

CONTRATO DE APERTURA DE CRÉDITO SIMPLE QUIROGRAFARIO (EN LO SUCESIVO EL "CONTRATO") QUE CELEBRAN, POR UNA PARTE COMO ACREDITADO, EL ESTADO LIBRE Y SOBERANO DE OAXACA A TRAVÉS DE SU SECRETARÍA DE FINANZAS, REPRESENTADA CONJUNTAMENTE POR RAÚL PALOMARES PALOMINO, TESORERO DE LA SECRETARÍA DE FINANZAS DEL PODER EJECUTIVO DEL ESTADO Y JORGE ALBERTO JUÁREZ DOMÍNGUEZ, COORDINADOR DE CONTROL FINANCIERO DE LA SECRETARÍA DE FINANZAS DEL PODER EJECUTIVO DEL ESTADO, A QUIEN EN LO SUCESIVO Y PARA EFECTOS DEL PRESENTE CONTRATO SE DENOMINARÁ "EL ESTADO" Y/O "ACREDITADO"; Y POR LA OTRA PARTE, COMO ACREDITANTE, HSBC MÉXICO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO HSBC, REPRESENTADO POR LOS SEÑORES ALEJANDRO RODRÍGUEZ ARDILA Y VÍCTOR MANUEL CARVAJAL HERNÁNDEZ, A QUIEN EN LO SUCESIVO Y PARA EFECTOS DEL PRESENTE CONTRATO SE DENOMINARÁ "EL BANCO" Y/O "ACREEDOR"; Y A AMBAS PARTES, EN SU CONJUNTO SE LES DENOMINARÁ "LAS PARTES"; DE CONFORMIDAD CON LAS SIGUIENTES DECLARACIONES Y CLÁUSULAS.

DECLARACIONES

PRIMERA. DECLARA EL ESTADO POR CONDUCTO DE SUS REPRESENTANTES QUE:

1. Es una entidad federativa de los Estados Unidos Mexicanos, libre y soberano en cuanto a su régimen interior, con un gobierno republicano, representativo y popular en términos de los artículos 40, 42 y 43 de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos, 1 y 26 de Constitución Política del Estado Libre y Soberano de Oaxaca, con personalidad jurídica y patrimonio propio, teniendo como Registro Federal de Contribuyentes GEO-621201-KIA, y domicilio fiscal en Carretera Oaxaca Istmo, kilómetro 11.5 sin número 7 Tlalixtac de Cabrera, Oaxaca C.P. 68270, con domicilio convencional para recibir toda clase de documentación en el Centro Administrativo del Poder Ejecutivo y Judicial General Porfirio Díaz, Soldado de la Patria, Edificio "D" Saúl Martínez, Avenida Gerardo Pandal Graff No. 1, Reyes Mantecón, San Bartolo Coyotepec, Centro, Oaxaca, C.P. 71257.
2. Los señores Raúl Palomares Palomino en su carácter de Tesorero de la Secretaría de Finanzas del Poder Ejecutivo del Estado y Jorge Alberto Juárez Domínguez, en su carácter de Tesorero y Coordinador de Control Financiero de la Secretaría de Finanzas del Poder Ejecutivo del Estado, conjuntamente, cuentan con facultades para celebrar el presente Contrato en representación del Estado, de acuerdo con los artículos 15 fracción VI de la Ley de Deuda Pública, 45 fracción XXIV de la Ley Orgánica del Poder Ejecutivo del Estado de Oaxaca y 4 fracción II incisos c), 27 fracciones XXXI, XXXII y XXXV y 29 fracción XXII del Reglamento Interno de la Secretaría de Finanzas del Poder Ejecutivo del Estado, y que las facultades con las que comparecen, no le han sido revocadas ni limitadas en forma alguna, quienes acreditan su personalidad respectivamente en términos de lo siguiente:
 - i. Nombramiento número 042, de fecha 18 de enero de 2019, a nombre de Raúl Palomares Palomino, Tesorero de la Secretaría de Finanzas del Poder Ejecutivo del Estado, emitido por el Maestro Carlos Melgoza Martín del Campo, encargado de despacho de la Secretaría de Administración, documento que se adjunta como Anexo A.
 - ii. Nombramiento de fecha 1 de abril de 2017, a nombre de Jorge Alberto Juárez Domínguez, Coordinador de Control Financiero de la Secretaría de Finanzas del Poder Ejecutivo del Estado, emitido por la Directora de Recursos Humanos de la



Secretaría de Administración del Poder Ejecutivo del Estado, documento que se adjunta como **Anexo A**.

3. Mediante oficio número SF/035/2019 de fecha 14 de marzo de 2019, se realizó invitación abierta a diversas instituciones de crédito y se entregó la Convocatoria y Bases del Proceso Competitivo 01/2019 para la Contratación de Obligaciones a Corto Plazo del Estado de Oaxaca, en cumplimiento con los artículos 26 y 30 de la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios, para efectos de contratar uno o varios créditos de corto plazo simples quirografarios por hasta la cantidad de \$1,700,000,000.00 (Mil setecientos millones de pesos 00/100 M.N.) y obtener las mejores condiciones de mercado, cuyo resultado se dio a conocer mediante Acta de Fallo identificada con número SF/058/2019, en fecha 10 de abril de 2019, y que se adjunta al presente instrumento como **Anexo B**.
4. De acuerdo con su conocimiento, la celebración del presente Contrato, de manera respectiva, no viola ley, reglamento, decreto, acuerdo u otra disposición gubernamental general o particular que les sea aplicable.
5. El Estado ya cumplió o está en proceso de cumplimiento de lo establecido en el artículo 15 de la Ley General de Contabilidad Gubernamental, en cuanto a adoptar e implementar las decisiones del Consejo Nacional de Armonización Contable, y por lo tanto no tiene impedimento legal para inscribir el presente Crédito Simple en el Registro Público Único de Financiamientos y Obligaciones de Entidades Federativas y Municipios a cargo de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.
6. La celebración y obtención del presente Crédito Simple es quirografaria, se fundamenta y cumple con lo establecido en los artículos 30 y 31 de la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios y constituye un crédito público directo a cargo del Estado, manifestando bajo protesta de decir verdad que el saldo insoluto de los créditos obtenidos al amparo de los fundamentos antes citados: (i) no exceden del 6% (seis por ciento) de los ingresos totales del Estado aprobados en su Ley de Ingresos, sin incluir su Financiamiento Neto durante el presente ejercicio fiscal; (ii) no exceden el plazo autorizado en dicha Ley y que en la fecha de firma del presente Contrato, el Estado no se encuentra dentro de los últimos tres meses de su periodo constitucional; (iii) son quirografarios; y (iv) que todas las Obligaciones a Corto Plazo vigentes celebradas por el Estado se encuentran inscritas en el Registro Público Único de Financiamiento y Obligaciones de Entidades Federativas y Municipios a cargo de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público y en el Registro Estatal de Financiamientos y Obligaciones de Oaxaca a cargo de la Secretaria de Finanzas del Estado.
7. En cumplimiento a lo establecido en el artículo 26 y demás aplicables de la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipio que obliga al Estado a implementar un proceso competitivo con por lo menos 2 (Dos) instituciones financieras, se convocó al Banco a participar en el Proceso Competitivo 01/2019 para la Contratación de Obligaciones a Corto Plazo del Estado de Oaxaca hasta por la cantidad de \$1,700,000,000.00 (Mil setecientos millones de pesos 00/100 M.N.), con fecha 14 de marzo de 2019. Posteriormente, el Banco le presentó una oferta irrevocable, precisando los términos y condiciones financieras, según se desprende del Acta de Fallo emitida con fecha 10 de abril de 2019 por parte del Estado a través de la Secretaría de Finanzas del Poder Ejecutivo del Estado, motivo por el cual es su voluntad expresa celebrar el presente Crédito con el Banco.

8. El ente público que suscribe, así como sus funcionarios, directivos y/o empleados de confianza que participen directamente en este acto, no están sujetos o son objeto de cualquier tipo de sanción comercial o bloqueo de activos ("Sanciones") administrada o ejercida por cualesquiera de las autoridades competentes en materia de imposición de Sanciones conforme a la Ley Federal de Responsabilidades de los Servidores Públicos y al Código de Ética del Poder Ejecutivo del Estado de Oaxaca, así como las demás que resulten aplicables.

SEGUNDA. DECLARA EL BANCO POR CONDUCTO DE SUS REPRESENTANTES QUE:

1. Es una institución de crédito, debidamente constituida y existente conforme a las leyes de los Estados Unidos Mexicanos, autorizada para operar como Institución de Banca Múltiple, con domicilio en Avenida Paseo de la Reforma No. 347, Alcaldía y Col. Cuauhtémoc. C.P. 06500, Ciudad de México.
2. Los señores Alejandro Rodríguez Ardila y Víctor Manuel Carvajal Hernández, comparecen a la firma de este Contrato, como apoderados mancomunados, manifestando contar con las facultades para hacerlo, sin que hasta la fecha les hayan sido revocadas ni modificadas en forma alguna, como lo acreditan con: el Primero mencionado, con el testimonio de la Escritura Pública número 32,786, otorgada el 1º. de marzo de 2019; el segundo nombrado, con el Testimonio de la Escritura Pública número 22,405, otorgada el día 19 de noviembre de 2014, ambos testimonios pasados ante la fe de la Licenciada Rosamaría López Lugo, Titular de la Notaría Pública Número Doscientos Veintitrés de la Ciudad de México, Distrito Federal, en la que constan las facultades que se le confirieron, suficientes para la celebración de este Contrato; e inscritos en el Registro Público de Comercio del Distrito Federal en el folio mercantil 64053; documentos que se adjuntan como **Anexo A**.
3. Participó en el Proceso Competitivo 01/2019 para la Contratación de Obligaciones a Corto Plazo del Estado de Oaxaca hasta por la cantidad de \$1,700,000,000.00 (Mil setecientos millones de pesos 00/100 M.N.), iniciado el 14 de marzo de 2019 y realizado por el Estado para el otorgamiento del Crédito, a efecto de presentar su propuesta irrevocable precisando los términos y condiciones financieras aplicables al Crédito solicitado por el Estado.
4. Con base en las declaraciones y la información proporcionada por el Estado y sujeto al cumplimiento de las disposiciones previstas en este Contrato, está de acuerdo en celebrar el mismo, a efecto de poner a disposición del Estado hasta el importe total del Crédito.

En virtud de lo anterior, las Partes acuerdan las siguientes:

CLÁUSULAS

PRIMERA. DEFINICIONES Y REGLAS DE INTERPRETACIÓN.

- 1.1 **Términos Definidos.** Para los efectos del presente Contrato, los términos utilizados con mayúscula inicial tendrán el significado que se les atribuye a continuación, mismos que serán aplicables tanto al singular como al plural, según corresponda conforme al contexto en el que sean utilizados:

Agencia Calificadora. Significa aquellas instituciones calificadoras de valores autorizadas para operar en México por la CNBV, incluyendo sin limitar a Standard & Poor's, S.A. de C.V., Fitch México, S.A. de C.V., Moody's de México, S.A. de C.V., HR Ratings de México, S.A. de C.V.

y Verum Calificadora de Valores S.A.P.I. de C.V. y que sean contratadas por el Estado para calificar al propio Estado.

Autoridad Gubernamental. Significa cualquier gobierno, funcionario, departamento de gobierno, comisión, consejo, oficina, agencia, autoridad reguladora, organismo, ente judicial, legislativo o administrativo, de carácter federal o estatal con jurisdicción sobre los asuntos relacionados al presente Contrato.

Autorizaciones Gubernamentales. Significa cualquier autorización, consentimiento, aprobación, licencia, reglamento, permiso, certificación, exención, demanda, orden, sentencia, decreto, publicación, notificación, declaración o registro ante o con cualquier Autoridad Gubernamental incluyendo, sin limitar, todas y cualesquier autorizaciones contenidas en el Presupuesto de Egresos del Estado, la Ley de Ingresos del Estado y en demás leyes aplicables.

Causa de Vencimiento Anticipado. Significa cualquier evento de vencimiento anticipado del Crédito conforme a la Cláusula Décima Séptima de este Contrato.

CNBV. Significa la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Crédito. Significa el crédito simple quirografario de corto plazo conforme a lo establecido en el artículo 30, 31 y 32 de la Ley de Disciplina Financiera, que en términos del presente Contrato de Crédito, el Acreedor pone a disposición del Acreditado por una suma principal de hasta \$350'000,000.00 (Trescientos cincuenta millones de pesos 00/100 M.N.).

Contrato o Contrato de Crédito. Significa en forma conjunta, todos los Documentos de la Operación en los que jurídicamente queda formalizado el Crédito y las modificaciones que sufra de tiempo en tiempo.

Cuenta de Disposición. Significa la cuenta bancaria de Depósito a la Vista en Cuenta de Cheques en Pesos, en la que el Banco realizará el abono del Crédito al Estado en la Fecha de Disposición.

Cuenta de Pago. Significa la cuenta bancaria en Pesos en la que el Estado deberá realizar los pagos del principal e intereses, y de cualquier otra cantidad pagadera a su cargo contraída bajo el presente Contrato, en las fechas y montos establecidos conforme a la Cláusula Décima Tercera del presente Contrato.

Día. Significa, con mayúscula o con minúscula, día natural.

Día Hábil. Significa, con mayúscula o con minúscula, cualquier día que no sea sábado o domingo y en el cual, las instituciones de crédito de México abran al público, de acuerdo con el calendario que al efecto publique la CNBV.

Disposición. Significa cada uno de los desembolsos de dinero que el Banco realice a favor del Estado, al amparo del Crédito, conforme a los términos y condiciones de este Contrato.

Documentos de la Operación. Significa, conjuntamente: (i) este Contrato con todos sus anexos y (ii) cualquier otro acto, contrato, convenio, instrucción y en general cualquier otro documento celebrado o que se celebre en relación con el presente Contrato, incluyendo los convenios modificatorios correspondientes.

Efecto Material Adverso. Significa un efecto substancialmente negativo sobre: (i) la capacidad del Estado para cumplir puntualmente con cualquiera de sus obligaciones bajo cualquier Documento de la Operación del cual sea parte y (ii) la legalidad, validez o ejecución de cualquier Parte o la totalidad de cualquier Documento de la Operación.

Fecha de Disposición. Significa el día en que el Estado recibe del Banco los recursos del Crédito, en los términos establecidos en este Contrato, dentro del plazo señalado en la Cláusula Cuarta del presente Contrato, acreditándose la Disposición mediante la suscripción del Pagaré por parte del Estado en cada Disposición del Crédito.

Fecha de Pago. Significa el día de cada mes calendario en el que el Estado debe efectuar el pago de intereses y/o de principal conforme al presente Contrato y conforme al Pagaré correspondiente, en relación con el Crédito.

Fecha de Vencimiento. Significa la fecha señalada en la Cláusula Octava del presente Contrato, en la que el importe del Crédito y sus accesorios, deberán encontrarse pagados al Banco en su totalidad por parte del Estado.

Fuente de Pago. Significa la fuente de donde provienen los recursos, con los cuales el Estado liquidará el Crédito al Banco, la cual se señala en la Cláusula Décima Quinta del presente Contrato.

Ley Aplicable. Significa, respecto de cualquier persona física o moral, pública o privada, (i) cualquier estatuto, ley reglamento, ordenanza, regla, sentencia, orden, decreto, permiso, concesión, otorgamiento, u otra disposición o restricción gubernamental interpretación o administración de cualquiera de los anteriores por cualquier Autoridad Gubernamental (incluyendo, sin limitar, las Autorizaciones Gubernamentales), y (ii) cualquier directriz, lineamiento, política, requisito o cualquier forma de decisión o determinación similar de cualquier Autoridad Gubernamental que sea obligatorio para dicha persona, en cada caso, vigente actualmente o en el futuro.

Ley de Deuda Pública. Significa la Ley de Deuda Pública para el Estado de Oaxaca.

Ley de Disciplina Financiera. Significa la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios.

Ley de Ingresos. Significa la Ley de Ingresos del Estado, aprobada por su Congreso para el ejercicio fiscal correspondiente a la fecha de firma de este Contrato.

LIC. Significa la Ley de Instituciones de Crédito.

LGTOC. Significa la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito.

Sobretasa. Significan los puntos base señalados en la Cláusula Décima Primera del presente Contrato.

Pagaré. Significa el título de crédito negociable, de tipo causal, suscrito por el Estado, en cada Fecha de Disposición del Crédito, en el que se incluirá el monto de la Disposición, la Tasa de Interés Ordinaria y Moratorja aplicable, el Periodo de Intereses y la Fecha de Pago de dichos conceptos. Lo anterior, en términos sustancialmente similares al documento que se adjunta como **Anexo D** del presente Contrato.

Periodo de Disposición. Significa el plazo en el que el Estado tiene derecho a realizar la o las Disposiciones del Crédito señaladas en la Cláusula Cuarta del presente Contrato.

Periodo de Intereses. Significa cada periodo en el que se calcularán los intereses ordinarios devengados de la suma principal insoluta del Crédito de forma mensual de conformidad con los periodos indicados en el Pagaré que documente cada operación del Crédito.

Pesos y el signo \$. Significa la Moneda Nacional de curso legal en los Estados Unidos Mexicanos.

Registro Estatal. Significa el Registro Estatal de Financiamientos y Obligaciones de Oaxaca a cargo de la Secretaría de Finanzas del Poder Ejecutivo del Estado de Oaxaca.

Registro Público Único. Significa el Registro Público Único de Financiamientos y Obligaciones de Entidades Federativas y Municipios a cargo de la SHCP.

SHCP. Significa la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

Solicitud de Disposición. Significa la comunicación expresa y por escrito que el Estado debe dirigir al Banco, con al menos 2 (Dos) días de anticipación a la Fecha de Disposición de que se trate, en términos sustancialmente similares a los previstos en el **Anexo C** del presente Contrato.

SPEI. Significa el Sistema de Pago Electrónicos Interbancario.

Tasa de Interés Ordinaria. Significa la Tasa TIIE más la Sobretasa que será aplicada de acuerdo con lo señalado en la Cláusula Décima Primera del presente Contrato.

Tasa de Interés Moratoria. Significa la Tasa de Interés Ordinaria multiplicada por 2 (dos), aplicada sobre las amortizaciones no pagadas oportunamente por el Estado bajo este Contrato.

Tasas Sustitutas. Significa las tasas de referencia señaladas en la Cláusula Décima Primera del presente Contrato, aplicadas en el orden en que se encuentran incluidas.

Tasa TIIE. Significa la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio a plazo de 28 días, determinada por Banco de México y publicada todos los días hábiles bancarios en su portal de Internet (www.banxico.org.mx) siendo aplicable para el cálculo de los intereses la tasa TIIE señalada en la Cláusula Décima Primera del presente Contrato.

1.2 Reglas de interpretación. En los Documentos de la Operación, salvo que el contexto requiera lo contrario:

- i. los encabezados de las Cláusulas y Secciones son para referencia únicamente y no afectarán la interpretación de este Contrato;
- ii. las referencias a cualquier documento, instrumento o contrato, incluyendo este Contrato o cualquier otro Documento de la Operación, incluirá: (a) todos los anexos u otros documentos adjuntos al presente Contrato o a dichos Documentos de la Operación, (b) todos los documentos, instrumentos o contratos emitidos o celebrados en sustitución de este Contrato o de dichos Documentos de la Operación, y (c) cualesquiera reformas,

- reconsideraciones, modificaciones, suplementos o reemplazos a este Contrato o a dichos Documentos de la Operación, según sea el caso;
- iii. las referencias a cualquier persona incluirán a los causahabientes y cesionarios permitidos de dicha persona en el caso de alguna Autoridad Gubernamental, cualquier persona que suceda las funciones, facultades y competencia de dicha Autoridad Gubernamental;
 - iv. las palabras "del presente", "en el presente" y "bajo el presente" y palabras o frases de naturaleza similar, se referirán a este Contrato en general y no a alguna disposición en particular de este Contrato;
 - v. el singular incluye el plural y el plural incluye el singular;
 - vi. las referencias a una cláusula, sección o anexo son referencias a la cláusula o sección relevante de, o anexo relevante de, este Contrato salvo que se indique lo contrario;
 - vii. los derechos del Banco se adquieren y se regulan durante toda su existencia en los términos de la Ley Aplicable al momento de su nacimiento, sin que sea válido entenderlos restringidos, condicionados o modificados por normas que entren en vigor con posterioridad; y
 - viii. los anexos que se incluyen en este Contrato forman parte integrante del mismo y se tienen por reproducidos como si a la letra se insertasen:
 - Anexo A. Nombramientos y poderes de los representantes de cada Parte.
 - Anexo B. Acta de Fallo del Proceso Competitivo 01/2019 para la Contratación de Obligaciones a Corto Plazo del Estado de Oaxaca.
 - Anexo C. Formato de Solicitud de Disposición.
 - Anexo D. Formato de Pagaré.
 - Anexo E. Formato de Certificación de Firmas de los Funcionarios Autorizados del Estado.
 - Anexo F. Certificado de Cumplimiento de Obligaciones a Corto Plazo.

SEGUNDA. APERTURA DEL CRÉDITO. El Banco concede al Estado una apertura de crédito simple quirografario de corto plazo, hasta por la cantidad de \$350'000,000.00 (Trescientos cincuenta millones de pesos 00/100 M.N.), por concepto de principal. El Crédito estará disponible únicamente en los términos y condiciones especificados en el presente Contrato. El Crédito no tiene carácter de revolvente por lo que los montos dispuestos no podrán disponerse otra vez.

El importe que se precisa en el párrafo inmediato anterior incluye, específicamente, el importe a financiar, hasta donde alcance, los conceptos previstos en la Cláusula Tercera del presente Contrato de Crédito. Asimismo, dentro de esta cantidad no quedan comprendidos los intereses, gastos y accesorios ni cualquier otra cantidad, distinta a la suma de principal del Crédito, que el Estado deba pagar conforme al presente Contrato.

TERCERA. DESTINO DEL CRÉDITO. Los recursos derivados del presente Crédito serán destinados exclusivamente a cubrir necesidades de corto plazo, entendiendo dichas necesidades como insuficiencias de liquidez de carácter temporal en términos del artículo 31, primer párrafo de la Ley de Disciplina Financiera y el artículo 13 de la Ley de Deuda Pública.

CUARTA. DISPOSICIÓN DEL CRÉDITO. El Estado podrá ejercer el importe del Crédito mediante una o varias Disposiciones, contando con la facultad de realizarlas a partir de la fecha en que haya cumplido todas las condiciones establecidas en la Cláusula Quinta del presente Contrato y a más tardar 90 días posteriores a la formalización del presente Contrato.

Para cada Disposición, el Estado deberá presentar al Banco, con al menos 2 (Dos) días hábiles de anticipación a la Fecha de Disposición de que se trate, la Solicitud de Disposición.

Una vez recibida la Solicitud de Disposición y los Pagarés de que se trate debidamente suscritos, y acreditarse el cumplimiento de las condiciones establecidas en la Cláusula Quinta para el desembolso del Crédito, el Acreditante procederá a entregar los recursos al Estado: (i) a través de la entrega de cheques de caja o transferencias electrónicas vía SPEI, o (ii) depósitos en la Cuenta de Disposición establecida en la Solicitud de Disposición, la cual sólo podrá ser modificada, limitada o cancelada por el Estado durante la vigencia de este Contrato, previa autorización del Banco, para cuyo efecto el Estado se lo deberá solicitar por escrito, y/o (iii) mediante cualquier otra forma vinculatoria para ambas Partes que el Estado le solicite y autorice al Banco. El Estado deberá cumplir en todo momento con lo estipulado en el artículo 30, fracción I de la Ley de Disciplina Financiera, es decir, que el saldo insoluto total del monto principal de las obligaciones a corto plazo contratadas por el Estado no exceda del 6 por ciento de los ingresos totales aprobados en su Ley de Ingresos correspondiente, sin incluir su Financiamiento Neto.

QUINTA. CONDICIONES DE DISPOSICIÓN. La obligación del Acreditante de poner el Crédito a disposición del Estado en los términos del presente Contrato estará sujeta a que se hayan cumplido las siguientes condiciones en tiempo y forma, a más tardar en la Fecha de Disposición respectiva:

- i. El Contrato de Crédito y los demás Documentos de la Operación deberán haberse celebrado por las Partes y deberán continuar vigentes en cada Fecha de Disposición.
- ii. El Estado deberá obtener y entregar al Acreditante una copia del documento que avale la inscripción del Contrato de Crédito en el Registro Estatal.
- iii. El Estado deberá entregar al Banco una copia del acuse de recibo con fecha y hora de recepción de la solicitud de inscripción del Contrato de Crédito en el Registro Público Único.
- iv. El Estado deberá haber entregado al Banco, debidamente suscrito, el Pagaré o documento correspondiente, el cual deberá incluir el monto de la Disposición, la Tasa de Interés Ordinaria y Tasa de Interés Moratoria aplicable, el Periodo de Intereses y la Fecha de Pago de intereses y capital.
- v. El Banco deberá haber recibido una Solicitud de Disposición de conformidad con lo establecido en el presente Contrato.
- vi. Que al momento que se pretenda realizar la Disposición del Crédito, el Estado no se encuentre en incumplimiento de cualquiera de sus obligaciones conforme al Contrato de Crédito.
- vii. Que no exista una Causa de Vencimiento Anticipado conforme a la Cláusula Décima Séptima del presente Contrato.

SEXTA. RESTRICCIÓN Y DENUNCIA DEL CRÉDITO. El Acreedor renuncia expresamente a su derecho de restringir el importe del Crédito o el plazo en que el Estado puede disponer del mismo, o ambos a la vez, de conformidad con el artículo 294 de la LGTOC. Asimismo, el Acreedor renuncia expresamente a su derecho de denunciar el presente Contrato de Crédito.

SÉPTIMA. PAGARÉ. El Estado, en cada Fecha de Disposición del Crédito, suscribirá a favor del Banco un Pagaré sustancialmente en los términos del formato que se adjunta al presente como **Anexo D** por el monto de la cantidad dispuesta, en el entendido en que en ningún caso el vencimiento del Pagaré podrá exceder de la Fecha de Vencimiento.

El Pagaré que se suscriba no constituye novación, modificación, extinción o pago de las obligaciones que el Estado asume ante el Banco en este Contrato.

OCTAVA. PLAZO DEL CRÉDITO. El plazo del Crédito será de hasta 12 (doce) meses, es decir, 365 (trescientos sesenta y cinco) días contados a partir de la fecha de firma del presente Contrato hasta la Fecha de Vencimiento que será el 28 de abril de 2020. Cabe mencionar que la Fecha de Vencimiento cumple con lo establecido en el Artículo 30, fracción II de la Ley de Disciplina Financiera; es decir, concluye previo a tres meses antes del término de la presente Administración.

NOVENA. PAGO DEL PRINCIPAL DEL CRÉDITO. El Estado deberá pagar al Banco el importe total del Crédito dispuesto mediante cuatro pagos de capital a realizarse en los meses 9, 10, 11 y 12 a partir de la fecha de firma del presente Contrato, con base en la siguiente tabla de amortización:

Mes de Fecha de Pago de capital	Amortizaciones de capital (porcentaje)	Monto de capital a pagar (pesos)
1	0%	\$0.00
2	0%	\$0.00
3	0%	\$0.00
4	0%	\$0.00
5	0%	\$0.00
6	0%	\$0.00
7	0%	\$0.00
8	0%	\$0.00
9	20%	\$70'000,000.00
10	25%	\$87'500,000.00
11	25%	\$87'500,000.00
12	30%	\$105'000,000.00

Es decir, el Crédito contará con un periodo de gracia para el pago de capital de hasta 8 meses.

El monto y Fecha de Pago de capital se establecerá en los Pagarés que se suscriban al momento de cada Disposición del Crédito, sin que su vencimiento exceda la Fecha de Vencimiento, y serán realizados conforme a lo estipulado en la Cláusula Décima Tercera de este Contrato.

DÉCIMA. PAGOS ANTICIPADOS. El Estado podrá pagar anticipadamente y sin costo, penalización o comisión alguna, en cualquiera de las Fechas de Pago, de forma total o parcial el saldo insoluto del Crédito, con sus respectivos intereses, debiendo notificarlo por escrito al Banco al menos con 5 (cinco) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que efectuará dicho pago anticipado. El Banco deberá notificar por escrito al Estado, con al menos 2 (dos) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que se efectuará dicho pago anticipado, el importe correspondiente a pagar por concepto de intereses y principal a la Fecha de Pago que le fuere notificada por el Estado.

Los pagos parciales anticipados de las disposiciones del importe del Crédito se aplicarán en primer lugar a los intereses ordinarios respectivos a las Disposiciones del Crédito y después, al importe de estas últimas. En el entendido de que de existir cantidades adeudadas diferentes al principal, el pago anticipado se aplicará en su caso, en el siguiente orden: al pago de gastos, intereses moratorios, intereses ordinarios y posteriormente al principal, lo anterior de conformidad con el artículo 364 del Código de Comercio.

DÉCIMA PRIMERA. INTERESES ORDINARIOS. A partir de cada Fecha de Disposición de conformidad con el presente Contrato, el Estado deberá pagar, en cada Fecha de Pago, intereses ordinarios respecto del monto principal insoluto de la Disposición a una tasa anual que resulte de adicionar 45 puntos base (la "Sobretasa") a la Tasa TIIE.

Los intereses ordinarios que devengue el saldo insoluto del Crédito se computarán el primer día de cada Periodo de Intereses y los cálculos para determinar el monto a pagar, deberán comprender los días naturales efectivamente transcurridos hasta la Fecha de Pago.

En el supuesto de que cualquier Fecha de Pago no fuese un Día Hábil, dicho pago se hará el Día Hábil inmediato anterior, en el entendido de que en todo caso se calcularán los intereses ordinarios respectivos por el número de días efectivamente transcurridos hasta la Fecha de Pago respectiva.

Los intereses ordinarios que se devenguen sobre el saldo insoluto del crédito serán calculados y determinados sobre la base de 360 (trescientos sesenta) días, y por el número de días efectivamente transcurridos hasta la Fecha de Pago de intereses ordinarios respectiva. Los cálculos se efectuarán cerrándose a centésimas.

En caso de que, conforme a la Ley del Impuesto al Valor Agregado, el Estado deba pagar tal impuesto sobre los intereses ordinarios pactados, el Estado, se obliga a pagar al Banco el impuesto citado junto con los referidos intereses ordinarios.

Durante la vigencia del Crédito, el Banco revisará y ajustará al alza o a la baja la Sobretasa, tomando como base para ello las calificaciones de calidad crediticia del Estado. La determinación de la Sobretasa se realizará conforme al siguiente cuadro, tomando como base para ello la calificación de calidad crediticia que representa el mayor grado de riesgo asignado por una Agencia Calificadora:

Calificación del Estado (o su equivalente)		Sobretasa
AAA	Aaa	45 puntos base
AA+	Aa 1	45 puntos base
AA	Aa 2	45 puntos base
AA-	Aa 3	45 puntos base
A+	A1	45 puntos base
A	A2	45 puntos base

A-	A3	45 puntos base
BBB+	Baa1	60 puntos base
BBB o menor	Baa2 o menor	100 puntos base

El Banco deberá revisar y, en su caso, ajustar la Sobretasa en cada Fecha de Pago. La tasa resultante del ajuste mencionado será aplicable a partir del Periodo de Intereses correspondiente a la Fecha de Pago inmediatamente siguiente y estará vigente hasta el Periodo de Intereses inmediato siguiente a la revisión derivada de un cambio en la calificación de calidad crediticia del Estado, cuando de la misma derive en un nuevo ajuste.

La Tasa TIIE o las Tasas Sustitutas (la cual se define en el siguiente párrafo) aplicables para calcular los intereses ordinarios, será la que Banco de México dé a conocer en su portal de internet, en la fecha de inicio de cada Periodo de Intereses, en el entendido de que, para los días inhábiles en los que no se dé a conocer la Tasa TIIE o las Tasas Sustitutas, se aplicará la del Día Hábil inmediato anterior.

En el evento de que deje de existir la Tasa TIIE, serán aplicables las tasas a que se hace referencia a continuación ("Tasas Sustitutas"), aplicadas en el orden en que se encuentran incluidas y en la forma que se indica para la Tasa TIIE:

- i. La tasa de rendimiento de Certificados de la Tesorería de la Federación en colocación primaria ("CETES"), a plazo de 28 días o al plazo que sustituya a éstos, que Banco de México dé a conocer en su portal de internet (www.banxico.gob.mx) en emisión primaria, considerando la última conocida previo al inicio del periodo en que se devenguen los intereses respectivos, más 2.50 puntos base.
- ii. El Costo de Captación a Plazo de Pasivos denominados en moneda nacional que Banco de México emite representativo del conjunto de instituciones de Banca Múltiple, que da a conocer mensualmente mediante publicaciones en su portal de internet (www.banxico.gob.mx), tomando en consideración el último publicado previo al inicio del periodo en que se devenguen los intereses respectivos, más 2.25 puntos base.

Los intereses ordinarios serán calculados de forma mensual de conformidad con los periodos indicados en el Pagaré que documente cada Disposición del Crédito.

Los intereses ordinarios o moratorios, según sea el caso, se calcularán dividiendo la tasa de interés aplicable entre 360 (trescientos sesenta) días, multiplicando el resultado así obtenido, por el número de días efectivamente transcurridos en cada Periodo de Intereses, en el que se devenguen los mismos y el resultado se multiplicará por el saldo insoluto del Crédito.

DÉCIMA SEGUNDA. INTERESES MORATORIOS. Cuando el Estado deje de pagar puntualmente al Banco cualquier cantidad pagadera por la misma conforme a este Contrato o en su caso incurra en mora, retardo en el cumplimiento de cualquier otra obligación de pago a su cargo bajo este Contrato, la cantidad no pagada causará intereses moratorios a partir de la fecha en que debió pagarse hasta la fecha en que el Estado efectúe el pago, calculados a razón de la Tasa de Interés Moratoria.

DÉCIMA TERCERA. LUGAR Y FORMA DE PAGO. Todos los pagos de principal, intereses y cualesquier otros conceptos que el Estado tenga obligación de hacer al Banco en términos del presente Contrato y/o los Documentos de la Operación que sean aplicables deberán realizarse:

- i. En las fechas o plazos pactados en el presente Contrato, en el entendido que, si algún pago vence en un día que no sea un Día Hábil, dicho pago deberá efectuarse el Día Hábil inmediato anterior y en todo caso se calcularán los intereses ordinarios respectivos por el número de días efectivamente transcurridos hasta la Fecha de Pago respectiva. Para que el Estado proceda en tiempo y forma a realizar el pago de intereses, el Banco deberá notificar al Estado dentro de los primeros 5 días hábiles de cada Periodo de Intereses el monto de intereses ordinarios y el monto de capital a pagar;
- ii. A más tardar a las 14:00 del día (hora de la Ciudad de México), en el entendido que los fondos recibidos después de ese momento se considerarán recibidos hasta el siguiente Día Hábil;
- iii. Sin deducción o retención alguna, ya sea por concepto de impuestos o cualquier otro;
- iv. Sin necesidad de previo requerimiento; y
- v. Mediante depósito o transferencia de las cantidades respectivas en la cuenta de cheques número 4062620562, CLABE 021610040626205621 , a nombre de SECRETARIA DE FINANZAS DEL GOBIERNO DEL ESTADO DE OAXACA, (la "Cuenta de Pago") o en cualquier otra cuenta que de tiempo en tiempo le notifique el Estado al Banco por escrito con cuando menos 5 (cinco) Días Hábiles de anticipación a la Fecha de Pago que corresponda.

DÉCIMA CUARTA. APLICACIÓN DE PAGOS. Cualquier pago realizado por el Estado bajo este Contrato será aplicado por el Banco hasta donde alcance en el siguiente orden:

- i. Impuestos pendientes de pago, en caso de existir;
- ii. Gastos y accesorios a cargo del Estado;
- iii. Intereses moratorios;
- iv. Intereses ordinarios vencidos y no pagados;
- v. Saldo vencido y no pagado de principal;
- vi. Intereses ordinarios vigentes; y
- vii. Monto de principal del Crédito que venza en la Fecha de Pago correspondiente.

DÉCIMA QUINTA. FUENTE DE PAGO. El presente Crédito tendrá el carácter de quirografario, por lo cual, el principal, intereses y demás accesorios estipulados en este Contrato que el Estado estará obligado a pagar al Banco tendrán como fuente de pago los ingresos presupuestados por parte del Estado.

DÉCIMA SEXTA. OBLIGACIONES DE HACER Y NO HACER. El Estado se obliga frente al Banco, durante el tiempo que esté vigente el Contrato y hasta en tanto no se realice el pago total de las cantidades de principal, intereses y accesorios insolutos del Crédito, a cumplir con las siguientes obligaciones de hacer y no hacer:

- i. Limitar el destino del Crédito a lo contemplado en la Cláusula Tercera del presente Contrato. No destinar (directa o indirectamente) el importe de las disposiciones que haga del crédito concedido a un fin distinto al autorizado expresamente por la Ley de Disciplina Financiera y Ley de Deuda Pública que regula a el Estado, o de cualquier otra forma, llevar a cabo actos u omisiones que resulten contrarias a las disposiciones aplicables de los ordenamientos antes señalados en cuanto al destino del Crédito del presente Contrato.
- ii. Entregar al Banco y publicar información financiera trimestral y anual, así como la Ley de Ingresos y Presupuesto de Egresos Estatal, de acuerdo con las condiciones y plazos establecidos en la legislación aplicable.
- iii. Mantener registros contables de acuerdo con la legislación aplicable.
- iv. El Estado se obliga a que, en todo momento, el saldo insoluto total del monto principal de las obligaciones a corto plazo no exceda del 6% (seis por ciento) de los ingresos totales del Estado aprobados en su Ley de Ingresos, sin incluir su Financiamiento Neto, durante el ejercicio fiscal correspondiente. Así mismo, cumplir con el Techo de Financiamiento Neto de acuerdo con la Ley de Disciplina Financiera. El Estado se obliga a entregar al Banco un certificado elaborado en términos similares al formato del documento denominado "Certificado de Cumplimiento" adjunto al presente Contrato como Anexo "F", expedido por el o los funcionarios autorizados del Estado en los términos siguientes:
 - 1) Con al menos dos meses de anticipación a la Fecha de Vencimiento o;
 - 2) Al cierre de cada trimestre y cuando así lo requiera el Banco, previa solicitud por escrito, el cual deberá ser entregado por el Estado dentro de un plazo de 15 (quince) días hábiles contados a partir de la fecha de notificación del requerimiento.
- v. Proporcionar, cuando así lo solicite el Banco, información estrictamente asociada al Crédito y aquella relacionada con su situación financiera que el Estado tenga la obligación de elaborar de acuerdo con la legislación aplicable, en un plazo de 15 (quince) días a partir de la solicitud de información.
- vi. Mantener en todo momento por lo menos 2 (dos) calificaciones crediticias quirografarias del Estado asignadas por Agencias Calificadoras.
- vii. Proporcionar copia de la constancia de inscripción del crédito ante el Registro Público Único, dentro de un plazo no mayor a 5 (cinco) días hábiles a partir de la recepción de la misma.
- viii. Notificar al Banco en caso de ocurrir algún Efecto Material Adverso que ponga en riesgo el cumplimiento de las obligaciones del presente Contrato, dentro de un plazo no mayor a 30 (treinta) días a partir de que se tenga conocimiento de dicha circunstancia.
- ix. Notificar al Banco, dentro de un plazo no mayor a 30 (treinta) días, en caso de existir alguna Causa de Vencimiento Anticipado conforme a lo estipulado en la Cláusula Décima Séptima del presente Contrato, informando las acciones que pretende tomar o hubiere tomado al respecto.
- x. Notificar al Banco, dentro de un plazo no mayor a 30 (treinta) días a partir de la fecha en que tenga conocimiento de la existencia de cualquier demanda, acción, litigio,

reclamación o procedimiento ante cualquier Autoridad Gubernamental con el propósito de revocar, terminar, retirar, suspender, modificar, anular, invalidar o dejar sin efectos cualquier Autorización Gubernamental relacionada con el Crédito.

- xi. Realizar todas las acciones necesarias para obtener las autorizaciones o aprobaciones que en lo sucesivo se requieran, así como cumplir con la legislación aplicable, cuyo incumplimiento pudiera afectar sustancial y adversamente la capacidad del Estado para cumplir con sus obligaciones derivadas del Contrato de Crédito.
- xii. Incluir anualmente en la Ley o Presupuesto de Egresos correspondiente la o las partidas presupuestales necesarias y suficientes para cumplir con sus obligaciones de pago derivadas del presente Contrato.
- xiii. Dar cumplimiento a la Ley de Coordinación Fiscal y al Sistema Nacional de Coordinación Fiscal.

DÉCIMA SÉPTIMA. CAUSAS DE VENCIMIENTO ANTICIPADO.

- i. Supuestos. El acontecimiento de cualquiera de los siguientes eventos o circunstancias constituirá una Causa de Vencimiento Anticipado conforme al presente Contrato:
 - a) Que el Estado incumpla con una o más de sus obligaciones de pago derivadas del Crédito.
 - b) Que el Estado destine el monto dispuesto del Crédito a fines distintos a lo expresamente contemplado en la legislación aplicable.
 - c) Que cualquier declaración hecha por el Estado en el Contrato y los demás Documentos de la Operación resultare falsa o se hubiese omitido y que, en ambos casos, tenga como consecuencia inducir o mantener en el error en cualquier aspecto al Banco y haya sido o hubiere sido elemento determinante para el otorgamiento del crédito, siempre y cuando dicha declaración, anexo u otro documento no sea corregido por el Estado dentro de un plazo no mayor a 30 (treinta) días a partir de la fecha en que tenga conocimiento de su existencia.
 - d) Que el Estado realice cualquier acto tendiente a invalidar, nulificar, modificar o dar por terminado unilateralmente el Contrato.
 - e) Que el Estado incumpla con sus obligaciones de hacer y no hacer correspondientes a los incisos i), vi), vii), viii), ix), x) de la Cláusula Décima Sexta, acordando para cada evento un plazo de cura de 30 (treinta) días adicionales al plazo establecido en dicha Cláusula a realizarse por parte del Estado.
 - f) En caso de que subsista el Efecto Material Adverso indicado en el inciso viii) de las obligaciones de hacer y no hacer, durante un plazo de 30 (treinta) días adicionales, podrá materializarse como evento de vencimiento anticipado.
- ii. Declaración de vencimiento anticipado.
 - a) A partir del acontecimiento de cualquiera de los Causales de Vencimiento Anticipado mencionados en el punto anterior, el Banco podrá notificar al Estado de

la existencia de una Causa de Vencimiento Anticipado. El Estado deberá contestar dicha notificación entregando cualquier información que considere importante respecto de dicho acontecimiento dentro de los 15 (quince) Días Hábiles siguientes a la fecha de recepción de dicha notificación;

- b) Vencido ese plazo, en caso de que el Estado no haya dado contestación o en caso de que razonablemente no haya acreditado la inexistencia de la Causa de Vencimiento Anticipado, el Banco, tendrá el derecho, mas no la obligación, de declarar la existencia de una Causa de Vencimiento Anticipado conforme al presente Contrato y por lo tanto el Crédito se vencerá anticipadamente y todas las cantidades adeudadas por el Estado al Banco bajo este Contrato serán exigibles y pagaderas.
- iii. Otros Recursos. A partir del acontecimiento y durante la continuación de una Causa de Vencimiento Anticipado, el Banco podrá ejercer cualquier o todos los derechos y recursos disponibles en virtud de cualesquiera Documentos de la Operación y de la Ley Aplicable.

DÉCIMA OCTAVA. COSTOS Y GASTOS. El presente Contrato no involucrará comisiones, gastos adicionales, o gastos contingentes, incluyendo sin limitar, comisiones por apertura, comisiones por manejo de cuenta, comisiones por disposición, comisión por pago anticipado, entre otras que se pudieran considerar en el entendido que el Estado absorberá, en su caso, únicamente aquellos gastos derivados de alguna resolución judicial dictada en su contra relacionada con el presente Contrato.

DÉCIMA NOVENA. CESIÓN DEL CRÉDITO. El Estado no podrá ceder sus derechos y obligaciones durante la vigencia del Contrato de Crédito. Por su parte, el Acreditante podrá ceder y de cualquier otra forma transmitir todo o parte de sus derechos y obligaciones bajo el contrato de crédito, únicamente a favor de terceros nacionales, previo consentimiento por escrito del Estado y de conformidad con la normatividad aplicable.

Las cesiones y transmisiones referidas no constituirán novación del Crédito ni del presente Contrato. A partir de cualquiera de dichas cesiones o transmisiones, el cesionario o causahabiente será considerado como "Acreditante" para efectos de este Contrato, quedando sujeto en las disposiciones del mismo, en el entendido de que, previa notificación por escrito del Banco, el Estado deberá llevar todos los actos necesarios para que dicha cesión, en caso de ser necesario, se inscriba en el Registro Estatal y en el Registro Público Único.

VIGÉSIMA. DE LOS IMPUESTOS. El Estado pagará al Banco, las sumas de principal, intereses y otras sumas pagaderas conforme a este Contrato, libres, exentas y sin deducción, carga o cualquier otra responsabilidad fiscal que grave dichas cantidades en la actualidad o en el futuro, pagaderos en cualquier jurisdicción en los Estados Unidos Mexicanos.

VIGÉSIMA PRIMERA. NULIDAD. En su caso, la invalidez, nulidad o ilicitud de una o más de las cláusulas o estipulaciones contenidas en este Contrato, no afectará la validez o exigibilidad del mismo en general, ni de las demás cláusulas o estipulaciones, sino que este o estos deberán interpretarse como si la cláusula o estipulación declarada inválida, nula o ilícita por la autoridad jurisdiccional competente, nunca hubiere sido escrita.

VIGÉSIMA SEGUNDA. INFORMACIÓN CREDITICIA. Para cumplir con lo dispuesto por la Ley para Regular las Sociedades de Información Crediticia, el Estado en este acto autoriza al Banco para realizar, durante la vigencia del presente Contrato, consultas periódicas y proporcionar información a las sociedades de información crediticia respecto al historial crediticio del Estado. En

adición a las instituciones señaladas en la LIC, el Estado autoriza al Banco para que, durante la vigencia del Contrato divulgue la información que se derive de las operaciones a que se hace referencia en los Documentos de la Operación, en la medida en que lo requiera la Ley Aplicable, el Banco de México y demás Autoridades Gubernamentales que correspondan.

VIGÉSIMA TERCERA. ACTIVIDADES PARA LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGO DE CRIMEN FINANCIERO. El Estado acepta y reconoce que el Banco está obligado a y podrá realizar las acciones dentro del marco regulatorio aplicable al presente contrato para dar cumplimiento a sus Obligaciones de Cumplimiento en relación a la detección, investigación y prevención de Crímenes Financieros (“Acciones para la Administración de Riesgo de Crimen Financiero”). Dichas acciones, entre otras posibles, podrán incluir: (a) monitorear y revisar cualquier operación, incluyendo cualquier pago realizado o en por o en favor del Estado (b) investigar el origen de o al destinatario de los fondos, (c) combinar la información del Estado (en lo sucesivo “Información del Cliente”) con otra información relacionada que esté en posesión del Grupo HSBC según corresponda conforme a las limitaciones legales aplicables, el Banco también podrá cooperar con autoridades, a través de los mecanismos permitidos bajo la legislación aplicable, en relación con Acciones para la Administración de Riesgo de Crimen Financiero. Las partes reconocen que el Banco, en cumplimiento a las disposiciones aplicables a las Acciones para la Administración de Riesgo de Crimen Financiero y a las políticas internas que derivan de las mismas, podrá restringir, bloquear, suspender o cancelar cualquier operación o servicio, sin responsabilidad, siempre y cuando dichas medidas sean mediante orden judicial o Autoridad competente. Para efectos de lo previsto en la presente Cláusula (a) el término “Obligaciones de Cumplimiento” significa las obligaciones del Banco para cumplir con: (i) cualquier legislación, regulación, ordenanza, regla, sentencia, decreto, orden judicial, convenio celebrado entre cualquier entidad del Grupo HSBC y cualquier Autoridad, o contrato o tratado entre Autoridades (que sea vinculante para el Banco), (ii) cualquier requerimiento válido de Autoridades, o cualquier obligación conforme a las Leyes de presentar informes o reportes, reportes regulatorios en relación a operaciones, realizar divulgaciones u otras acciones, y (iii) Leyes que requieran que el Banco verifique la identidad de sus Clientes; (b) el término “Crimen Financiero” significa lavado de dinero, financiamiento al terrorismo, corrupción, soborno, cohecho, evasión fiscal, evasión de sanciones económicas o de comercio, y/o violaciones o intentos para evitar o violar Leyes en relación a dichas materias, incluyendo, enunciativa más no limitativamente, los delitos previstos en los artículos 139 ó 148 Bis del Código Penal Federal o que pudieran ubicarse en los supuestos del artículo 400 Bis del mismo Código; (c) el término “Autoridades” significa cualquier autoridad judicial, administrativa o regulatoria, gobierno o agencia de gobierno, o entidad pública, cualquier Autoridad Fiscal, corte, banco central u otros cuerpos encargados del cumplimiento de la ley, o cualquier representante de los anteriores, que tengan jurisdicción sobre cualquier entidad del Grupo HSBC ; y (d) el término “Autoridades Fiscales” significa cualquier autoridad fiscal o monetaria.

VIGÉSIMA CUARTA. CUMPLIMIENTO FISCAL. El Banco no proporcionará en caso alguno, asesoría fiscal al Estado, por lo que será responsabilidad del mismo cumplir con sus obligaciones fiscales, incluyendo las que deriven de las cuentas que mantenga en el sistema financiero mexicano de acuerdo a su situación fiscal particular.

VIGÉSIMA QUINTA. COMPARTIR INFORMACION. El Estado reconoce, acepta y autoriza expresamente al Banco para que de conformidad a la cláusula Vigésima Tercera del presente Contrato, conforme la legislación de México y los tratados internacionales celebrados por México lo permitan, comparta y o solicite la información que estime conveniente o necesaria para realizar las Acciones para la Administración de Riesgo de Crimen Financiero y el cumplimiento de las Obligaciones de Cumplimiento que le sean aplicables con respecto al presente Contrato de Crédito.

El Estado acepta y reconoce ni el Banco ni las demás entidades del Grupo HSBC serán responsables frente a el Estado o cualquier tercero por los efectos derivados de la divulgación, transmisión o uso de la Información del Cliente o de cualquier otra información que haga el Banco o las demás entidades del Grupo HSBC en los términos de la presente Cláusula, excepto cuando dichos efectos se deriven de la negligencia grave o mala fe de la entidad que divulgó la información

Para efectos de lo previsto en la presente Cláusula el término "Obligaciones de Cumplimiento" tendrá el significado que se le atribuye en la Cláusula de "Actividades para la Administración de Riesgo de Crimen Financiero", y el término "Información del Cliente" tendrá el significado que se le atribuye en la Cláusula Vigésima Tercera, Actividades para la Administración de Riesgo de Crimen Financiero.

VIGÉSIMA SEXTA. DOMICILIOS. Las Partes designan como su domicilio para todos los efectos legales, los que se indican a continuación:

El Estado:

Centro Administrativo del Poder Ejecutivo y Judicial General Porfirio Díaz, Soldado de la Patria, Edificio "D" Saúl Martínez, Avenida Gerardo Pandal Graff No. 1, Retes Mantecón, San Bartolo Coyotepec, Centro, Oaxaca, C.P. 71257

El Banco:

En Avenida Paseo de la Reforma No. 347, Colonia Cuauhtémoc. C.P. 06500, Ciudad de México.

Cualquier cambio de domicilio deberá ser comunicado a la otra Parte por escrito, dentro de los 3 (tres) Días Hábiles siguientes a la fecha en que tenga lugar el cambio. En caso de no hacerlo, todos los avisos y notificaciones y demás diligencias extrajudiciales y judiciales que se le hagan en el domicilio indicado surtirán plenamente sus efectos.

VIGÉSIMA SÉPTIMA. TÍTULOS DEL CLAUSULADO. Los títulos de cada Cláusula se utilizan exclusivamente como referencia y no pretenden definir o limitar el alcance de ninguna de las previsiones contenidas en las mismas, por lo que, para su interpretación y aplicación se estará al contenido de la Cláusula y no a su título.

VIGÉSIMA OCTAVA. LEYES Y TRIBUNALES. Para la interpretación, ejecución y cumplimiento del Contrato, las Partes aceptan someterse a las leyes y tribunales competentes de la Ciudad México, renunciando expresamente a cualquier otro fuero que pudiera corresponderles en virtud de sus domicilios presentes o futuros.

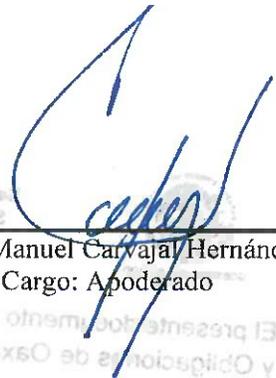
El presente Contrato previa lectura por las Partes contratantes, es firmado por duplicado el 30 de abril de 2019, quedando un ejemplar del mismo en poder de cada una de las Partes contratantes.

[Espacio intencionalmente en blanco, sigue Hoja de Firmas]

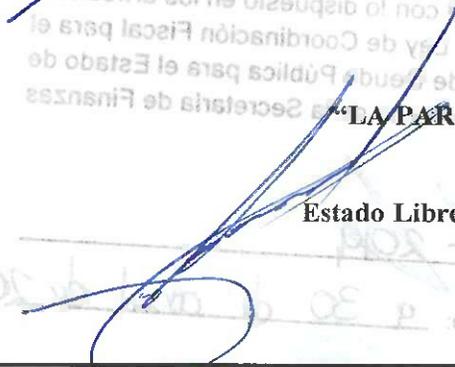
"LA PARTE ACREDITANTE"

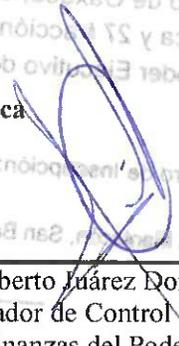
**El Banco
HSBC México, S.A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**


Alejandro Rodríguez Ardila
Cargo: Apoderado


Víctor Manuel Carvajal Hernández
Cargo: Apoderado

“LA PARTE ACREDITADA”
El Estado
Estado Libre y Soberano de Oaxaca

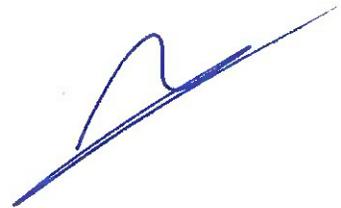
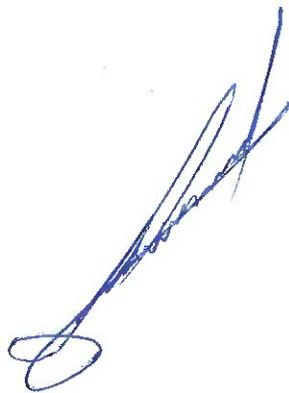

Raúl Palomares Palomino
Cargo: Tesorero de la Secretaría de Finanzas
del Poder Ejecutivo del Estado


Jorge Alberto Juárez Domínguez
Cargo: Coordinador de Control Financiero de la
Secretaría de Finanzas del Poder Ejecutivo del
Estado

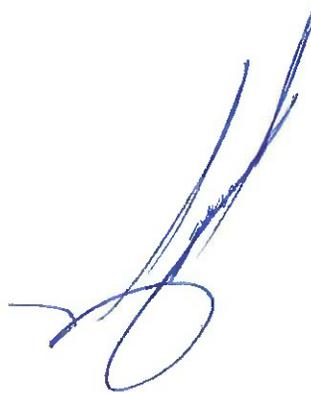
La presente Hoja de Firmas forma parte integrante del Contrato de Apertura de Crédito Simple Quirografario de Corto Plazo, celebrado el 30 de abril de 2019, por HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC, como Acreedor y el Estado Libre y Soberano de Oaxaca, como Acreditado.



Anexo A
Nombramientos y poderes de los representantes de las Partes



Anexo B.
Acta de Fallo del Proceso Competitivo 01/2019 para la Contratación de Obligaciones a Corto
Plazo del Estado de Oaxaca



Anexo C
Formato de Solicitud de Disposición

[●] a [●] de 20[●].

HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

Ref: Solicitud de Disposición del Crédito

Hacemos referencia al Contrato de Crédito simple quirografario de corto plazo, celebrado el [●], entre el Estado Libre y Soberano de Oaxaca y HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC, hasta por la cantidad de \$350'000,000.00 (Trescientos cincuenta millones de pesos 00/100 M.N.) (el "Contrato").

Los términos utilizados con mayúscula inicial que no se definan de otra forma en el presente documento tendrán el significado que a los mismos se asigna en el Contrato.

Al respecto, con base en lo establecido en la Cláusula Cuarta del Contrato "Disposición del Crédito", por este conducto le solicito se lleve a cabo la Disposición de recursos por la cantidad de \$ [●], que serán destinados de manera acorde a la Cláusula Tercera del Contrato "Destino del Crédito" y pagaderos de conformidad con el Pagaré que se suscriba.

Asimismo, le solicito que los recursos se transfieran el día [●] de [●] de [●] y sean depositados en la cuenta siguiente:

Titular:	[●]
Banco:	[●]
Cuenta:	[●]
CLABE:	[●]
Sucursal:	[●]

Finalmente, por este medio manifiesto que a la fecha de la presente Solicitud de Disposición no existe una Causa de Vencimiento Anticipado.

El Acreditado
El Estado
Estado Libre y Soberano de Oaxaca

Raúl Palomares Palomino
Cargo: Tesorero de la Secretaría de Finanzas
del Poder Ejecutivo del Estado

Jorge Alberto Juárez Domínguez
Cargo: Coordinador de Control Financiero de la
Secretaría de Finanzas del Poder Ejecutivo del
Estado

Anexo D
Formato de Pagaré

[●] a [●] de 20[●]

HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

IMPORTE DE ESTE PAGARÉ: \$350'000,000.00 (Trescientos cincuenta millones de pesos 00/100 M.N.)

Por este Pagaré de tipo causal, prometo(emos) y me(nos) obligo(amos) a pagar incondicionalmente a la orden de HSBC MÉXICO, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (HSBC), en sus oficinas ubicadas en esta plaza en [●] o en la ciudad de México, en la planta bancaria del edificio marcado con el número 347 de la Avenida Paseo de la Reforma, la cantidad de \$350'000,000.00 (Trescientos cincuenta millones de pesos 00/100 M.N.) **valor recibido a mi(nuestra) entera satisfacción** (el "Importe Total del Crédito), mediante cuatro pagos de capital a realizarse en los meses 9, 10, 11 y 12 a partir de la fecha de firma del Contrato de Crédito, con base en la siguiente tabla de amortización:

Mes de Fecha de Pago de capital	Fecha de Pago	Amortizaciones de capital (porcentaje)	Monto de capital a pagar (pesos)
1	[●]	0%	\$0.00
2	[●]	0%	\$0.00
3	[●]	0%	\$0.00
4	[●]	0%	\$0.00
5	[●]	0%	\$0.00
6	[●]	0%	\$0.00
7	[●]	0%	\$0.00
8	[●]	0%	\$0.00
9	[●]	20%	\$70'000,000.00
10	[●]	25%	\$87'500,000.00
11	[●]	25%	\$87'500,000.00
12	[●]	30%	\$105'000,000.00

Es decir, el Crédito contará con un periodo de gracia para el pago de capital de hasta 8 meses.

El presente Pagaré sólo podrá ser negociado dentro del territorio nacional con las instituciones financieras que operen en territorio nacional o con personas físicas o morales de nacionalidad mexicana. Este Pagaré es una obligación quirografaria, y los recursos derivados de este financiamiento serán destinados exclusivamente a cubrir necesidades de corto plazo, entendiendo dichas necesidades como insuficiencias de liquidez de carácter temporal; el préstamo fue obtenido bajo las mejores condiciones de mercado, derivado de un proceso competitivo con instituciones financieras, y la tasa que aplica, resulta del costo financiero más bajo. El saldo insoluto total del monto principal no excede el 6% (seis por ciento) de los ingresos totales aprobados en la ley de ingresos del presente ejercicio fiscal del Estado de Oaxaca (Suscriptor).

El Importe de este Pagaré causará Intereses Ordinarios sobre saldos insolutos a razón de aplicar a la Tasa Ordinaria que resulte de **adicionar 45 puntos base (la "Sobretasa") a la Tasa TIE.**

Por Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (T.I.I.E), se entenderá la Tasa que determine Banco de México para operaciones denominadas en Moneda Nacional, A Plazo de 28 días, publicada en el Diario Oficial de la Federación.

La T.I.I.E. que servirá de base para el cálculo de los intereses será la última publicada previo al inicio del periodo en que se devenguen los intereses respectivos.

Los Intereses Ordinarios Serán Pagaderos mensualmente

Durante la vigencia del Crédito, el Banco revisará y ajustará al alza o a la baja la Sobretasa, tomando como base para ello las calificaciones de calidad crediticia del Estado. La determinación de la Sobretasa se realizará conforme al siguiente cuadro, tomando como base para ello la calificación de calidad crediticia que representa el mayor grado de riesgo asignado por una Agencia Calificadora:

Calificación del Estado (o su equivalente)		Sobretasa
AAA	Aaa	45 puntos base
AA+	Aa 1	45 puntos base
AA	Aa 2	45 puntos base
AA-	Aa 3	45 puntos base
A+	A1	45 puntos base
A	A2	45 puntos base
A-	A3	45 puntos base
BBB+	Baa1	60 puntos base
BBB o menor	Baa2 o menor	100 puntos base

De no ser pagado puntualmente el monto de este Pagaré, este causará Intereses Moratorios A Razón de multiplicar por dos la Tasa Ordinaria pactada.

Si en cualquier momento se produjere imposibilidad de que HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC, determine su tasa de Interés Ordinaria con base en la T.I.I.E. El(Los) Suscriptor(es) está de acuerdo en que la Tasa Sustituta de ésta, en primer término será la Tasa de Rendimiento Neto de los Certificados de la Tesorería de la Federación (CETES) a Plazo de 28 días, en emisión primaria, considerando la última conocida previo al inicio del periodo en que se devenguen los intereses respectivos, más **2.50** puntos base; y en segundo término, lo será el Costo de Captación a Plazo (C.C.P.) de pasivos denominados en Moneda Nacional que el Banco de México estime representativo del conjunto de las instituciones de banca múltiple y que publique en el Diario Oficial de la Federación, tomando en consideración el ultimo publicado previo al inicio del periodo en que se devenguen los intereses respectivos, más **2.25** puntos base.

En el supuesto de que desaparecieran las Tasas Sustitutas antes citadas, el cálculo de los intereses se apoyará en la tasa que sustituya a la última de éstas, dada a conocer por Banco de México, más **3.50** puntos base.

HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC, podrá cargar en la cuenta de cheques del Suscriptor o en cualquier otra cuenta de cheques que le lleve o llegare a llevar, el Adeudo por concepto de capital e intereses derivados del presente Pagaré.

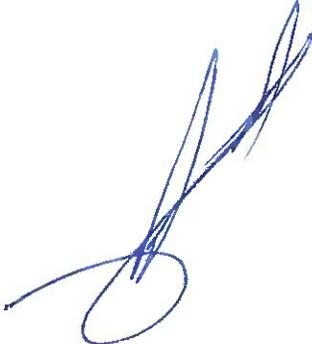
Este Pagaré se suscribe al amparo del Contrato de Apertura de Crédito Simple Quirografario, celebrado entre el Estado Libre y Soberano de Oaxaca, a través de su Secretaría de Finanzas, y HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC, con fecha 30 de abril de 2019, hasta por la cantidad de \$350'000,000.00 (Trescientos cincuenta millones de pesos 00/100 M.N.).

Para la interpretación, ejecución y cumplimiento de lo pactado en el presente Pagaré, el Suscriptor se somete a las leyes y tribunales competentes de la Ciudad de México, por lo que renuncia expresamente a cualquier otro fuero que pudiere corresponderle en relación con su domicilio.

(el "Suscriptor")
El Estado Libre y Soberano de Oaxaca

Raúl Palomares Palomino
Cargo: Tesorero de la Secretaría de Finanzas
del Poder Ejecutivo del Estado

Jorge Alberto Juárez Domínguez
Cargo: Coordinador de Control Financiero de la
Secretaría de Finanzas del Poder Ejecutivo del
Estado



Anexo E
Formato Certificación de Firmas de Funcionarios Autorizados del Estado

[●] a [●] de 20[●]

HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

Ref: Certificación de Firmas de los Funcionarios Autorizados del Estado

Estimados [●],

Hacemos referencia al Contrato de Crédito simple quirografario de corto plazo, celebrado el [●], entre el Estado Libre y Soberano de Oaxaca y HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC, hasta por la cantidad de \$350'000,000.00 (Trescientos cincuenta millones de pesos 00/100 M.N.) (el "Contrato").

Los términos utilizados con mayúscula inicial que no se definan de otra forma en el presente documento tendrán el significado que a los mismos se asigna en el Contrato.

Al respecto, los que suscriben, de forma conjunta, Raúl Palomares Palomino y Jorge Alberto Juárez Domínguez, en su carácter de Tesorero de la Secretaría de Finanzas del Poder Ejecutivo del Estado y Coordinador de Control Financiero de la Secretaría de Finanzas del Poder Ejecutivo del Estado respectivamente, certifican que: (i) las personas cuyos nombres se listan a continuación (los "Funcionarios Autorizados") se encuentran debidamente facultadas para girar instrucciones, indistintamente, de conformidad con los términos y condiciones del Contrato de Crédito; (ii) la(s) firma(s) que aparece en esta certificación al lado del nombre del Funcionario Autorizado, es la firma con la que se ostentan; y (iii) el Acreedor únicamente deberá reconocer como válidas las instrucciones firmadas por las Personas Autorizadas.

Nombre	Firma
[●]	
[●]	

El Acreditado

El Estado

Raúl Palomares Palomino
Cargo: Tesorero de la Secretaría de Finanzas
del Poder Ejecutivo del Estado

Jorge Alberto Juárez Domínguez
Cargo: Coordinador de Control Financiero de la
Secretaría de Finanzas del Poder Ejecutivo del
Estado

Anexo "F"

"CERTIFICADO DE CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES DE CORTO PLAZO"

[●] de [●] de 2019

HSBC México, S.A.
Institución de Banca Múltiple
Grupo Financiero HSBC
[]

Presente.
Obligaciones de Corto Plazo

Ref: Certificado de Cumplimiento

Estimados señores:

Hacemos referencia al Pagaré de fecha ([●]) de 2019, celebrado entre HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC y el Estado de Oaxaca; como Acreditado (el "Contrato").

Los términos utilizados con mayúscula inicial que no se definan de otra forma en el presente documento tendrán el significado que a los mismos se asigna en el Pagaré.

El Suscrito, certifica en este acto que es un representante legal de la Parte Acreditada y en representación del Estado certifica, garantiza y declara bajo protesta de decir verdad, que los datos que a continuación se exponen son ciertos y que los documentos que a la fecha ha exhibido no son falsos:

1. Que, a esta fecha, las Obligaciones de Corto Plazo a cargo del Estado importan la cantidad de \$[●] (con número y letra); desglosadas en los términos siguientes:
 - a). [●]
 - b). [●]
2. Que, durante el periodo comprendido entre la Fecha de Firma del Pagaré y la fecha en que se extiende el presente certificado, el saldo insoluto total del monto principal de sus obligaciones de Corto Plazo (incluyendo el saldo insoluto del crédito establecido en el Contrato) *no exceden del 6% (seis por ciento)* de los Ingresos Totales aprobados en la Ley de Ingresos del Estado de Oaxaca, menos el Financiamiento Neto del presente Ejercicio Fiscal en términos del artículo 30 de la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios; (ii) que la deuda que se adquirirá por virtud de este Contrato será liquidada con recursos presupuestados por el Estado, (iii) que la contratación del presente Crédito lo hace en las mejores condiciones de mercado y (iv) el saldo insoluto del Financiamiento adjudicado al Banco, en conjunto con el saldo insoluto de otros créditos de corto plazo, no rebasan el Techo de Financiamiento Neto, conforme al Sistema de Alertas.
3. Que los Créditos descritos en el punto 1 que antecede, se encuentran inscritos en el Registro Público Único de Financiamientos y Obligaciones de Entidades Federativas y Municipios (el "RPU"), a cargo de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.
4. Que no tiene pendiente de inscripción créditos de corto plazo en el RPU.

5. Las declaraciones del Estado son ciertas, y

6. Que el Estado está en cumplimiento con todas las obligaciones derivadas del Contrato.

De manera adicional, el Estado certifica que, a esta fecha, la documentación e información presentada para la contratación y/o revisión del crédito es auténtica y sigue siendo correcta.

EN TESTIMONIO DE CUAL, el Suscrito extiende el presente Certificado el [●] de [●] de [●], en la ciudad de [●].

Por: [●]
Nombre: [●]
Cargo: [●]

