficit del Fondo de Cobertura se calcularán el último Día Hábil de cada mes durante el Año Fiscal.

“Responsabilidad por Déficit Acumulativo” significa el total de la Responsabilidad por Déficit no pagada al final de cada Año Fiscal para el año en curso y todos los Años Fiscales anteriores.

“Contrato de Depósito” significa el Contrato de Depósito a ser celebrado por SICT, SANDAG y NADBank como depositario en relación con la Distribución de los Ingresos por Peaje descrita en la Sección 3.03 del presente, y aquellas modificaciones o enmiendas que se celebren de conformidad con sus términos.

“Fecha de Entrada en Vigor” significa la fecha establecida en la Sección 5.01.

“Año Fiscal” significa el período anual del 1 de julio al 30 de junio de cada año calendario.

“Contrato de Fideicomiso” significa el Contrato de Fideicomiso a ser celebrado por SANDAG y el Fiduciario en relación con la emisión de los Bonos, y aquellas modificaciones o enmiendas que se celebren de conformidad con sus términos.

“Retiro Provisional” significa los importes retirados por el Fiduciario del Fondo de Cobertura para efectuar los pagos o depósitos requeridos en virtud del Contrato de Fideicomiso o del Contrato de Crédito TIFIA de conformidad con la Sección 3.03(d) del presente Acuerdo

“Infraestructura ITS” significa todos los componentes del Sistema Inteligente de Transporte que se implementará como parte del Proyecto, incluyendo la infraestructura de Peaje de autopistas y cobros de gestoría, los sistemas de gestión del tráfico en los

systems, border wait time systems, traffic detection sensors, roadway lane management and variable message signs, data sharing and communications systems, and related hardware, software, and other intellectual property. The ITS Infrastructure includes such components as are part of the Roadway Toll Collection System and the Toll Transaction Location.

“NADBank” means the North American Development Bank, or its successor, as custodian under the Custodial Agreement.

“Net Revenues” means Toll Revenues (excluding Restricted Toll Revenues) less Operation and Maintenance Expenses.

“Net Revenues Fund” means the fund by that name described in Section 3.02 hereof.

“Net Revenues received by SICT for the benefit of the Government of the United Mexican States” means (i) prior to the modification described in paragraph (h) of Section 3.03 hereof, that 40% (forty percent) allocation of Net Revenues received by NADBank, which is to be transferred by NADBank to SICT for the benefit of the United Mexican States pursuant to paragraph (a) of Section 3.03 hereof, and (ii) after the modification described in paragraph (h) of Section 3.03 hereof, that 50% (fifty percent) allocation of Net Revenues received by NADBank, which is to be transferred by NADBank to SICT for the benefit of the United Mexican States pursuant to paragraph (a) of Section 3.03 hereof.

“Operation and Maintenance Expenses” means all reasonable and documented current expenses incurred and paid or payable by SANDAG for (1) operations, maintenance, service, repair, and replacement costs for the Roadway Toll Collection System, the Toll Transaction Location, and certain other components of the Project as the Parties may agree and (2) the administration, processing, accounting, collection, enforcement, and marketing related to the Roadway Toll Collection System and/or Toll Revenues.

“Operation and Maintenance Expenses Budget” means the budget for Operation and Maintenance Expenses to be prepared annually by SANDAG and approved by the

cruces fronterizos, los sistemas de tiempo de espera en las fronteras, los sensores de detección de tráfico, la gestión de carriles en autopistas y letreros de mensajes variables, sistemas de intercambio de datos y comunicaciones, y hardware, software y cualquier otra propiedad intelectual conexos. La Infraestructura ITS incluye componentes que forman parte del Sistema de Cobro de Peaje en Autopista y la Zona de Cobro de Peaje.

“NADBank” significa el Banco de Desarrollo de América del Norte, o su sucesor como depositario conforme al Contrato de Depósito.

“Ingresos Netos” significa los Ingresos por Peaje (sin considerar los Ingresos de Peaje Restringidos) menos los Gastos de Operación y Mantenimiento.

“Cuenta de Ingresos Netos” significa la cuenta de dicho nombre previsto en la Sección 3.02 del presente.

“Ingresos Netos recibidos por la SICT para beneficio del Gobierno de los Estados Unidos Mexicanos” significa (i) antes de la modificación descrita en la Sección 3.03, inciso (h), el 40% (cuarenta por ciento) de los Ingresos Netos recibidos por NADBank, que serán transferidos por NADBank a SICT para beneficio de los Estados Unidos Mexicanos, de conformidad con el inciso (a) de la Sección 3.03 del presente, y (ii) después de la modificación descrita en la Sección 3.03, inciso (h), el 50% (cincuenta por ciento) de los Ingresos Netos recibidos por NADBank, que serán transferidos por NADBank a SICT para beneficio de los Estados Unidos Mexicanos, de conformidad con el inciso (a) de la Sección 3.03 del presente.

“Gastos de Operación y Mantenimiento” significa todos los gastos corrientes razonables y documentados, incurridos y pagados o a ser pagados por SANDAG en relación con (1) la operación, mantenimiento, servicio, reparación y costos de remplazo del Sistema de Cobro de Peaje en Autopista y la Zona de Cobro de Peaje y otros componentes del Proyecto según lo acuerden las Partes y (2) la administración, procesamiento, contabilidad, recaudación, ejecución y publicidad en relación con el Sistema de Cobro de Peaje en Autopista y/o los Ingresos por Peaje.

“Presupuesto de los Gastos de Operación y Mantenimiento” significa el presupuesto para los Gastos de Operación y Mantenimiento, a ser preparado

Binational Working Group, which approval shall not be unreasonably withheld.

“Pro Forma Net Revenues” means 50% (fifty percent) of Net Revenues received or projected to be received by NADBank during any Fiscal Year, taking into consideration any Allocation Adjustment Direction provided under Section 3.06. This definition is intended to be used solely for the purpose of making the calculations described in Section 3.04 hereof.

“Project” means, collectively, the international border crossing referred to as “Mesa de Otay II - Otay Mesa East” and related access roads and facilities, including but not limited to the access road on the United States side known as California State Route 11 or SR-11, the access road on the Mexican side known as Blvd. Las Torres, the Roadway Toll Collection System and the ITS Infrastructure, all as more particularly shown as Exhibit A hereto.

“Rating Agency” means any of S&P Global Ratings, Moody’s Investors Service or Fitch Ratings.

“Remaining Funds” means the funds remaining at the end of each month or each Fiscal Year, as applicable, after SANDAG Net Revenues are applied to satisfy all prior payments or deposits for operations and maintenance expenses to be paid by the Trustee under the Indenture, debt service and reserve requirements with respect to the Bonds and the TIFIA Loan, and operating, capital and repair and rehabilitation reserves required under the Indenture and the TIFIA Loan Agreement.

“Restricted Toll Revenues” means that portion of Toll Revenues, if any, generated from tags read through the Toll Reading System on the United States side of the Project collected during any period that the components of the Toll Reading System on the Mexico-side of the Project are not operating properly.

anualmente por SANDAG y aprobado por el Grupo de Trabajo Binacional, y cuya aprobación no se denegará injustificadamente.

“Ingresos Netos Pro-Forma” significa el 50% (cincuenta por ciento) de los Ingresos Netos recibidos o proyectados a ser recibidos por NADBank durante cualquier Año Fiscal, tomando en consideración cualquier Instrucción de Ajuste de Asignación de conformidad con la Sección 3.06. Es la intención de las Partes que esta definición se utilice únicamente con el propósito de hacer los cálculos previstos en la Sección 3.04 del presente.

“Proyecto” significa, colectivamente, el cruce fronterizo internacional denominado “Mesa de Otay II - Otay Mesa East” y las vías de acceso e instalaciones conexas, incluyendo, pero sin limitarse a la carretera de acceso en el lado estadounidense conocida como Ruta Estatal de California 11 o SR-11, la vía de acceso en el lado mexicano conocida como Blvd. Las Torres, el Sistema de Cobro de Peaje en Autopista y la Infraestructura ITS, como se muestra detalladamente en el Anexo A.

“Agencia de Calificación” significa cualquiera de las agencias S&P Global Ratings, Moody’s Investors Service o Fitch Ratings.

“Ingresos Remanentes” significa los ingresos remanentes al final de cada mes o de cada Año Fiscal, según corresponda, después de que los Ingresos Netos de SANDAG se destinen para el cumplimiento de todos los pagos o depósitos previos para Gastos de Operación y Mantenimiento, a ser pagados por el Fiduciario de conforme al Contrato de Fideicomiso, servicio de deuda y requisitos de reserva con respecto a los Bonos y el Crédito TIFIA, y reservas de operación, capital y reparación y rehabilitación requeridas en virtud del Contrato de Fideicomiso y el Contrato de Crédito TIFIA.

“Ingresos de Peaje Restringidos” significa la porción de los Ingresos de Peaje, si los hubiere, generados por la lectura de los *tags* a través del Sistema de Lectura de Peaje en el lado de Estados Unidos del Proyecto, recolectados durante cualquier período en que los componentes del Sistema de Lectura de Peaje en el lado de México no estén funcionando apropiadamente.

“Restricted Toll Revenues Account” means the account by that name established as a separate account within the Toll Revenues Fund and described in Section 3.02 hereof.

“Roadway Toll Collection System” means roadway and roadside Toll collection equipment, including without limitation the Toll Reading System, and related assets and software licenses.

“SANDAG Construction Project” means that portion of the Construction Project constructed and to be constructed by or on behalf of SANDAG, as described in Exhibit A hereto.

“SANDAG Net Revenues” means (i) prior to the modification described in paragraph (h) of Section 3.03 hereof, that 60% (sixty percent) allocation of Net Revenues received by NADBank, which is to be transferred by NADBank to the Trustee pursuant to paragraph (a) of Section 3.03 hereof, and (ii) after the modification described in paragraph (h) of Section 3.03 hereof, that 50% (fifty percent) allocation of Net Revenues received by NADBank, which is to be transferred by NADBank to the Trustee pursuant to paragraph (a) of Section 3.03 hereof.

“Scheduled Coverage Fund Amount” means an amount equal to 10% (ten percent) of the aggregate, cumulative Net Revenues distributed by NADBank for the Fiscal Year pursuant to Section 3.03(a) hereof, which shall be calculated on the last Business Day of each month during such Fiscal Year.

“Shortfall Liability” means the sum of (i) the aggregate unpaid Coverage Fund Shortfall during the Fiscal Year plus (ii) the aggregate unpaid Coverage Fund Shortfall Interest during such Fiscal Year.

“Stated Rate” means during any month a daily rate of interest equal to the Secured Overnight Financing Rate reported by the Federal Reserve Bank on the first Business Day of such month.

“SICT Fund” means the fund by that name described in Section 3.03 (i) hereof.

“Cuenta de Ingresos de Peaje Restringidos” significa la cuenta con ese nombre establecida como una cuenta separada dentro del Fondo de Ingresos de Peaje y descrita en la Sección 3.02 del presente.

“Sistema de Cobro de Peaje en Autopista” significa el equipo de cobro de Peaje en carretera y autopista, incluyendo sin limitar, el Sistema de Lectura de Peaje; y activos relacionados y licencias de software.

“Proyecto de Construcción de SANDAG” significa la parte del Proyecto de construcción construido y por construir por o en nombre de SANDAG, tal y como se describe en el Anexo A del presente documento.

“Ingresos Netos de SANDAG” significa (i) antes de la modificación descrita en la Sección 3.03, inciso (h), la participación del 60% (sesenta por ciento) de los Ingresos Netos recibidos por NADBank, que NADBank transferirá al Fiduciario de conformidad con el inciso (a) de la Sección 3.03 del presente, y (ii) después de la modificación descrita en la Sección 3.03, inciso (h), una participación del 50% (cincuenta por ciento) de los Ingresos Netos recibidos por NADBank, que NADBank debe transferir al Fiduciario de conformidad con el inciso (a) de la Sección 3.03 del presente Acuerdo.

“Monto del Fondo de Cobertura Programado” significa una cantidad igual al 10% (diez por ciento) del total acumulado de los Ingresos Netos distribuidos por NADBank para el Año Fiscal de conformidad con la Sección 3.03(a) del presente Acuerdo, que se calculará el último Día Hábil de cada mes durante dicho Año Fiscal.

“Responsabilidad por Déficit” significa la suma de (i) el Déficit del Fondo de Cobertura agregado no pagado durante el Año Fiscal más (ii) Intereses por Déficit del Fondo de Cobertura agregado no pagado durante dicho Año Fiscal.

“Tasa de Interés Establecida” se entenderá, durante cualquier mes, un tipo de interés diario igual a la tasa de financiamiento garantizado a un día (*Secured Overnight Financing Rate*) reportado por el Banco de la Reserva Federal (*Federal Reserve Bank*) en el primer Día Hábil de dicho mes.

“Fondo de la SICT” significa el fondo con ese nombre descrito en la Sección 3.03 (i) del presente documento.



“TIFIA Lender” means the United States Department of Transportation, an agency of the United States of America, acting by and through the Executive Director of the Build America Bureau.

“TIFIA Loan” means the loan that may be made by the TIFIA Lender to SANDAG pursuant to the TIFIA Loan Agreement, for the purpose of financing a portion of the SANDAG Construction Project, as described in Exhibit A hereto.

“TIFIA Loan Agreement” means the loan agreement that may be entered into by SANDAG and the TIFIA Lender, providing for a loan to SANDAG payable from and secured by a pledge of SANDAG Net Revenues (in all cases excluding the Net Revenues allocated to SICT hereunder for the benefit of the United Mexican States), for the purpose of financing a portion of the SANDAG Construction Project, as described in Exhibit A hereto, and any amendments or supplements thereto.

“Toll” means the tolls, user fees, rents or other similar charges imposed or collected by SANDAG through the Toll Transaction Location, for entrance to or use of the Toll Road in either direction.

“Toll Governance Agreement” means a future agreement between the Parties that will set forth (i) the governance process of the Binational Working Group, (ii) matters related to Toll setting, Toll collection and approval of the Operations and Maintenance Expenses Budget, and (iii) matters related to traffic congestion and traffic flow management.

“Toll Reading System” includes: (1) equipment that informs drivers about applicable Toll rates (e.g., variable signs), (2) equipment that reads vehicle toll transponders or other identifiers, validates driver toll account fund sufficiency, regulates vehicle passage (e.g., gates) and/or similar functions, (3) communications equipment that transmits information between and among equipment described in clause (1) and (2), including, in each case, backup or redundant equipment for such purposes; in the understanding that

“Acreedor TIFIA” significa el Departamento de Transporte de los Estados Unidos de América (*United States Department of Transportation*), una agencia de los Estados Unidos de América, actuando por y a través del Director Ejecutivo (*Executive Director*) del Build America Bureau.

“Crédito TIFIA” significa el crédito que pudiera ser otorgado por el Acreedor TIFIA a SANDAG de conformidad con el Contrato de Crédito TIFIA, con el fin de financiar una parte del Proyecto de Construcción de SANDAG, tal como se describe en el Anexo A del presente documento.

“Contrato de Crédito TIFIA” significa el contrato de crédito que pudiera ser celebrado por SANDAG y el Acreedor TIFIA, que prevé un crédito en favor de SANDAG, pagadero y garantizado por una prenda sobre los Ingresos Netos de SANDAG (excluyendo en todo caso los Ingresos Netos asignado a SICT en el presente para beneficio de los Estados Unidos Mexicanos), con el propósito de financiar una parte del Proyecto de Construcción de SANDAG, tal y como se describe en el Anexo A al presente, así como sus modificaciones y enmiendas.

“Peaje” significa los peajes, tarifas de usuario, derechos u otros cargos similares impuestos o recaudados por SANDAG, a través de la Zona de Cobro de Peaje, para la entrada o el uso de la Autopista de Peaje en cualquier dirección.

“Acuerdo de Gobernanza de Peajes” significa un futuro acuerdo entre las Partes que regulará (i) el proceso de gobernanza del Grupo de Trabajo Binacional (ii) asuntos relacionados con la fijación y cobro de Peajes, y la aprobación del Presupuesto de Gastos de Operación y Mantenimiento, y (iii) asuntos relacionados con la congestión del tráfico y el manejo del flujo de tráfico.

“Sistema de Lectura de Peaje”: incluye: (1) equipos que informan a los conductores sobre las tarifas de Peaje aplicables (por ejemplo, señales variables), (2) equipos que leen transpondedores de peaje de vehículos u otros identificadores, validan la suficiencia de fondos en la cuenta de peaje del conductor, regulan el paso de vehículos (por ejemplo, barreras) y/o funciones similares, (3) equipos de comunicación que transmiten información entre la Zona de Cobro de Peaje y los equipos descritos en los puntos (1) y (2) anteriores, incluyendo, según sea aplicable, equipos de respaldo o



the Toll Reading System does not imply, by itself, a Toll charge.

“Toll Revenues” means (a) all revenues collected by SANDAG resulting from its imposition of the Toll for cross-border traffic, as well as the corresponding fines and penalties and interest thereon collected as a result of a failure to pay the Toll, (b) proceeds of insurance payable to or received by SANDAG with respect to the Toll Road (except for proceeds of insurance that are applied or reserved for application to the repair, restoration or replacement of the Toll Road), (c) proceeds of any condemnation awards with respect to the Toll Road (except to the extent applied or reserved for application to the replacement of the Toll Road); but excluding therefrom cash advances representing deposits against future Toll payments from users or potential users of the Toll Road, as reasonably agreed by the Parties, (d) proceeds of damages either awarded to or received by SANDAG that are in consideration for uncollected Toll Revenues and (e) any interest or other investment earnings on amounts on deposit in the Toll Revenues Fund and the Net Revenues Fund held by NADBank.

“Toll Revenues Fund” means the fund by that name described in Section 3.02 hereof.

“Toll Road” means California State Route 11, and any related Toll facilities and tolled or non-tolled connecting or supporting streets, roads, highway lanes or other facilities, as designated by SANDAG, and any expansions, improvements, upgrades, enlargements, or enhancements thereto designated by SANDAG.

“Toll Transaction Location” means the exclusive calculation, administration, processing, accounting, processing, and collection point for Tolls imposed on vehicles traveling in either northbound or southbound directions, under the Project’s traffic congestion management and revenue collection strategy based upon a variable structure, such point to be located within the United States and administered and operated by SANDAG.

redundantes con esos fines; en el entendido que el Sistema de Lectura de Peaje no implica por sí mismo un cobro de Peaje.

“Ingresos por Peaje” significa (a) todos los ingresos recaudados por SANDAG, como resultado del cobro del Peaje para el tráfico transfronterizo, así como las multas y sanciones e intereses correspondientes, recaudados como resultado de la falta de pago de Peaje, (b) ingresos de seguros pagaderos o recibidos por SANDAG con respecto a la Autopista de Peaje (excepto los ingresos de seguros que se destinen o reserven para la reparación, restauración o reemplazo de la Autopista de Peaje), y (c) los ingresos de cualquier expropiación y adjudicaciones con respecto a la Autopista de Peaje (excepto en la medida aplicada o reservada para la aplicación a la compensación de la Autopista de Peaje); pero excluyéndose de los mismos los anticipos de efectivo que representen depósitos contra futuros pagos de Peaje de los usuarios o potenciales usuarios de la Autopista de Peaje, acordados razonablemente por las Partes, (d) el producto de los daños adjudicados ya sea otorgados, o recibidos por SANDAG como contraprestación por los Ingresos de Peaje no recaudados, y (e) cualquier interés u otras ganancias de inversión sobre los montos depositados en la Cuenta de Ingresos por Peaje y en la Cuenta de Ingresos Netos operada por NADBank.

“Cuenta de Ingresos por Peaje” significa la cuenta de dicho nombre descrita en la Sección 3.02 del presente Acuerdo.

“Autopista de Peaje” significa la ruta 11 del Estado de California, y cualquier instalación de Peaje conexas y calles, caminos, carriles de autopista u otras instalaciones de conexión o de apoyo, con peaje o sin peaje, según sea designado por SANDAG, y cualquier expansión, mejora, modernización, ampliación o modificación al mismo, designado por SANDAG.

“Zona de Cobro de Peaje” significa el punto exclusivo de cálculo, administración, procesamiento, contabilidad y cobro de los Peajes impuestos a los vehículos que viajan en dirección ya sea hacia el norte o hacia el sur, en el marco de la estrategia de gestión de la congestión del tráfico y recaudación de ingresos del Proyecto basada en una estructura variable, dicho punto debe ubicarse dentro de los Estados Unidos y ser administrado y operado por SANDAG.

“Traffic Consultant” means any traffic and revenue consultant or firm of nationally or internationally recognized traffic and revenue consultants experienced in performing the duties for which a Traffic Consultant is required to be employed pursuant to the provisions of this Agreement selected by the Parties.

“True-Up Fund” means the fund by that name described in Section 3.03(e) hereof.

“Trustee” means the bank, trust company, national banking association or other financial institution serving as trustee under the Indenture, and any successor thereto, in each case having capital stock and surplus aggregating at least \$500,000,000 USD.

(b) Capitalized terms not otherwise defined herein shall have the meanings ascribed thereto in the 2021 MOU.

## ARTICLE II

### PRINCIPAL UNDERSTANDINGS

Section 2.01 Principal Understandings. The Parties hereby acknowledge and agree that:

(a) The Project shall be carried out by both Parties with Toll collection functions undertaken solely by SANDAG, through the Toll Transaction Location, with ITS Infrastructure (including the Roadway Toll Collection System) located on both the United States side of the border and the Mexico side of the border.

(b) In order to finance the Project, and in accordance with applicable law, upon substantial completion of the Construction Project, the Parties desire to have the Toll be a single charge imposed on each vehicle upon entering or using the Toll Road to cross the Otay Mesa East - Mesa de Otay II international border crossing, whether traveling northbound or southbound. It is an express condition of this Agreement that (i) Tolls for the Toll Road be collected exclusively at the Toll Transaction Location using the Roadway Toll Collection System as contemplated hereby, with no other Tolls collected on the Mexico side of the Otay Mesa East - Mesa de Otay

“Consultor de Tráfico” significa cualquier consultor o despacho de consultores de tráfico e ingresos, reconocido a nivel nacional o internacional, con la experiencia en tráfico e ingresos requerida para desempeñar la función de Consultor de Tráfico de conformidad con las disposiciones del presente Acuerdo, el cual será seleccionado por las Partes.

“Fondo de Regularización” significa el fondo con ese nombre descrito en la Sección 3.03(e) del presente documento.

“Fiduciario” significa el banco, sociedad fiduciaria, asociación bancaria nacional u otra institución financiera que actúe como fiduciario en virtud del Contrato de Fideicomiso, y cualquier sucesor del mismo, en cada caso con un capital social y un superávit que sumen al menos \$500,000,000 USD.

(b) Los términos en mayúsculas que no se definan de otro modo en el presente Acuerdo tendrán el significado que se les atribuye en el MOU 2021.

## ARTÍCULO II

### ENTENDIMIENTOS PRINCIPALES

Sección 2.01 Entendimientos Principales. Las Partes reconocen y acuerdan que:

(a) El Proyecto será llevado a cabo por ambas Partes y las funciones de cobro de Peaje serán realizadas únicamente por SANDAG, a través de la Zona de Cobro de Peaje, con Infraestructura ITS (que incluye el Sistema de Cobro de Peaje en Autopista) ubicada tanto en el lado estadounidense de la frontera como en el lado mexicano de la frontera.

(b) A fin de financiar el Proyecto, y de conformidad con la ley aplicable, una vez finalizado sustancialmente el Proyecto de Construcción, las Partes desean que el Peaje sea un cargo indiviso impuesto a cada vehículo al ingresar o usar la Autopista de Peaje para utilizar el Cruce Fronterizo Internacional Mesa de Otay II – Otay Mesa East, ya sea que se viaje hacia el norte o hacia el sur. Es una condición expresa del presente Acuerdo que: (i) los Peajes de la Autopista de Peaje sean cobrados exclusivamente en la Zona de Cobro de Peaje utilizando el Sistema de Cobro de Peaje en Autopista tal como se contempla en este documento, sin que se cobren ningún Peaje en la sección mexicana del cruce fronterizo

II international border crossing and (ii) SICT shall not participate as a borrower, joint obligor, or guarantor, or in any similar capacity, in the financing of the SANDAG Construction Project.

(c) To the extent permitted by applicable law, SANDAG shall serve as the exclusive entity to collect such Toll, for the benefit of the Parties, through the Toll Transaction Location.

(d) SANDAG shall support Toll Revenues collection operations at the Toll Transaction Location, initially through its existing Toll operations center, with Tolls paid through automated payment software and prepaid, pre-registered anonymous electronic account options, using integrated revenue and toll payment equipment to collect Tolls in both directions.

Section 2.02 Confirmation of the 2021 MOU. Except as otherwise provided in this Agreement, the Parties acknowledge and confirm the commitments and understandings provided in the 2021 MOU.

### **ARTICLE III**

#### **TOLL REVENUES; ALLOCATION OF NET REVENUES**

Section 3.01 Imposition of Toll; Toll Setting.

(a) Upon Commencement of Toll Road Operations, SANDAG shall commence the imposition of the Toll, and collection of Toll Revenues for the benefit of the Parties. SANDAG, through its Board of Directors, shall set the Toll during the term of this Agreement, in accordance with applicable law and a future Toll Governance Agreement between the Parties. Such Toll setting shall take into account service and performance standards in addition to financial metrics.

(b) SICT and SANDAG shall cooperate to form the Binational Working Group to advise the SANDAG Board of Directors on Toll setting. Upon receiving such advice and recommendations from the Binational Working Group, the SANDAG Board of Directors shall deliberate and take action. The appropriate

internacional Mesa de Otay II – Otay Mesa East y (ii) la SICT no participará como deudor, obligado solidario, mancomunado, fiador, aval, ni de manera alguna en el financiamiento del Proyecto de Construcción de SANDAG.

(c) En la medida permitida por la ley aplicable, SANDAG actuará como la entidad exclusiva para cobrar dicho Peaje en beneficio de las Partes, a través de la Zona de Cobro de Peaje.

(d) SANDAG respaldará las operaciones de recaudación de ingresos de Peaje en la Zona de Cobro de Peaje, inicialmente a través de su centro de operaciones de Peaje existente, con Peajes pagados a través de terminales de pago automatizadas y opciones de cuentas electrónicas anónimas prepagadas y pre-registradas, utilizando ingresos integrados y equipos de pago de Peaje para cobrar los Peajes en ambas direcciones.

Sección 2.02 Confirmación del MOU de 2021. Excepto que se prevea lo contrario en el presente Acuerdo, las Partes reconocen y confirman los compromisos y entendimientos previstos en el MOU 2021.

### **ARTÍCULO III**

#### **INGRESOS POR PEAJE, REPARTO DE INGRESOS NETOS**

Sección 3.01 Imposición de Peaje; Fijación de Peaje.

(a) Una vez que ocurra el Inicio de Operaciones de la Autopista de Peaje, SANDAG impondrá el Peaje y el cobro de los ingresos por Peaje en beneficio de las Partes. SANDAG, a través de su Consejo de Administración, impondrá el Peaje durante la vigencia del presente Acuerdo, de conformidad con la legislación aplicable, y un futuro Acuerdo de Gobernanza de Peaje entre las Partes. Dicha imposición de Peaje tomará en consideración los servicios y estándares de rendimiento además de métricas financieras.

(b) La SICT y SANDAG cooperarán para formar un Grupo de Trabajo Binacional para asesorar al Consejo de Administración de SANDAG sobre la fijación de Peajes. Una vez recibida dicha asesoría y recomendaciones por parte del Grupo de Trabajo Binacional, el Consejo de Administración de SANDAG

representative from SICT shall have an advisory position on the SANDAG Board of Directors, in accordance with applicable SANDAG policies, to advise on such Toll setting. Such SICT advisory position shall be in addition to the advisory position currently held by SRE on the SANDAG Board of Directors.

**Section 3.02 Collection of Toll Revenues.** SANDAG shall collect and account for Toll Revenues on a daily basis. SANDAG shall deposit Toll Revenues into a designated account, segregated from all other funds and accounts held by NADBank, to be known as the “Toll Revenues Fund,” with SANDAG as beneficial owner of the funds therein, to be maintained and administered by NADBank as Custodian pursuant to the Custodial Agreement. Within the Toll Revenues Fund there shall be created the “Restricted Toll Revenues Account” with SANDAG as beneficial owner of the funds therein, to be maintained and administered by NADBank as Custodian pursuant to the Custodial Agreement. If any portion of the Toll Revenues collected by SANDAG consists of Restricted Toll Revenues, SANDAG shall notify the Custodian and direct that such Restricted Toll Revenues be deposited into the Restricted Toll Revenues Account. As shall be provided in the Custodial Agreement, SANDAG shall direct NADBank to disburse, from time to time, first from any amounts available in and eligible to be used from the Restricted Toll Revenues Account until depleted or otherwise ineligible to be expended and thereafter from the remainder of the Toll Revenues Fund, all amounts needed to pay or reimburse SANDAG for Operation and Maintenance Expenses that are consistent with the Operation and Maintenance Budget. As shall be provided in the Custodial Agreement, and no later than five (5) Business Days prior to the last Business Day of each month, (A) NADBank shall transfer all remaining Net Revenues (except for a reasonable portion needed for Operation and Maintenance Expenses provided for in the Operation and Maintenance Budget expected to come due before sufficient additional Toll Revenues are expected to be received to pay such Operation and Maintenance Expenses, as directed by SANDAG, and except for any amounts on deposit in the Restricted Toll Revenues Account) into a designated account, segregated from all other funds and accounts held by NADBank, with SICT (for the benefit of the United Mexican States) and SANDAG as joint beneficial

deliberará y adoptará las medidas correspondientes. El representante apropiado de la SICT continuará formando parte del Consejo de Administración de SANDAG con un rol consultivo de conformidad con las políticas de SANDAG, para asesorar dicha fijación de Peaje. Dicho rol consultivo de la SICT será adicional al cargo de asesor que actualmente ocupa la SRE dentro del Consejo de Administración de SANDAG.

**Sección 3.02 Recaudación de Ingresos por Peaje.** SANDAG recaudará y contabilizará los Ingresos por Peaje diariamente. SANDAG depositará los Ingresos por Peaje en una cuenta de depósito que se conocerá como la “Cuenta de Ingresos por Peaje”, con SANDAG como propietario beneficiario de los fondos en dicha cuenta, que será mantenida y administrada por el NADBank como Depositario de conformidad con el Contrato de Depósito. Dentro de la Cuenta de Ingresos por Peaje se creará la “Cuenta de Ingresos de Peaje Restringidos” con SANDAG como propietario beneficiario de los fondos del mismo, que será mantenida y administrada por el NADBank como Depositario de conformidad con el Contrato de Depósito. Si alguna parte de los Ingresos por Peaje recaudados por SANDAG consiste en Ingresos de Peaje Restringidos, SANDAG notificará al Depositario y ordenará que dichos Ingresos de Peaje Restringidos se depositen en la Cuenta de Ingresos de Peaje Restringidos. De conformidad con lo que se establecerá en el Contrato de Depósito, SANDAG instruirá a NADBank a desembolsar, de tiempo en tiempo, primero de las cantidades disponibles y elegibles para ser utilizadas de la Cuenta de Ingresos de Peaje Restringidos hasta que se agoten o que no sean elegibles para ser gastadas y, a continuación, del remanente del Fondo de Ingresos de Peaje, todas las cantidades necesarias para pagar o reembolsar a SANDAG los Gastos de Operación y Mantenimiento que se ajusten al Presupuesto de Operación y Mantenimiento. Según se disponga en el Contrato de Depósito, y a más tardar cinco (5) Días Hábiles antes del último Día Hábil de cada mes, (A) el NADBank transferirá todos los Ingresos Netos restantes (excepto una parte razonable necesaria para los Gastos de Operación y Mantenimiento previstos en el Presupuesto de Operación y Mantenimiento que se prevea que vencerán antes de que se prevea que se recibirán Ingresos por Peaje adicionales suficientes para pagar dichos Gastos de Operación y Mantenimiento, de acuerdo a lo ordenado por SANDAG y excepto los importes depositados en la Cuenta de Ingresos de Peaje



owners of the funds therein, to be known as the “Net Revenues Fund”, to be maintained and administered by NADBank as Custodian pursuant to the Custodial Agreement, and (B) NADBank shall transfer all amounts then on deposit in the Restricted Toll Revenues Account (less amounts retained to pay budgeted Operation and Maintenance Expenses in future months, as directed by SANDAG) to the Trustee to be applied as set forth in the Indenture.

### Section 3.03 Allocation of Net Revenues.

(a) Net Revenues will be distributed equitably between SANDAG and SICT, that is, 50% (fifty percent) each in accordance with this Section 3.03, with the understanding that to meet the financial commitments to be undertaken by SANDAG pursuant to the Indenture and the TIFIA Loan Agreement, the distribution of Net Revenues shall be made in the following order:

(i) Firstly, no later than the second to last Business Day of each month, from amounts in the Net Revenues Fund, NADBank shall allocate and transfer (i) 60% (sixty percent) of Net Revenues therein to the Trustee to be applied as set forth in the Indenture and the TIFIA Loan Agreement, and (ii) 40% (forty percent) of Net Revenues therein to SICT for the benefit of the United Mexican States, in each case pursuant to procedures and instructions set forth in the Custodial Agreement.

(ii) Secondly, no later than the last Business Day of each month, SANDAG shall cause the Trustee to deposit Remaining Funds into the Coverage Fund (as described in Section 3.03(d) hereof), to the extent available, up to a maximum of the Scheduled Coverage Fund Amount (exclusive of any accumulated investment earnings on amounts in such Fund). If there are excess Remaining Funds after fully funding the Scheduled Coverage Fund Amount, SANDAG may

Restringidos) a una cuenta designada, segregada de todos los demás fondos y cuentas en poder del NADBank, con SICT (en beneficio de los Estados Unidos Mexicanos) y SANDAG como copropietarios beneficiarios de los fondos en la misma, que se conocerá como la “Cuenta de Ingresos Netos”, que será mantenido y administrado por el NADBank en su carácter de Depositario de conformidad con el Contrato de Depósito, y (B) el NADBank transferirá al Fiduciario todas las cantidades que en ese momento se encuentren depositadas en la Cuenta de Ingresos de Peaje Restringidos (menos las cantidades retenidas para pagar los Gastos de Operación y Mantenimiento presupuestados en meses futuros, de acuerdo a lo ordenado por SANDAG), para que sean aplicadas conforme a lo establecido en el Contrato de Fideicomiso.

### Sección 3.03 Reparto de Ingresos Netos.

(a) Los Ingresos Netos se distribuirán equitativamente entre SANDAG y la SICT, es decir, 50% (cincuenta por ciento) para cada uno de ellos, de conformidad con esta Sección 3.03; en el entendido que para cumplir con los compromisos financieros que asumirá SANDAG de conformidad con el Contrato de Fideicomiso y el Contrato de Crédito TIFIA, el reparto de los Ingresos Netos se realizará de conformidad con lo siguiente:

(i) En primer lugar: A más tardar el penúltimo Día Hábil de cada mes, de los montos en la Cuenta de Ingresos Netos, NADBank distribuirá y transferirá (i) el 60% (sesenta por ciento) de los Ingresos Netos al Fiduciario para ser aplicados según lo establecido en el Contrato de Fideicomiso y el Contrato de Crédito TIFIA, y (ii) el 40% (cuarenta por ciento) de los Ingresos Netos a SICT para beneficio de los Estados Unidos Mexicanos, en cada caso de conformidad con los procedimientos e instrucciones establecidos en el Contrato de Depósito.

(ii) En segundo lugar: A más tardar el último Día Hábil de cada mes, SANDAG hará que el Fiduciario deposite los Ingresos Remanentes en el Fondo de Cobertura (según se describe en el inciso (d) de la Sección 3.03) en la medida en que estén disponibles, hasta un monto máximo del Monto del Fondo de Cobertura Programado (excluyendo cualquier ganancia de inversión acumulada sobre los montos en dicho Fondo). Si hay Fondos Restantes excedentes después de



cause the Trustee to deposit such excess amounts in the True-Up Fund to pay any Cumulative Shortfall Liability or any unpaid Coverage Fund Shortfall Interest. Any remaining revenues after such amounts are paid in full shall be available to be used by the Trustee for other purposes in accordance with the Indenture.

(iii) Thirdly, no later than fifteen (15) days after the end of each Fiscal Year, SANDAG shall cause the Trustee to transfer all amounts then on deposit in the Coverage Fund to the True-Up Fund (as described in Section 3.03(e) hereof) to be transferred to the SICT Fund for the benefit of the United Mexican States.

(b) If on the last Business Day of any month a Coverage Fund Shortfall exists, such amount shall be a liability of SANDAG, payable to SICT with interest accruing at the Stated Rate. Such interest shall be compounded monthly, until such liability is paid in full from Remaining Funds in accordance with Section 3.03(a)(ii) or Section 3.03(c) hereof.

(c) At the close of the Fiscal Year, the Coverage Fund Shortfall together with the Coverage Fund Shortfall Interest shall be the Shortfall Liability for such Fiscal Year and shall constitute a part of any Cumulative Shortfall Liability. No later than 15 days after the end of any Fiscal Year during which a Cumulative Shortfall Liability exists, SANDAG shall pay, or cause the Trustee to pay, from Remaining Funds attributable to such Fiscal Year, an amount up to but not exceeding the Cumulative Shortfall Liability by depositing such amount in the True-Up Fund to be transferred to the SICT Fund for the benefit of the United Mexican States. If Remaining Funds are insufficient to allow SANDAG to pay the full amount of the Cumulative Shortfall Liability when due, any remaining unpaid Cumulative Shortfall Liability shall continue to accrue interest at the Stated Rate until paid at any time by SANDAG or by the Trustee at the direction of SANDAG from Remaining Funds attributable to any later Fiscal Year

financiar completamente el Monto del Fondo de Cobertura Programado, SANDAG podrá causar que el Fiduciario deposite dichos montos excedentes en el Fondo de Regularización para pagar cualquier Responsabilidad por Déficit Acumulativo o cualesquiera Intereses por Déficit del Fondo de Cobertura no pagado. Cualquier ingreso restante después de que dichos montos sean pagados en su totalidad estará disponible para ser utilizado por el Fiduciario para otros fines de acuerdo al Contrato de Fideicomiso.

(iii) En tercer lugar: A más tardar el decimoquinto (15) día siguiente al final de cada Año Fiscal, SANDAG hará que el Fiduciario transfiera todas las cantidades que en ese momento se encuentren depositadas en el Fondo de Cobertura al Fondo de Regularización (como se describe en el inciso (e) de la Sección 3.03) para ser transferidas al Fondo de la SICT en beneficio de los Estados Unidos Mexicanos.

(b) Si en el último Día Hábil de cualquier mes existe un Déficit del Fondo de Cobertura, dicho monto será una obligación de SANDAG, pagadera a SICT, con intereses devengados a la Tasa de Interés Establecida. Dichos intereses se capitalizarán mensualmente hasta que dicha obligación se abone en su totalidad desde los Fondos Remanentes de conformidad con la Sección 3.03(c) del presente documento.

(c) Al cierre del Año Fiscal, el Déficit del Fondo de Cobertura junto con los Intereses por Déficit del Fondo de Cobertura, constituirán la Responsabilidad por Déficit correspondiente a dicho Año Fiscal y formarán parte de cualquier Responsabilidad por Déficit Acumulativo. A más tardar 5 días después de la terminación de cualquier Año Fiscal durante el cual exista una Responsabilidad por Déficit Acumulativo, SANDAG pagará, o hará que el Fiduciario pague, de los Ingresos Remanentes atribuibles a dicho Año Fiscal, una cantidad que no exceda la Responsabilidad por Déficit Acumulativo, depositando dicho monto en el Fondo de Regularización para ser transferido al Fondo de la SICT en beneficio de los Estados Unidos Mexicanos. Si los Ingresos Remanentes son insuficientes para permitir que SANDAG pague el monto total de la Responsabilidad por Déficit Acumulativo a su vencimiento, cualquier Responsabilidad por Déficit Acumulativo pendiente de pago continuará devengando intereses a la Tasa de Interés Establecida hasta que sea pagado por SANDAG

(d) There shall be created under the Indenture a designated account known as the Coverage Fund, to be held and administered by the Trustee. The Coverage Fund shall be segregated from all other funds and accounts held by the Trustee. The Trustee may make Interim Withdrawals from amounts in the Coverage Fund at any time to make up funding shortfalls under the Indenture or the TIFIA Loan Agreement. The Trustee shall make monthly deposits of Remaining Funds in the Coverage Fund in accordance with Section 3.03(a)(ii) hereof. The Trustee shall invest amounts on deposit in the Coverage Fund in accordance with written instructions from SANDAG. Any investment earnings on amounts deposited in the Coverage Fund shall be deposited in the True-Up Fund and transferred to the SICT Fund for the benefit of the United Mexican States monthly on the first Business Day of each month. The original amounts (or “corpus”) deposited in the Coverage Fund shall be considered Remaining Funds and shall be applied as set forth in Section 3.03(a)(iii) hereof.

(e) There shall be created under the Custodial Agreement a designated account known as the True-Up Fund, to be held and administered by NADBank. The True-Up Fund shall be segregated from all other funds and accounts held by NADBank. SICT (for the benefit of the United Mexican States) shall be the beneficial owner of all funds on deposit in the True-Up Fund. SANDAG shall pay, or cause the Trustee to pay, solely from Remaining Funds or any investment earnings thereon, such amounts as are required by Sections 3.03(a)(iii), 3.03(c) and 3.03(d) hereof, to NADBank for deposit into the True-Up Fund, and NADBank shall forthwith transfer all amounts in the True-Up Fund to the SICT Fund in accordance with the Custodial Agreement.

(f) The Parties shall have no obligation to allocate any revenues generated by or relating to the Project

o el Fiduciario, a petición de SANDAG, con cargo a los Ingresos Remanentes atribuibles a cualquier Año Fiscal posterior.

(d) En virtud del Contrato de Fideicomiso, se creará una cuenta denominada Fondo de Cobertura, que será gestionada y administrada por el Fiduciario. El Fondo de Cobertura estará segregado de todos los demás fondos y cuentas a cargo del Fiduciario. El Fiduciario podrá hacer Retiros Provisionales del Fondo de Cobertura en cualquier momento para compensar déficits de financiación en virtud del Contrato de Fideicomiso o del Contrato de Crédito TIFIA. El Fiduciario realizará depósitos mensuales de los Ingresos Remanentes en el Fondo de Cobertura de conformidad con el inciso (a)(ii) de la Sección 3.03 del presente Acuerdo. El Fiduciario invertirá las cantidades depositadas en el Fondo de Cobertura de conformidad con las instrucciones realizadas por escrito de SANDAG. Cualquier ganancia de inversión sobre los montos depositados en el Fondo de Cobertura se depositará en el Fondo de Compensación y se transferirá al Fondo de la SICT en beneficio de los Estados Unidos Mexicanos de manera mensual en el primer Día Hábil de cada mes. Las cantidades originales (o “corpus”) depositadas en el Fondo de Cobertura se considerarán Ingresos Remanentes y se aplicarán según lo establecido en el inciso (a)(iii) de la Sección 3.03 del presente Acuerdo.

(e) Se creará bajo el Contrato de Depósito una cuenta designada conocida como el Fondo de Regularización, que será mantenida y administrada por el NADBank. El Fondo de Regularización estará separado de todos los demás fondos y cuentas en poder del NADBank. SICT (en beneficio de los Estados Unidos Mexicanos) será el propietario beneficiario de todos los recursos depositados en el Fondo de Regularización. SANDAG pagará, o hará que el Fiduciario pague, únicamente de los Ingresos Remanentes o de cualquier ingreso de inversión generado sobre estos, las cantidades requeridas por las Secciones 3.03(a)(iii), 3.03(c) y 3.03(d) del presente Acuerdo, al NADBank para su depósito en el Fondo de Regularización, y el NADBank transferirá inmediatamente todas las cantidades del Fondo de Regularización al Fondo de la SICT de conformidad con el Contrato de Depósito.

(f) Las Partes no tendrán la obligación de distribuir aquellos ingresos generados o relacionados con el

other than Net Revenues and Remaining Funds as described herein.

(g) The Parties hereby acknowledge and agree that the payment obligations of SANDAG under the Indenture and the TIFIA Loan Agreement shall not be payable from or secured by Net Revenues received by SICT for the benefit of the United Mexican States. SANDAG shall not grant any claim to, lien on, or interest in the Net Revenues received by SICT for the benefit of the United Mexican States to the holders of the Bonds, to the TIFIA Lender, or any other party.

(h) Notwithstanding the foregoing, upon satisfaction of all conditions described in Section 3.04, paragraphs (a) through (e) of this Section 3.03 shall be replaced in their entirety with the following (and all remaining paragraphs in Section 3.03 shall be renumbered accordingly):

“(a) No later than the second to last Business Day of each month, from amounts in the Net Revenues Fund, NADBank shall allocate and transfer (i) 50% (fifty percent) of Net Revenues therein to the Trustee to be applied as set forth in the Indenture and the TIFIA Loan Agreement, and (ii) 50% (fifty percent) of Net Revenues therein to SICT for the benefit of the United Mexican States, in each case pursuant to procedures and instructions set forth in the Custodial Agreement.”

(i) There shall be created under the Custodial Agreement a designated account known as the SICT Fund, to be held and administered by NADBank. The SICT Fund shall be segregated from all other funds and accounts held by NADBank. SICT (for the benefit of the United Mexican States) shall be the beneficial owner of all funds on deposit in the SICT Fund. NADBank shall deposit amounts into the SICT Fund in accordance with this Agreement and the Custodial Agreement. SICT may withdraw amounts from the SICT Fund at any time in accordance with the Custodial Agreement.

#### Section 3.04 Conditions to Modification of Net Revenues Allocation.

(a) Subject to written approval from the TIFIA Lender, which may not be unreasonably withheld,

Proyecto, distintos de los Ingresos Netos y los Ingresos Remanentes establecidos en el presente Acuerdo.

(g) Las Partes, por medio del presente, reconocen y acuerdan que las obligaciones de pago de SANDAG bajo el Contrato de Fideicomiso y el Contrato de Crédito TIFIA no serán pagaderas ni estarán garantizadas por los Ingresos Netos que recibirá la SICT para beneficio de los Estados Unidos Mexicanos. SANDAG no otorgará derecho, gravamen o interés alguno sobre los Ingresos Netos de SICT para beneficio de los Estados Unidos Mexicanos a los tenedores de los Bonos ni el Acreedor TIFIA, ni de cualquier otra parte.

(h) No obstante, lo anterior, una vez satisfechas todas las condiciones descritas en la Sección 3.04, los incisos (a) hasta (e) de esta Sección 3.03 serán reemplazados, en su totalidad, por los siguientes (y todos los párrafos restantes en la Sección 3.03 serán renumerados en consecuencia):

“(a) El último Día Hábil de cada mes, de los montos contenidos en la Cuenta de Ingresos Netos, NADBank distribuirá y transferirá (i) el 50% (cincuenta por ciento) de los Ingresos Netos al Fiduciario para ser aplicados según lo establecido en el Contrato de Fideicomiso y el Contrato de Crédito TIFIA, y (ii) el 50% (cincuenta por ciento) de los Ingresos Netos a SICT para beneficio de los Estados Unidos Mexicanos, en cada caso de conformidad con los procedimientos e instrucciones establecidos en el Contrato de Depósito.”

(i) De conformidad con el Contrato de Depósito, se creará una cuenta designada conocida como el Fondo de la SICT, que será mantenida y administrada por NADBank. El Fondo de la SICT estará segregado de todos los demás fondos y cuentas mantenidos por NADBank. SICT (en beneficio de los Estados Unidos Mexicanos) será el propietario beneficiario de todos los fondos depositados en el Fondo de la SICT. NADBank depositará cantidades en el Fondo de la SICT de conformidad con el presente Acuerdo y el Contrato de Depósito. SICT podrá retirar cantidades del Fondo de la SICT en cualquier momento de acuerdo con el Contrato de Depósito.

#### Sección 3.04 Condiciones para la Modificación del Reparto de Ingresos Netos.

(a) Sujeto a la aprobación por escrito del Acreedor TIFIA, la cual no podrá ser retenida, retrasada o

delayed or denied, the allocation of Net Revenues under the original paragraph (a) through (e) of Section 3.03 hereof shall be modified not earlier than the tenth anniversary of the Effective Date pursuant to paragraph (h) of Section 3.03 hereof on the July 1 immediately following satisfaction of the following conditions:

1. Based on SANDAG's audited financial statements and NADBank Account Statements for the Toll Road, Pro Forma Net Revenues for each of the three immediately preceding Fiscal Years are shown to be not less than 2.0 (two) times Annual Debt Service. Upon satisfaction of the condition described in subparagraph (a)(1) of this Section 3.04, SICT shall have the right to cause SANDAG to engage a Traffic Consultant to determine whether the condition described in subparagraph (a)(3) of this Section 3.04 is satisfied.

2. Based on the current Operation and Maintenance Expenses Budget for the Toll Road, Pro Forma Net Revenues for the current Fiscal Year are projected to be not less than 2.0 (two) times Annual Debt Service.

3. Based on the report of the Traffic Consultant selected pursuant to subparagraph (a)(1) of this Section 3.04, Pro Forma Net Revenues for the current and each succeeding Fiscal Year until the later of the final maturity of the outstanding Bonds or the TIFIA Loan are projected to be not less than 2.0 (two) times Annual Debt Service.

(b) Upon satisfaction of the conditions described in subparagraphs (a)(1), (a)(2) and (a)(3) of Section 3.04 above, SANDAG shall promptly notify the Mexican Representative and NADBank. On the July 1 immediately following such notice, the allocation of Net Revenues hereunder shall be modified in accordance with paragraph (h) of Section 3.03 hereof.

#### Section 3.05 Termination of Coverage Fund and True-Up Fund

Upon modification of the allocation of Net Revenues pursuant to Section 3.04 hereof, each of the Coverage Fund and the True-Up Fund shall be closed and the

denegada injustificadamente, el reparto de Ingresos Netos conforme a la Sección 3.03 inciso original (a) hasta el (e), deberá ser modificada no antes del décimo aniversario de la Fecha de Entrada en Vigor de conformidad con la Sección 3.03, inciso (h) del presente Acuerdo, el 1 de julio inmediato posterior al cumplimiento de las siguientes condiciones:

1. Con base en los estados financieros auditados de SANDAG y los Estados de Cuenta de NADBank, para la Autopista de Peaje, se demuestra que los Ingresos Netos Pro-Forma para cada uno de los tres Años Fiscales inmediatamente anteriores no son menores a 2.0 veces el Servicio Anual de la Deuda. Una vez satisfecha la condición descrita en esta Sección 3.04, inciso (a), subinciso (1), la SICT tendrá el derecho de solicitar a SANDAG que contrate a un Consultor de Tráfico para determinar si se cumple con la condición descrita en la Sección 3.04, inciso (a), subinciso (3).

2. Con base en el presupuesto anual vigente para la Autopista de Peaje, se prevé que los Ingresos Netos Pro-Forma para Año Fiscal en curso no sean menores a 2.0 (dos) veces el Servicio Anual de la Deuda.

3. Con base en el informe del Consultor de Tráfico seleccionado de conformidad con la Sección 3.04, inciso (a), subinciso (1), los Ingresos Netos Pro-Forma para el Año Fiscal en curso y cada Año Fiscal subsiguiente hasta el vencimiento de los Bonos en circulación o el Crédito TIFIA, lo que ocurra más tarde, se proyectan en no menos de 2.0 (dos) veces el Servicio Anual de la Deuda

(b) Una vez satisfechas las condiciones descritas en la Sección 3.04, inciso (a), subincisos (1), (2) y (3) precedentes, SANDAG notificará de inmediato al Representante mexicano y a NADBank. El 1 de julio inmediato posterior a dicha notificación, el reparto de los Ingresos Netos en virtud del presente se modificará de conformidad con la Sección 3.03, inciso (h) del presente Acuerdo.

#### Sección 3.05 Terminación del Fondo de Cobertura y del Fondo de Regularización.

Una vez modificada la distribución de los Ingresos Netos de conformidad con el apartado 3.04 del presente Acuerdo, el Fondo de Cobertura y el Fondo de Regularización quedarán extinguidos y las



provisions of Section 3.03(b), (c), (d) and (e) hereof shall terminate and have no further effect.

#### Section 3.06 Allocation Adjustment.

Notwithstanding anything herein to the contrary, the distribution of Net Revenues between SANDAG and SICT pursuant to Section 3.03 hereof shall be subject to adjustment as specified in written directions jointly executed by SANDAG and SICT and delivered to the Custodian (an "Allocation Adjustment Direction"). The Allocation Adjustment Direction shall be prepared and delivered prior to the third to last Business Day of any month in which amounts in the Restricted Toll Revenues Account are transferred to the Trustee pursuant to clause (B) of Section 3.02 hereof (the "Restricted Toll Revenues Transfer"). The Allocation Adjustment Direction shall apply to Net Revenues to be distributed in the month specified therein, and shall provide that on the second to last Business Day of such month, prior to the equitable distribution of Net Revenues specified in Section 3.03 hereof, the Custodian shall distribute Net Revenues between SANDAG and SICT consistent with the percentage allocations specified in Section 3.03(a) hereof.

#### Section 3.07 Full Transparency; Accountability and Audits.

(a) In accordance with the full transparency guiding principles to which the Parties are bound and committed, SANDAG shall provide SICT permanent access to information concerning (1) the total amount of Toll Revenues that it collects each week; (2) the detailed information concerning the daily volume of traffic on California State Route 11; (3) Operation and Maintenance Expenses; and (4) any other information reasonably requested. All such information shall be provided and deidentified in accordance with applicable law.

(b) SANDAG shall report every six months to SICT, if requested by SICT, information regarding the Toll Revenues and Operation and Maintenance Expenses. In addition, SANDAG shall allow SICT to audit from time to time, at SICT's sole expense, the collection of Toll Revenues and the expenditure of Toll Revenues to pay Operation and Maintenance Expenses

disposiciones de los incisos (b), (c), (d) y (e) de la Sección 3.03 quedarán sin efecto.

#### Sección 3.06 Ajuste de la asignación.

No obstante, cualquier disposición en contrario en el presente, la distribución de los Ingresos Netos entre SANDAG y SICT de conformidad con la Sección 3.03 del presente estará sujeta a ajustes según se especifique en instrucciones escritas suscritas conjuntamente por SANDAG y SICT y entregadas al Depositario (una "Instrucción de Ajuste de Asignación"). La Instrucción de Ajuste de Asignación deberá de ser preparada y entregada antes del antepenúltimo Día Hábil de cualquier mes en el que los importes de la Cuenta de Ingresos de Peaje Restringidos se transfieran al Depositario de conformidad con el inciso (B) de la Sección 3.02 del presente. La Instrucción de Ajuste de Asignación se aplicará a los Ingresos Netos que se vayan a distribuir en el mes especificado en la misma, y dispondrá que el penúltimo Día Hábil de dicho mes, antes de la distribución equitativa de los Ingresos Netos especificada en la Sección 3.03 del presente documento, el Depositario distribuirá los Ingresos Netos entre SANDAG y SICT de conformidad con las asignaciones porcentuales especificadas en la Sección 3.03 (a) del presente.

#### Sección 3.07 Transparencia, Rendición de Cuentas y Auditorías.

(a) De conformidad con los principios rectores de plena transparencia a los que las Partes están obligadas y comprometidas, SANDAG proporcionará a la SICT acceso permanente a la información sobre (1) el monto total de los Ingresos por Peajes recaudados cada semana; (2) la información detallada sobre el volumen diario de tráfico en la Ruta 11 del Estado de California; (3) los Gastos de Operación y Mantenimiento, y (4) cualquier otra información razonablemente requerida. Dicha información se proporcionará disasociada de conformidad con la legislación aplicable.

(b) SANDAG reportará semestralmente a la SICT, si así lo solicita la SICT, información relacionada con los Ingresos por Peajes y los Gastos de Operación y Mantenimiento. Asimismo, SANDAG permitirá que la SICT realice auditorías, periódicamente, a expensas de la SICT, en relación con el cobro de los Ingresos por Peajes y el gasto de los Ingresos por Peajes para cubrir los Gastos de Operación y Mantenimiento y otras

and other operations relating to the Project, as reasonably requested.

#### Section 3.08 Flow of Funds Illustrations.

A visual illustration of the initial flow of funds under this Article III, prior to modification under Section 3.04, is attached as Exhibit C. A visual illustration of the flow of Restricted Toll Revenues through NADBank is attached as Exhibit D. Such exhibits are solely for illustrative purposes and shall not be construed to modify any provision of this Agreement or any other agreement between the Parties.

### ARTICLE IV

#### DISPUTE RESOLUTION

##### Section 4.01 Scope.

(a) The Parties shall at all times endeavor to agree on the interpretation and application of this Agreement and shall make every attempt through cooperation and consultations to arrive at a mutually satisfactory resolution of a matter that might affect its operation or application.

(b) The dispute settlement provisions of this Article IV shall apply (i) with respect to the avoidance or settlement of disputes between the Parties regarding the interpretation or application of this Agreement or (ii) when either of the Parties considers that an actual or proposed action of the other Party would be inconsistent with an obligation of this Agreement or that an actual or proposed inaction of the other Party would constitute failure to carry out an obligation of this Agreement.

##### Section 4.02 Consultations.

(a) The Parties may request consultations with respect to any matter described in paragraph (b) Section 4.01 above. Such request shall be in writing, and shall set out the reasons for the request, including identification of the specific action, inaction or other matter at issue and an indication of the legal basis for the complaint. Unless the Parties decide otherwise, they shall enter into consultations no later than fifteen

operaciones relacionadas con el Proyecto, conforme se solicite razonablemente.

#### Sección 3.08 Ilustración del Flujo de Fondos.

Una ilustración visual del flujo inicial de fondos bajo el presente Artículo III, previo a modificación conforme a la Sección 3.04, se adjunta como Anexo C. Una ilustración visual del flujo de Ingresos de Peaje Restringidos a través de NADBank está adjunta como Anexo D. Dichos anexos son únicamente para fines ilustrativos y no deben interpretarse para modificar ninguna disposición de este Acuerdo o cualquier otro acuerdo entre las Partes.

### ARTÍCULO IV

#### SOLUCIÓN DE CONTROVERSIAS

##### Sección 4.01 Alcance.

(a) Las Partes procurarán, en todo momento, alcanzar un acuerdo sobre la interpretación y aplicación del presente Acuerdo, y harán todo lo posible para alcanzar una solución mutuamente satisfactoria sobre cualquier asunto que pueda afectar su funcionamiento o aplicación, a través de la cooperación y las consultas

(b) Las disposiciones sobre solución de controversias previstas en el presente Artículo IV se aplicarán (i) en relación con la prevención o solución de controversias entre las Partes respecto de la interpretación o aplicación del presente Acuerdo; o (ii) cuando alguna de las Partes considere que una acción real o propuesta por la otra Parte sea incompatible con una obligación prevista en el presente Acuerdo o que una omisión real o propuesta por la otra Parte pueda constituir un incumplimiento de las obligaciones previstas en el presente Acuerdo

##### Sección 4.02 Consultas.

(a) Las Partes podrán solicitar consultas respecto de cualquier asunto descrito en la Sección 4.01, inciso (b) precedente. Dicha solicitud se hará por escrito y establecerá los motivos de la consulta, incluyendo la identificación de la acción específica, la inacción o cualquier otro asunto, así como el fundamento legal de la controversia. Salvo decisión en contrario de las Partes, se celebrarán las consultas a más tardar quince

(15) Business Days after the date of delivery of the request therefor.

(b) The Parties shall make every attempt to arrive at a mutually satisfactory resolution of a matter through consultations under this Section 4.02. To this end: (i) the Party requesting consultations shall provide sufficient information to enable a full examination of how the actual or proposed action, inaction or other matter at issue might affect the operation of application of this Agreement; (ii) all participants in such consultations shall treat the information exchanged in the course of consultations that is designated as confidential on the same basis as the Party providing the information; and (iii) the Parties shall seek to avoid a resolution that adversely affects the interests of the other under this Agreement.

#### Section 4.03 Alternative Dispute Resolution.

The Parties may initiate at any time to voluntarily undertake an alternative method of dispute resolution, such as good offices, conciliation or mediation. Proceedings that involve good offices, conciliation or mediation shall be confidential and without prejudice to the rights of the Parties in another proceeding. SICT and SANDAG proceeding under this Section 4.03 may suspend or terminate those proceedings. If the Parties so decide, good offices, conciliation or mediation may continue while a dispute proceeds for resolution before a panel established under Section 4.04.

#### Section 4.04 Establishment of Panel.

(a) If the Parties fail to resolve the matter within thirty (30) Business Days after the date of delivery of the request for consultations described in paragraph (a) of Section 4.02 hereof, or such other period as the Parties may decide, then either Party may request the establishment of a panel by means of a written notice delivered to the other, and shall include in such request an identification of the measure or other matter at issue and a brief summary of the legal basis of the complaint sufficient to present the issue clearly. Upon delivery of such request, a panel shall be established to be composed of the panelists described in paragraph (b) of Section 4.04 below.

(15) Días Hábiles posteriores a la fecha de entrega de la solicitud correspondiente.

(b) Las Partes harán todo lo posible por alcanzar una solución mutuamente satisfactoria mediante las consultas de conformidad con la Sección 4.02. En este sentido: (i) la Parte que solicite las consultas proporcionará información suficiente para permitir un examen completo de cómo la acción, omisión u otro asunto en cuestión, real o propuesto, podría afectar la aplicación del presente Acuerdo; (ii) todos los participantes en las consultas tratarán la información intercambiada durante el curso de las consultas, que se designe como confidencial sobre la misma base que la Parte que proporcione dicha información; y (iii) las Partes buscarán evitar una solución que afecte negativamente los intereses de la otra Parte conforme al presente Acuerdo.

#### Sección 4.03 Solución Alternativa de Controversias.

Las Partes podrán iniciar en cualquier momento, de manera voluntaria, un método alternativo de solución de controversias, como los buenos oficios, la conciliación o la mediación. Los procedimientos que involucren buenos oficios, conciliación o mediación serán confidenciales y sin perjuicio de los derechos de las Partes en otro procedimiento. De conformidad con esta Sección 4.03, las Partes pueden suspender o dar por terminados dichos procedimientos. Si las Partes así lo deciden, los buenos oficios, la conciliación o la mediación pueden continuar mientras una controversia se encuentre en proceso de solución ante un panel conformado en los términos de la Sección 4.04.

#### Sección 4.04 Establecimiento del Panel.

(a) Si las Partes no resuelven el asunto dentro de los treinta (30) Días Hábiles siguientes a la fecha de entrega de la solicitud de consultas descrita en la Sección 4.02, inciso (a) precedente, o dentro de cualquier otro plazo que las Partes decidan, entonces cualquiera de las Partes podrá solicitar el establecimiento de un panel, mediante notificación escrita entregada a la otra Parte, e incluirá en dicha solicitud una identificación de la medida u otro asunto en cuestión, así como un breve resumen de los fundamentos jurídicos de la controversia, que se consideren suficientes para presentar el problema con claridad. Tras la entrega de dicha solicitud, se

(b) The panel shall comprise three members. One panelist shall be selected by SICT, one panelist shall be selected by SANDAG, and one panelist shall be selected by NADBank pursuant to the Custodial Agreement. Each panelist shall be selected on the basis of objectivity, reliability, and sound judgment. The panelist selected by NADBank shall chair the panel.

(c) If a panelist resigns, is removed, or becomes unable to serve, the time frames applicable to the panel's proceedings shall be suspended until a replacement is appointed and shall be extended by the amount of time that the work was suspended. Such appointment shall be made within the following fifteen (15) Business Days in accordance with the method used to select such panelist pursuant to paragraph (b) of Section 4.04 hereof.

#### Section 4.05 Panel Proceedings; Panel Report.

(a) The Parties shall have the right to at least one hearing before the panel at which each Party may present views orally, and each may provide an initial and a rebuttal written submission. The panel shall protect the confidentiality of information designated as confidential. Written submissions and oral arguments shall be made in one of the languages of the Parties unless the Parties decide otherwise.

(b) The panel's function shall be to make an objective assessment of the matter before it and to present a report that contains (i) findings of fact, (ii) determinations as to whether the action, inaction or other matter at issue is inconsistent with the obligations in this Agreement or whether either Party has otherwise failed to carry out its obligations in this Agreement, (iii) recommendations for the resolution of the dispute and (iv) the reasons for the findings and determinations.

(c) The panel shall interpret this Agreement in accordance with customary rules of interpretation of public international law. Panel determination shall be unanimous, except that if the panel is unable to reach consensus, it may take its decision by majority vote.

establecerá un panel compuesto por los panelistas descritos en la Sección 4.04, inciso (b) a continuación.

(b) El panel estará integrado por tres miembros. Un panelista será seleccionado por la SICT, un panelista será seleccionado por SANDAG y un panelista será seleccionado por NADBank de conformidad con el Contrato de Depósito. Cada panelista será seleccionado sobre la base de su objetividad, confiabilidad y buen juicio. El panelista designado por NADBank presidirá el panel.

(c) Si un panelista renuncia, es destituido o está imposibilitado de prestar sus servicios, los plazos aplicables a los procedimientos se suspenderán hasta que se nombre un reemplazo y se prorrogarán por el tiempo que estuvo suspendido el procedimiento. Dicho nombramiento deberá hacerse en los quince (15) Días Hábiles siguientes, con el método usado para seleccionar dicho panelista de conformidad con la Sección 4.04, inciso (b) del presente Acuerdo.

#### Sección 4.05 Procedimientos del Panel. Informe del Panel.

(a) Las Partes tendrán el derecho de al menos una audiencia ante el panel en donde las Partes podrán presentar sus puntos de vista de forma verbal, y cada una podrá presentar un escrito inicial y una réplica. El panel protegerá la confidencialidad de la información clasificada como confidencial. Los escritos y los argumentos orales se realizarán en uno de los idiomas de las Partes, salvo decisión en contrario de las Partes.

(b) La función del panel es evaluar objetivamente el asunto en cuestión y presentar un informe que contenga (i) determinaciones de hecho, (ii) determinaciones sobre si la acción, omisión u otro asunto relevante es inconsistente con las obligaciones previstas en el presente Acuerdo o si las Partes han incumplido de alguna manera sus obligaciones de conformidad con el presente Acuerdo, (iii) recomendaciones para la solución de la controversia y (iv) las razones de los hallazgos y determinaciones.

(c) El panel interpretará el presente Acuerdo de conformidad con las reglas consuetudinarias de interpretación de derecho internacional público. Las determinaciones del panel deberán ser unánimes, salvo

(d) The panel shall present an initial report no later than sixty (60) Business Days after the date of the appointment of the last panelist. The Parties may submit written comment to the panel on its initial report no later than fifteen (15) Business Days after the presentation of the initial report or within another period as the Parties may decide. After considering such comments, the panel, on its own initiative or at the request of either Party, may (i) request the views of the other Party, (ii) reconsider its report or (iii) make such further examination as it considers appropriate. The panel shall present a final report no later than thirty (30) Business Days after presentation of the initial report, unless the Parties decide otherwise.

(e) Within thirty (30) Business Days from receipt of a final report that contains findings that (i) the action, inaction or other measure at issue is inconsistent with the obligations of either Party in this Agreement, or (ii) either Party has otherwise failed to carry out its obligations in this Agreement, the Parties shall endeavor to agree on the resolution of the dispute.

## ARTICLE V

### GENERAL PROVISIONS

#### Section 5.01 Effective Date.

The Original 2022 Agreement became effective on January 1, 2023. This Addendum shall become effective on the date it is duly executed by both Parties and each of the Parties receives an original counterpart, duly executed. This Addendum shall supersede the Original 2022 Agreement in its entirety.

#### Section 5.02 Term.

The term of this Agreement shall commence on the Effective Date and terminate in the event the later of the following occurs (i) the date that is forty (40) years after the Effective Date or (ii) the date that all obligations of SANDAG under the Indenture, the TIFIA Loan Agreement and this Agreement have been

cuando no se pueda llegar a un consenso, la decisión se tomará por mayoría de votos.

(d) El panel presentará un informe inicial a más tardar sesenta (60) Días Hábiles posteriores a la fecha de designación del último panelista. Las Partes podrán presentar comentarios por escrito al panel sobre su informe inicial a más tardar quince (15) Días Hábiles después de la presentación del informe inicial o dentro de otro plazo que las Partes decidan. Después de considerar dichos comentarios, el panel, por iniciativa propia o a solicitud de alguna de las Partes, podrá (i) solicitar las opiniones de la otra Parte, (ii) reconsiderar su informe o (iii) realizar una investigación más a fondo, según lo considere apropiado. El panel presentará un informe final a más tardar treinta (30) Días Hábiles después de la presentación del informe inicial, a menos que las Partes decidan lo contrario.

(e) Dentro de los treinta (30) Días Hábiles siguientes a la recepción del informe final que contenga la determinación sobre (i) la acción, omisión u otra medida incompatible con las obligaciones de las Partes de conformidad con el presente Acuerdo, o (ii) alguna de las Partes ha incumplido con sus obligaciones previstas en el presente Acuerdo, las Partes se esforzarán por alcanzar un acuerdo sobre la solución de la controversia.

## ARTÍCULO V

### DISPOSICIONES GENERALES

#### Sección 5.01 Fecha de Entrada en Vigor.

El Acuerdo Original de 2022 entró en vigor el 1 de enero de 2023. El presente Addendum entrará en vigor en la fecha en que sea debidamente firmado por ambas Partes y cada una de las Partes reciba un ejemplar original debidamente firmado. El presente Addendum reemplazará en su totalidad el Acuerdo Original de 2022.

#### Sección 5.02 Vigencia.

La vigencia del presente Acuerdo comenzará en la Fecha de Entrada en Vigor y terminará en el supuesto que se actualice el último de los siguientes (i) cuando transcurran 40 (cuarenta) años después de la Fecha de Entrada en Vigor o (ii) la fecha en que todas las obligaciones de SANDAG previstas en el Contrato de



satisfied and paid in full, including (A) the obligation to cause NADBank to allocate Net Revenues to SICT for the benefit of the United Mexican States, pursuant to paragraph (a) of Section 3.03 hereof, (B) the obligation to pay any Shortfall Amount and interest accrued thereon from Remaining Funds pursuant to paragraph (b) of Section 3.03 hereof, (C) the obligation to pay interest earned on amounts deposited in the Coverage Fund pursuant to paragraph (a) of Section 3.05 hereof and (D) the obligation to pay any Interim Liability from Remaining Funds pursuant to paragraph (b) of Section 3.05 hereof; with the understanding that the parties may mutually agree to the renewal of this Agreement.

#### Section 5.03 Further Assurances.

(a) In order to assist SANDAG with satisfying its obligations under the Indenture, the TIFIA Loan Agreement or federal securities laws of the United States of America, the Mexican Representative (and/or the duly authorized officers of SICT, in accordance with the provisions of paragraph (b) of Section 1.03 hereof) will make its best efforts to provide any information, execute and deliver any documents or take any other actions reasonably requested by SANDAG. Moreover, in order to assist SICT with satisfying its credit, transparency, or any other obligations required under the field of information, the SANDAG Representative, in accordance with the provisions of paragraph (c) of Section 1.03 hereof, will make its best efforts to provide any information, execute and deliver any documents or take any other action reasonably requested by SICT.

(b) In connection with the foregoing, SICT shall deliver to SANDAG, promptly after the Effective Date of this Agreement a legal opinion at SANDAG's expense, of outside counsel to SICT selected by SICT addressing the enforceability of this Agreement against SICT, in form and substance reasonably satisfactory to SANDAG.

Fideicomiso, en el Contrato de Crédito TIFIA y en el presente Acuerdo hayan sido satisfechas y pagadas en su totalidad así como (A) las obligaciones de NADBank de asignar los Ingresos Nctos a la SICT para beneficio de los Estados Unidos Mexicanos, de conformidad con la Sección 3.03, inciso (a) del presente Acuerdo, (B) la obligación de pagar cualquier Monto del Déficit e ingresos generados de los Ingresos Restantes de conformidad con la Sección 3.03, inciso (b) del presente Acuerdo, (C) la obligación de pagar los intereses devengados por las cantidades depositadas en el Fondo de Cobertura de conformidad con el inciso (a) de la Sección 3.05 y (D) la obligación de pagar cualquier Responsabilidad por Déficit con cargo a los Ingresos Remanentes de conformidad con el inciso (b) de la Sección 3.05 del presente Acuerdo; en el entendido que las partes de común acuerdo podrán renovar la vigencia del presente Acuerdo.

#### Sección 5.03. Garantías Adicionales.

(a) Con el fin de ayudar a SANDAG a cumplir con sus obligaciones bajo el Contrato de Fideicomiso, el Contrato de Crédito TIFIA o las leyes federales de valores de los Estados Unidos de América, el Representante Mexicano (y/o los funcionarios debidamente autorizados de la SICT, de conformidad con lo previsto en la Sección 1.03, inciso (b) del presente Acuerdo) hará sus mejores esfuerzos para proporcionar cualquier información, firmará y entregará cualquier documento o realizará las acciones razonablemente solicitadas por SANDAG. Asimismo, con el fin de ayudar a la SICT a cumplir con sus obligaciones crediticias, de transparencia o cualquier otra que se le requiera en el ámbito de información, el Representante SANDAG, de conformidad con lo previsto en la Sección 1.03, inciso (c) del presente Acuerdo, hará sus mejores esfuerzos para proporcionar cualquier información, firmará y entregará cualquier documento o realizará las acciones razonablemente solicitadas por la SICT.

(b) En virtud de lo anterior, SICT entregará a SANDAG, inmediatamente después de la Fecha de Entrada en Vigor del presente Acuerdo, una opinión legal, con cargo y a costo de SANDAG, de un asesor legal externo de SICT y seleccionado por SICT respecto la oponibilidad de este Acuerdo contra SICT, en forma y sustancia razonablemente satisfactoria para SANDAG.

Likewise, SANDAG shall deliver to SICT, promptly after the Effective Date of this Agreement, a legal opinion at SANDAG's expense, of outside counsel to SANDAG selected by SANDAG addressing the enforceability of this Agreement against SANDAG, in form and substance reasonably satisfactory to SICT.

(c) Under no reason or circumstance shall SICT be liable with respect to any payment obligations of SANDAG under the TIFIA Loan Agreement, the Indenture and/or the Bonds. SANDAG undertakes to keep SICT, including the Mexican Representative (and/or the duly authorized officers of each of the Mexican parties to the 2021 MOU) (collectively, the "Indemnified Parties") free from any claim, lawsuit, complaint, proceeding, investigation, or action in connection with the TIFIA Loan Agreement, the Indenture and/or the Bonds to the extent caused by or arising from any acts or omissions of SANDAG; provided, however, that SANDAG shall not be required to hold harmless and indemnify any of the Indemnified Parties for any such claim, lawsuit, complaint, proceeding, investigation or action, but only if it is determined by a court with jurisdiction over the matter to have been caused by or arising from the negligence, recklessness, breach of contract, or willful misconduct of such Indemnified Party.

#### Section 5.04 Lawfully Binding Agreement.

This Agreement is legally binding on the Parties. Each Party hereby accepts and recognizes its obligations and rights hereunder, being legally enforceable at law or in equity.

#### Section 5.05 No Liability.

Neither Party shall be liable for the acts or omissions of the other Party.

#### Section 5.06 Waivers.

No waiver of any provision of this Agreement requested by either Party shall be valid without the prior written consent of the other Party.

Asimismo, SANDAG entregará a la SICT inmediatamente después de la Fecha de Entrada en Vigor del presente Acuerdo, una opinión legal, con cargo y a costo de SANDAG, de un asesor legal externo de SANDAG y seleccionado por SANDAG respecto la oponibilidad de este Acuerdo contra SANDAG, en forma y sustancia razonablemente satisfactoria para la SICT.

(c) Bajo ninguna circunstancia o motivo, la SICT será responsable de ninguna de las obligaciones de pago que asuma SANDAG al amparo del Contrato de Crédito TIFIA, el Contrato de Fideicomiso y/o de los Bonos. Asimismo, SANDAG se obliga a liberar a la SICT, incluyendo al Representante Mexicano (y/o los funcionarios debidamente autorizados de las partes mexicanas en el MOU 2021) (referidas colectivamente como "Partes Indemnizadas"), de cualquier reclamo, demanda, denuncia, proceso, investigación, o acción de cualquier naturaleza realizada en relación con el Contrato de Crédito TIFIA, el Contrato de Fideicomiso y/o de los Bonos y SANDAG; en el entendido, sin embargo, que SANDAG no estará obligada a liberar de responsabilidad e indemnizar a ninguna de las Partes Indemnizadas por algún reclamo, demanda, queja, procedimiento, investigación o acción, en la medida que un tribunal con jurisdicción sobre el asunto determine de manera definitiva que haya sido causada por negligencia, imprudencia, incumplimiento de contrato o mala fe de las Partes Indemnizadas.

#### Sección 5.04. Acuerdo Jurídicamente Vinculante.

El presente Acuerdo es jurídicamente vinculante para las Partes. Cada Parte acepta y reconoce sus obligaciones y derechos en virtud del mismo, siendo jurídicamente exigible en derecho o equidad.

#### Sección 5.05 Responsabilidad.

Una Parte no será responsable por los actos u omisiones de la otra Parte.

#### Sección 5.06 Renuncias.

Ninguna renuncia a cualquier disposición del presente Acuerdo que sea solicitada por cualquier Parte será válida sin el consentimiento previo y por escrito de la otra Parte.

Section 5.07 Amendment.

No amendment or modification of any provision of this Agreement shall be valid without the written agreement of both Parties.

Section 5.08 No Assignment.

Neither Party may assign any of the rights, obligations, or other provisions of this Agreement.

Section 5.09 Applicable Law.

This Agreement shall be construed as a contractual instrument in accordance with the applicable law. This Agreement shall be interpreted consistent with all applicable laws, and actions taken hereunder shall be subject to, and shall be performed in accordance with, all applicable laws. The obligations of SANDAG under this Agreement shall be governed by the laws of the State of California, and the obligations of SICT under this Agreement shall be governed by the laws of the United Mexican States.

Section 5.10 Execution in Counterparts.

This Agreement will be executed in two (2) original counterparts, each one in both English and Spanish, which both shall be deemed authentic and all of which taken together shall constitute one and the same instrument.

Sección 5.07 Modificaciones.

Ninguna modificación de cualquier disposición del presente Acuerdo será válida sin el acuerdo por escrito de ambas Partes.

Sección 5.08 Cesión.

Ninguna de las Partes podrá ceder los derechos, obligaciones u otras disposiciones previstas en el presente Acuerdo.

Sección 5.09 Ley Aplicable.

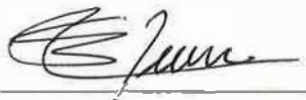
Este Acuerdo se interpretará como un instrumento contractual de conformidad con la ley aplicable. El presente Acuerdo se interpretará de conformidad con todas las leyes aplicables, y las acciones que se adopten en virtud del mismo estarán sujetas y se ejecutarán de conformidad con todas las leyes aplicables. Las obligaciones de SANDAG conforme al presente Acuerdo se regirán por las leyes del Estado de California, y las obligaciones de la SICT conforme al presente Acuerdo, se regirán por las leyes de los Estados Unidos Mexicanos.

Sección 5.10 Ejemplares.

Este Acuerdo se suscribirá en dos (2) ejemplares originales, cada uno en los idiomas español e inglés, siendo ambos textos igualmente auténticos, y todos en conjunto constituirán un único y mismo instrumento.

*[SIGNATURE SHEETS FOLLOWS / CONTINÚAN HOJAS DE FIRMA]*

**SECRETARÍA DE INFRAESTRUCTURA, COMUNICACIONES Y TRANSPORTES DE LOS ESTADOS  
UNIDOS MEXICANOS**

By / Por: 

Name / Nombre: Jesús Antonio Esteva Medina

Title / Cargo: Minister / Secretario

Date signed / Fecha de firma: 29 AGOSTO 2015

Location signed/ Lugar de firma: Ciudad de México

*(Signature sheet to the Addendum to Agreement Concerning the Collection and Allocation of Toll Revenues relating to the  
New International Border Crossing And Port Mesa de Otay II - Otay Mesa East / Hoja de firmas del Addendum del  
Acuerdo Relativo al Cobro y Distribución de los Ingresos Por Peaje del Nuevo Cruce y Puerto Fronterizo Internacional  
Mesa de Otay II - Otay Mesa East)*

**SAN DIEGO ASSOCIATION OF GOVERNMENTS**

By / Por:

Name / Nombre: Mario Orso

Title / Cargo: Chief Executive Officer / Presidente Ejecutivo

Date signed / Fecha de firma: August 29 / 2025

Location signed / Lugar de firma: San Diego, CA

*(Signature sheet to the Addendum to Agreement Concerning the Collection and Allocation of Toll Revenues relating to the  
New International Border Crossing And Port Mesa de Otay II - Otay Mesa East / Hoja de firmas del Addendum del  
Acuerdo Relativo al Cobro y Distribución de los Ingresos Por Peaje del Nuevo Cruce y Puerto Fronterizo Internacional  
Mesa de Otay II - Otay Mesa East)*



Witnessed by / Con la comparecencia de:

**STATE OF CALIFORNIA**

By / Por:



Name / Nombre: Toks Omishakin

Title / Cargo: Secretary of Transportation

Date signed / Fecha de firma: 9/4/25

Location signed/ Lugar de firma: Sacramento CA

*(Signature sheet to the Addendum to Agreement Concerning the Collection and Allocation of Toll Revenues relating to the New International Border Crossing And Port Mesa de Otay II - Otay Mesa East / Hoja de firmas del Addendum del Acuerdo Relativo al Cobro y Distribución de los Ingresos Por Peaje del Nuevo Cruce y Puerto Fronterizo Internacional Mesa de Otay II - Otay Mesa East)*

Witnessed by / Con la comparecencia de:

**NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK**

By: 

Name / Nombre: John Beckham

Title / Cargo: Managing Director / Director General

Date signed / Fecha de firma: 3-Sept-2025

Location signed/ Lugar de firma: San Antonio, TX

*(Signature sheet to the Addendum to Agreement Concerning the Collection and Allocation of Toll Revenues relating to the New International Border Crossing And Port Mesa de Otay II - Otay Mesa East / Hoja de firmas del Addendum del Acuerdo Relativo al Cobro y Distribución de los Ingresos Por Peaje del Nuevo Cruce y Puerto Fronterizo Internacional Mesa de Otay II - Otay Mesa East)*

Witnessed by / Con la comparecencia de:

**SECRETARÍA DE RELACIONES EXTERIORES**



Roberto Velasco Álvarez

Jefe de la Unidad de América del Norte

Location signed/ Lugar de firma: Ciudad de México

*(Signature sheet to the Addendum to Agreement Concerning the Collection and Allocation of Toll Revenues relating to the New International Border Crossing And Port Mesa de Otay II - Otay Mesa East / Hoja de firmas del Addendum del Acuerdo Relativo al Cobro y Distribución de los Ingresos Por Peaje del Nuevo Cruce y Puerto Fronterizo Internacional Mesa de Otay II - Otay Mesa East)*

Witnessed by / Con la comparecencia de:

**SECRETARÍA DE LA DEFENSA NACIONAL**



Gral. Bgda. Raúl Manzano Vélez

Ing. Residente Otay II, SEDENA

Location signed/ Lugar de firma: Tijuana, B.C.

*(Signature sheet to the Addendum to Agreement Concerning the Collection and Allocation of Toll Revenues relating to the New International Border Crossing And Port Mesa de Otay II - Otay Mesa East / Hoja de firmas del Addendum del Acuerdo Relativo al Cobro y Distribución de los Ingresos Por Peaje del Nuevo Cruce y Puerto Fronterizo Internacional Mesa de Otay II - Otay Mesa East)*

**EXHIBIT A / ANEXO A**  
**Terms / Términos\***

The numbered paragraphs (below) correspond to the numbers on the map. The map is for illustrative purposes only.

**1. State Route 11 Toll Road.** Construction is complete. Will not be financed with the Bonds or TIFIA loan.

California State Route 11 (also known as SR-11) is approximately 2.5 miles and includes connectors to California State Routes 905 and 125. SR-11 connects to the future Otay Mesa East Port of Entry site.

**2. Otay Mesa East Port of Entry.** Design in progress. Site preparation and utility development is under construction but construction of the Port of Entry buildings and supporting facilities has not commenced. The Port of Entry buildings and supporting facilities will be financed with the TIFIA Loan, Bonds, and/or grants.

The TIFIA Loan and Bonds will finance design and construction of a United States Port of Entry facility to provide controlled entry to and departure from the United States for passenger and commercial vehicles, in accordance with the requirements of United States Customs and Border Protection and other United States federal agencies responsible for the enforcement of federal laws pertaining to such activities. There are anticipated to be 12 inbound lanes and six outbound lanes upon Commencement of Operations.

**3. U.S. ITS Infrastructure.** Design in progress. Construction has not yet commenced. Will be financed with the TIFIA Loan, Bonds, and/or grants.

Includes roadway Toll technology infrastructure and related systems (e.g., fiber and wireless communications systems, vehicle detection equipment, messaging signs, and related equipment), and related software systems (e.g., Regional Border Management System and software upgrades to regional Toll back-

Los párrafos enumerados (abajo) corresponden a los números en el mapa. El mapa es solo para fines ilustrativos.

**1. Ruta Estatal de Peaje 11.** La construcción ha sido completada. No se financiará con los Bonos ni con el Crédito TIFIA.

La Ruta 11 del Estado de California (también conocida como SR11) de aproximadamente 2.5 millas, incluye conexiones a las rutas 905 y 125 del Estado de California. La SR11 se conecta con el sitio en donde se ubicará el Puerto de Entrada de Otay Mesa East.

**2. Puerto de Entrada Otay Mesa East.** Diseño en proceso. La preparación del sitio y la instalación de servicios públicos se encuentran en proceso de construcción; la construcción de los inmuebles del Puerto de Entrada e instalaciones auxiliares no ha comenzado. Los inmuebles del Puerto de Entrada y las instalaciones auxiliares se financiarán con el Crédito TIFIA, Bonos y/o subvenciones.

El Crédito y Bonos TIFIA financiarán el diseño y construcción de una instalación en el Puerto de Entrada de los Estados Unidos de América, que permita la entrada y salida controlada de los Estados Unidos de América de vehículos comerciales y de pasajeros de conformidad con los requisitos emitidos por la Oficina de Aduanas y Protección Fronteriza de los Estados Unidos (*United States Customs and Border Protection*) y por cualesquiera otras dependencias federales responsables de hacer cumplir las leyes relacionadas con dichas actividades. Se prevé que habrá 10 carriles de entrada y seis carriles de salida al comienzo de las operaciones.

**3. Infraestructura ITS de EUA.** Diseño en proceso. La construcción aún no ha comenzado. Se financiará con el Crédito TIFIA, Bonos y/o subvenciones.

Incluye, infraestructura de tecnología vial de Peaje y sistemas relacionados (por ejemplo: sistemas de comunicaciones inalámbricos y de fibra, equipo de detección de vehículos, señales de anuncios y equipo relacionado) y sistemas de software relacionados (por ejemplo: Sistema de Manejo Regional de Fronteras y



office system to support imposition of the Toll), including the components of the Toll Reading System that are to be located on the United States side.

**4. California Highway Patrol Commercial Vehicle Enforcement Facility.** Design in progress. Construction has not commenced. Will be financed with the TIFIA Loan, Bonds, and/or grants.

The California Highway Patrol Commercial Vehicle Enforcement Facility (commonly called a weigh station) will be designed and constructed to meet the applicable California and United States agencies' requirements to process and inspect commercial vehicles for travel on United States federal highways and California state and local roads.

**5. Mesa de Otay II Port of Entry.** The design of the Mesa de Otay II Port of Entry is complete (see Exhibit B, below) and construction has commenced. It is designed over a surface of 31 hectares, allowing the accommodation of the different agencies involved, along with export and import zones. This design was coordinated with the United States-counterpart for its homologation to comply with the binational requirements and the collection logistics on the United States side. The Ministry of National Defense (*Secretaría de la Defensa Nacional*) (SEDENA) has been constructing the Mesa de Otay II Port of Entry with public resources.

**6. Mexico ITS Infrastructure.** Design in progress. The completion of the design portion of the Intelligent Transportation System is coordinated among the National Customs Agency of Mexico (ANAM), Mexico's Ministry of National Defense (SEDENA), and SICT. The terms of reference for its contracting must incorporate elements that provide information to the user, feedback to the United States-side on traffic lanes that will be interchangeable, waiting times, Toll payment, etc., includes, roadway Toll technology infrastructure and related systems (e.g., fiber and wireless communication systems, vehicle detection equipment, messaging signs and related equipment), including the components of the Toll Reading System

actualizaciones de software al sistema administrativo de Peaje regional para respaldar la imposición del Peaje), incluyendo los componentes del Sistema de Lectura de Peaje que se ubicarán en la sección de los Estados Unidos.

**4. Centro de Control de Vehículos Comerciales de la Patrulla de Carreteras del Estado de California.** Diseño en proceso. La construcción no ha comenzado. Se financiará con el Crédito TIFIA, Bonos y/o subvenciones.

El Centro de Control de Vehículos Comerciales de la Patrulla de Carreteras del Estado de California (comúnmente llamado estación de pesaje) se diseñará y construirá para cumplir con los requisitos aplicables emitidos por las dependencias del Estado de California y de los Estados Unidos de América en relación con el proceso de inspección de vehículos comerciales que viajen en las Carreteras Federales de los Estados Unidos de América y en las carreteras estatales y locales del Estado de California.

**5. Puerto de Entrada Mesa de Otay II.** El diseño del Puerto de Entrada Mesa de Otay II ha sido completado (se adjunta al presente como Anexo B, abajo) y la construcción ha comenzado. Este se diseñó sobre una superficie de 31 Ha, permitiendo el alojamiento de las diferentes dependencias involucradas, así como de zonas de exportación e importación. Este diseño fue coordinado con la contraparte americana para su homologación para cumplir con los requerimientos binacionales y con la logística de cobro en el lado americano. La Secretaría de la Defensa Nacional (SEDENA) ha estado construyendo el Puerto de Entrada Mesa de Otay II con recursos públicos.

**6. Infraestructura ITS de México.** Diseño en proceso. La finalización de la parte de diseño del Sistema Inteligente de Transporte es coordinada entre la Agencia Nacional de Aduanas de México (ANAM), la Secretaría de la Defensa Nacional de México (SEDENA) y la SICT. Los términos de referencia para su contratación deben incorporar elementos que brinden información al usuario, retroalimentación al lado estadounidense sobre carriles de circulación que serán intercambiables, tiempos de espera, pago de Peaje, etc. Incluye infraestructura tecnológica de lectura Peaje en carreteras y sistemas relacionados (por ejemplo, sistemas de comunicación por fibra y wireless, equipos de detección de vehículos, señales de

that are to be located on the Mexico side. The Control Center, located inside the border port, will monitor this information.

**7. Access Road.** The Mexican access road has been designed with a length of 1.25 kilometers, with eight (8) lanes of circulation, four (4) in each direction; it includes the construction of the Vial Distributor for the access to the port from the Tijuana-Tecate freeway, as well as lateral streets at the same level for local access.

\*The Project includes all of the items 1 through 7. The Construction Project consists of items 2 to 7. The SANDAG Construction Project consists of items 2 to 4.

mensajería y equipos relacionados), incluyendo los componentes del Sistema de Lectura de Peaje que se ubicarán en la sección de México. El Centro de Control, ubicado dentro del puerto fronterizo, monitoreará esta información.

**7. Vía de Acceso.** La vialidad de acceso ha sido diseñada con una longitud de 1.25 km con 8 carriles de circulación, 4 por sentido; incluye la construcción del Distribuidor Vial para el acceso al puerto desde la autopista Tijuana-Tecate, así como calles laterales a nivel para acceso local.

\*El Proyecto incluye todos los elementos enumerados del 1 al 7. El Proyecto de Construcción consta de los elementos enumerados del 2 al 7. El Proyecto de Construcción de SANDAG consta de los elementos enumerados del 2 a 4.

**EXHIBIT B / ANEXO B**



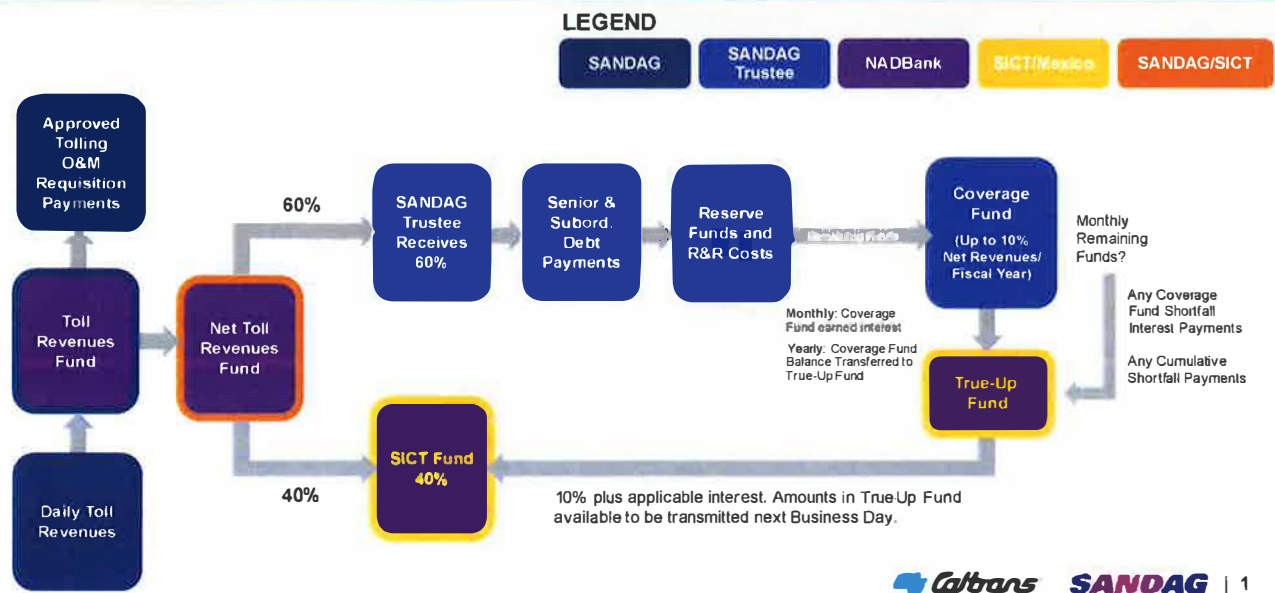
*(Exhibit B to the Toll Allocation Agreement Addendum dated August 29, 2025 / Anexo A del Addendum del Acuerdo de Distribución de Peaje de fecha 29 de agosto de 2025)*

## EXHIBIT C / ANEXO C

### Flujo Simple de Fondos (con Regularización) Reparto modificado 50%-50% (primeros años)



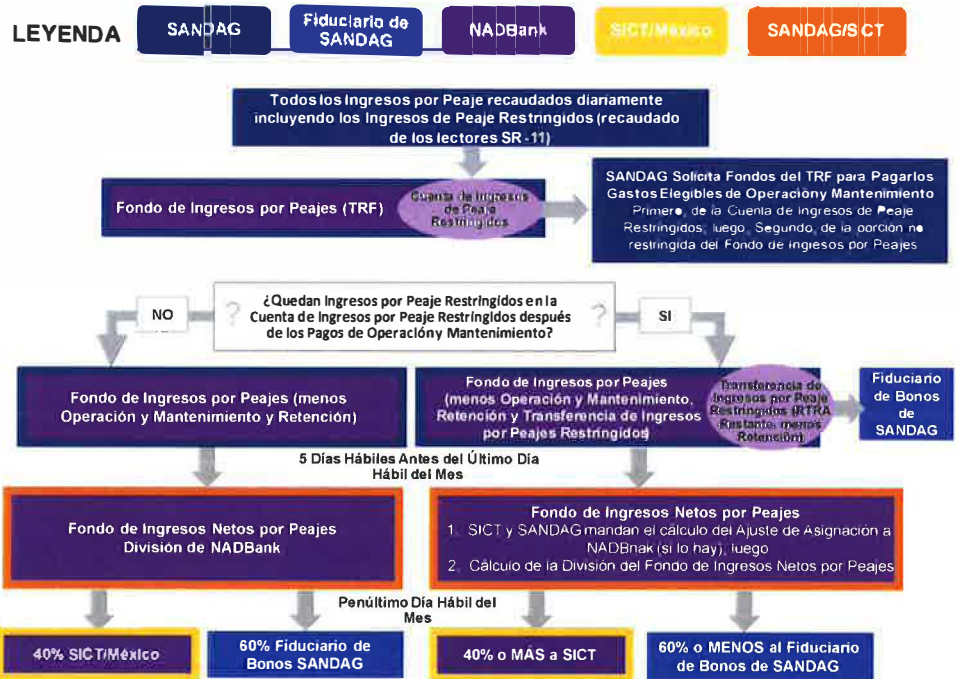
### Simple Flow of Funds (with TrueUp) Modified 50%-50% split (early years)



(Exhibit C to the Toll Allocation Agreement Addendum dated August 29, 2025 / Anexo A del Addendum del Acuerdo de Distribución de Peaje de fecha 29 de agosto de 2025)

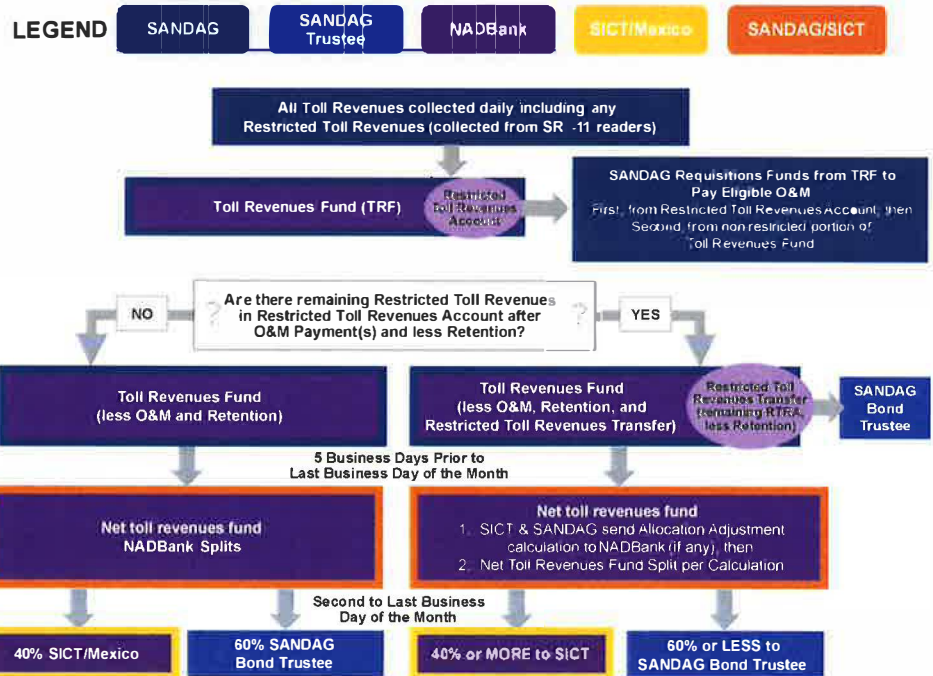
## EXHIBIT D / ANEXO D

### Flujo de Fondos Ingresos de Peaje Restringidos



Caltrans SANDAG | 3

### Flow of Funds Restricted Toll Revenues



Caltrans SANDAG | 4

(Exhibit D to the Toll Allocation Agreement Addendum dated August 29, 2025 / Anexo A del Addendum del Acuerdo de Distribución de Peaje de fecha 29 de agosto de 2025)