

LICITACIÓN PÚBLICA N° LA-OAX-DRF-001-2019

TERCERA MODIFICACIÓN A LAS BASES DE LICITACIÓN PARA EL REFINANCIAMIENTO DE LA DEUDA PÚBLICA DEL ESTADO MEDIANTE LA CONTRATACIÓN DE FINANCIAMIENTO Y GARANTÍAS DE PAGO OPORTUNO

Como resultado de las Juntas de Aclaraciones a la Licitación Pública y, en atención a la revisión integral de los Documentos de la Licitación, la **Secretaría expide la Tercera Modificación a las Bases de Licitación**, las cuales se re-expresan integralmente en los siguientes términos:

El Gobierno del Estado de Oaxaca, por conducto de la Secretaría de Finanzas del Poder Ejecutivo del Estado de Oaxaca (la "Secretaría"), de conformidad con la Convocatoria publicada el 18 de octubre de 2019, con fundamento en el artículo 117 fracción VIII, de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos; los artículos 1, 22, 23, 25, 26 y 29 de la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios (la "Ley de Disciplina Financiera"); los numerales 1, 2, 5, 6, 8, 10, 11, 12, 14, 15, 17, 23, 25 a 29 y demás aplicables de los Lineamientos de la Metodología para el Cálculo del Menor Costo Financiero y de los Procesos Competitivos de los Financiamientos y Obligaciones a contratar por parte de las Entidades Federativas, los Municipios y sus Entes Públicos (los "Lineamientos"); los artículos 3, 5, 11, 15 fracciones VIII y IX, 17, 20, 24 y 25 de la Ley de Deuda Pública para el Estado de Oaxaca; los artículos 1, 3 fracción I, 26, 27 fracción XII, 45 fracciones IX y XXIV, de la Ley Orgánica del Poder Ejecutivo del Estado de Oaxaca; y los artículos 2, 6 fracción VI, del Reglamento Interno de la Secretaría de Finanzas del Poder Ejecutivo del Estado y los Artículos Primero, Segundo, Tercero, Quinto, Décimo, Décimo Primero y Décimo Segundo del Decreto número 809 de la Sexagésima Cuarta Legislatura Constitucional del Estado Libre y Soberano de Oaxaca, publicado en el Periódico Oficial del Gobierno de Oaxaca el 5 de octubre de 2019 (el "Decreto de Autorización"), expide las presentes Bases de Licitación, las cuales regirán la Licitación Pública N° LA-OAX-DRF-001-2019 para la selección de la o las Ofertas que representen las mejores condiciones de mercado para la contratación del Financiamiento y de la Garantías, según dichos términos se definen en el presente documento.

1. Definiciones.

Para todos los efectos de la presente Licitación Pública y, para efectos de interpretación de los Documentos de la Licitación, las palabras que se escriben con inicial mayúscula tendrán el significado que se les atribuye más adelante, salvo que expresamente se les asigne un significado distinto, las cuales podrán ser utilizadas en singular o plural, según lo requiera el sentido de la oración de que se trate.

"Acta de Fallo" o "Fallo" significa el acta por la cual la Secretaría, conforme a lo establecido en las presentes Bases de Licitación, comunicará a los Licitantes las Ofertas Ganadoras, asignando el Financiamiento y/o la Garantía, según corresponda a los Licitantes Ganadores, o bien, declarará desierta la Licitación Pública en general, respecto de un segmento del Financiamiento y/o de la Garantía.

www.pob:expeo:www

de la Garantía, durante el Periodo de Disposición de la Garantía, en términos de lo establecido en el Modelo de Contrato de Garantía.

“Contrato de Crédito” significa, indistintamente, cada contrato de apertura de crédito simple que el Estado, a través de la Secretaría, celebre con cada Licitante Ganador, el cual se suscribirá en términos sustancialmente similares al Modelo de Crédito con Garantía o al Modelo de Crédito sin Garantía, según corresponda, que en su momento se publiquen como parte de las presentes Bases de Licitación.

“Convocatoria” significa el documento que contiene las características y condiciones básicas de la Licitación Pública, publicada el 18 de octubre de 2019 en la Página Oficial de la Licitación y en dos periódicos de circulación nacional, por medio de la cual se convocó a las instituciones financieras del sistema financiero mexicano para participar en la Licitación Pública.

“Créditos a Refinanciar” significan los siguientes créditos a cargo del Estado, contratados directamente por el Estado o por el Fideicomiso Público de Contratación, cuyo refinanciamiento fue autorizado por el Decreto de Autorización:

Acreditado	Acreeador	Fecha de Suscripción	Monto Contratado	Fecha de Vencimiento	Clave de inscripción en el Registro Público Único	Saldo a junio 2019
Gobierno del Estado	Banobras	18-dic-2013	\$1,392,000,000.00	4-nov-2028	A20-1213163	\$1,082,941,787.47
Fideicomiso CIB/3134 CIBanco	Banobras	7-nov-2018	\$5,000'000,000.00	23-nov-2043	P20-1118103	\$4,873,160,493.65
Fideicomiso CIB/3134 CIBanco	Banobras	7-nov-2018	\$2,155,440,832.93	24-nov-2038	P20-1118102	\$2,120,401,654.47
Fideicomiso CIB/3134 CIBanco	Banobras	7-nov-2018	\$4,000,000,000.00	24-nov-2038	P20-1118101	\$3,936,345,443.97
Fideicomiso CIB/3134 CIBanco	Santander	6-nov-2018	\$700,000,000.00	1-nov-2038	P20-1118105	\$690,193,700.00
Gobierno del Estado	Banobras - Justicia Penal	22-may-2015	\$405,456,000.00	26-oct-2035	P20-0615061	\$398,859,429.00

“Crédito Garantizado” significa un Contrato de Crédito que cuente con el respaldo de una Garantía, derivado de una Oferta de Crédito con Garantía, declarada Oferta de Crédito Ganadora y contratado en términos sustancialmente similares al Modelo de Crédito con Garantía, de las Bases de Licitación.

“Decreto de Autorización” significa el Decreto número 809, emitido por la Sexagésima Cuarta Legislatura Constitucional del Estado Libre y Soberano de Oaxaca, publicado en el Periódico Oficial del Gobierno de Oaxaca el 5 de octubre de 2019, mediante el cual se autoriza al Poder Ejecutivo

www.oaxaca.gob.mx

“Financiamiento” significa, indistintamente, el financiamiento a 20 (veinte) años y el financiamiento hasta 24 (veinticuatro) años, que conjuntamente integran el Monto Total del Financiamiento hasta por la cantidad de \$13,151'902,508.56 (trece mil ciento cincuenta y un millones novecientos dos mil quinientos ocho pesos 56/100 M.N.), objeto de la presente Licitación Pública, que tendrá como fuente de pago las Participaciones Fideicomitadas, el cual se instrumentará mediante la celebración de uno o varios Contratos de Crédito.

“Garantía” significa la garantía, parcial, incondicional, irrevocable, no revolvente, de pago oportuno del capital y los intereses ordinarios pagaderos por el Estado respecto de un Crédito Garantizado, hasta por un monto equivalente al Monto Expuesto, que celebrará el Estado, en términos sustancialmente similares al Modelo de Contrato de Garantía, con la institución financiera que presente una Oferta de Garantía Calificada que sea declarada Oferta Ganadora, siempre y cuando la Oferta de Crédito Ganadora sea una Oferta de Crédito con Garantía.

“Gastos Adicionales” significa los costos y gastos asociados a la contratación, administración, mantenimiento y cualquier otro concepto del Financiamiento o de la Garantía, adicionales al costo de los intereses, tales como comisiones de apertura, comisiones de estructuración, comisiones por retiro y anualidades, entre otros costos asociados que se encuentren previstos en la Oferta.

“Gastos Adicionales Contingentes” significa los gastos adicionales cuyo pago se encuentra sujeto a la actualización de eventos, incluso aquéllos que modifiquen las proyecciones de pago previstas al inicio del Financiamiento o la Garantía, tales como, la pena por prepago, costos de rompimiento de tasa de interés, bonificaciones, entre otros.

“Instituciones Interesadas” significa cada una de las instituciones financieras del sistema financiero mexicano, incluyendo las instituciones de crédito, sociedades financieras de objeto múltiple, casas de bolsa, almacenes generales de depósito, uniones de crédito, instituciones de seguros, sociedades mutualistas de seguros, sociedades cooperativas de ahorro y préstamo, sociedades financieras populares y sociedades financieras comunitarias y cualquiera otra sociedad autorizada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público o cualquier otra autoridad competente, para organizarse y operar como tales, siempre y cuando la normatividad que les resulte aplicable no les prohíba el otorgamiento de créditos, que tengan interés en dar seguimiento o participar en la Licitación Pública mediante la presentación de una Oferta.

“Junta de Aclaraciones” significa la sesión en la cual la Secretaría responderá las preguntas y hará las aclaraciones a las dudas que las Instituciones Interesadas hubieren formulado en el periodo previsto para tales efectos, en los términos de las presentes Bases de Licitación.

“Ley de Disciplina Financiera” significa la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios.

“Leyes Aplicables” significa todas las leyes, tratados, reglamentos, decretos, acuerdos, normas, especificaciones, reglas, decisiones, órdenes, autorizaciones, lineamientos, jurisprudencias o directivas emitidas por cualquier Autoridad Gubernamental competente en la materia de que se trate y sus modificaciones, que se encuentren en vigor en México.

www.oaxaca.gob.mx

“Licitación Pública” significa el conjunto de actos, documentos, información y procedimientos establecidos en la Convocatoria, en las presentes Bases de Licitación, en los Documentos de la Licitación, que regulan el proceso de Licitación Pública N° LA-OAX-DRF-001-2019 para seleccionar la mejor o mejores Ofertas para la celebración del Financiamiento y la Garantía.

“Licitante” significa, indistintamente, un Licitante de la Garantía o un Licitante del Financiamiento, que de conformidad con los requisitos establecidos en las presentes Bases de Licitación participe en la Licitación Pública, mediante la presentación de una o varias Ofertas.

“Licitante de la Garantía” significa cada una de las instituciones financieras de nacionalidad mexicana que, de conformidad con los requisitos establecidos en las presentes Bases de Licitación, participe en la Licitación Pública mediante la presentación de una o varias Ofertas de Garantía.

“Licitante del Financiamiento” significa cada una de las instituciones financieras de nacionalidad mexicana que, de conformidad con los requisitos establecidos en las presentes Bases de Licitación, participe en la Licitación Pública mediante la presentación de una o varias Ofertas de Crédito.

“Licitante Ganador” significa el o los Licitantes cuya o cuyas Ofertas de Crédito Calificadas u Ofertas de Garantía Calificadas sean declaradas Ofertas Ganadoras, en los términos de las presentes Bases de Licitación y las Leyes Aplicables.

“Lineamientos” significa el Acuerdo por el que se emiten los Lineamientos de la Metodología para el cálculo del menor costo financiero y de los procesos competitivos de los financiamientos y obligaciones a contratar por parte de las Entidades Federativas, los Municipios y sus Entes Públicos, emitido por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público el 25 de octubre de 2016.

“Margen Aplicable” significa los puntos porcentuales que deberán sumarse a la Tasa de Referencia para componer la tasa de interés aplicable, en términos del Modelo de Crédito con Garantía o del Modelo de Crédito sin Garantía, según corresponda. Para efectos de la Licitación Pública, el Licitante deberá ofertar el Margen Aplicable considerando la Calificación Preliminar o la Calificación Sombra Preliminar, según resulte aplicable.

“Margen Aplicable Límite Aceptable” significa la diferencia máxima de límites de Margen Aplicable entre rangos de calificación crediticia que resultan aceptables para el Estado, en términos de la Tabla que se adjunta como **Anexo 9**.

“México” significa los Estados Unidos Mexicanos.

“Modelo de Contrato de Garantía” significa el proyecto que contiene los términos y condiciones en los que el Estado propone suscribir el Contrato de Garantía que celebrará el Estado, en calidad de deudor, con el Licitante Ganador de la Garantía, en calidad de Garante.

www.oaxaca.gob.mx

“Modelo de Crédito con Garantía” significa el proyecto de contrato de apertura de crédito simple y sus Anexos, que contiene los términos y condiciones bajo los cuales el Estado propone celebrar el o los Contratos de Crédito que cuenten con Garantía.

“Modelo de Crédito sin Garantía” significa el modelo de contrato de apertura de crédito simple y sus Anexos, que contiene los términos y condiciones bajo los cuales el Estado propone celebrar el o los Contratos de Crédito que no cuenten con Garantía.

“Modelo de Fideicomiso Maestro” significa el proyecto de fideicomiso maestro irrevocable, de administración y fuente de pago que celebrará el Estado, en calidad de fideicomitente y fideicomisario en segundo lugar, con la institución financiera de su elección como fiduciario, a cuyo patrimonio se afectarán las Participaciones Fideicomitidas, para que sirva como fuente de pago de los créditos, de los instrumentos derivados de intercambio de flujos y de las Garantías que, en su caso, celebre el Estado, en el cual los acreditantes y, en su caso, las contrapartes y/o los garantes tendrán la calidad de fideicomisarios en primer lugar, conforme a la prelación establecida en el mismo, que contiene los términos y condiciones en los que el Estado propone suscribir el Fideicomiso Maestro.

“Monto Expuesto” significa hasta la cantidad en pesos igual al 15% (quince por ciento) del saldo insoluto del Crédito Garantizado en la fecha de pago del mes calendario inmediato anterior a la primera disposición de la Garantía, en el entendido que al momento en que se lleve a cabo la primera disposición de la Garantía, dicho monto se fijará y permanecerá constante hasta el fin del Periodo de Disposición de la Garantía.

“Monto Total del Financiamiento” significa el monto de endeudamiento autorizado hasta por la cantidad de \$13,151'902,508.56 (trece mil ciento cincuenta y un millones novecientos dos mil quinientos ocho pesos 56/100 M.N.).

“Oferta” significa, indistintamente, una Oferta de Crédito o una Oferta de Garantía presentada por un Licitante en el Acto de Presentación y Apertura de Ofertas de la Licitación Pública.

“Oferta Calificada” significa, indistintamente, una Oferta de Crédito Calificada o una Oferta de Garantía Calificada, que cumpla con las características y los requisitos previstos en las presentes Bases de Licitación.

“Oferta de Crédito” significa la Oferta de Crédito presentada por un Licitante del Financiamiento en el Acto de Presentación y Apertura de Ofertas de la Licitación Pública, la cual podrá formularse considerando los siguientes supuestos: (i) que el crédito tendrá asociada una Garantía, la cual se referirá como una Oferta de Crédito con Garantía, o (ii) que el crédito no tendrá asociada una Garantía, la cual se referirá como una Oferta de Crédito sin Garantía, la cual deberá presentarse conformidad con el Formato de Oferta de Crédito.

“Oferta de Crédito Calificada” significa cada Oferta de Crédito que cumpla con las características y requisitos previstos en las presentes Bases de Licitación y sea declarada como tal por la Secretaría en el Acta de Presentación y Apertura de Ofertas.

www.oaxaca.gob.mx

“Oferta de Garantía” significa una la Oferta de Garantía, que cumpla con las características y requisitos previstos en las presentes Bases de Licitación y sea declarada como tal por la Secretaría en el Acta de Presentación y Apertura de Ofertas.

“Oferta de Garantía Calificada” significa cada Oferta de Garantía declarada como calificada por parte de la Secretaría en el Acta de Presentación y Apertura de Ofertas, en atención a haber cumplido los requisitos previstos en las presentes Bases de Licitación.

“Oferta Ganadora” significa cada Oferta Calificada que sea declarada ganadora en términos de la sección 7 de las presentes Bases de Licitación.

“Página Oficial de la Licitación” significa el sitio web con la dirección www.finanzasoaxaca.gob.mx/convocatoria-deuda, página oficial de internet de la Secretaría, en la que se publicarán todos los Documentos de la Licitación y será el medio para informar a las Instituciones Interesadas en la Licitación Pública sobre los requisitos para participar, así como del desarrollo del proceso licitatorio.

“Participaciones” significa las participaciones, presentes y futuras, que correspondan al Estado derivadas del Fondo General de Participaciones, excluyendo las participaciones que de dicho fondo corresponden a los municipios e incluyendo (sin estar limitado a) todos los anticipos, enteros y ajustes que se cubran a cuenta de las mismas, así como cualesquiera otros fondos, contribuciones e ingresos provenientes de la Federación, a través de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, por conducto de la Tesorería de la Federación y/o cualquier otra unidad administrativa que la sustituya en estas funciones, en favor del Estado que, eventualmente las sustituyan y/o complementen por cualquier causa.

“Participaciones Fideicomitidas” significa el derecho y los ingresos hasta del 35.00% (treinta y cinco por ciento) de las Participaciones, que serán afectadas al patrimonio del Fideicomiso Maestro para servir como fuente de pago del Financiamiento. Lo anterior, *en el entendido que*, el porcentaje antes señalado se asignará a cada oferta adjudicada o crédito contratado como Porcentaje de Participaciones, en la proporción que el monto de la Oferta o del Contrato de Crédito represente del Monto Total del Financiamiento solicitado.

“Periodo de Pago” significa los días efectivamente transcurridos entre dos fechas de pago, en el cual se computarán los intereses sobre el saldo insoluto del crédito dispuesto por el Estado, en términos del Contrato de Crédito respectivo.

“Porcentaje de Participaciones” significa el porcentaje del derecho y los ingresos sobre las Participaciones que el Estado afectará al patrimonio del Fideicomiso Maestro para el pago de las obligaciones a su cargo derivadas del Contrato de Crédito, el cual se aplicará en términos de la prelación prevista en el Fideicomiso Maestro. Lo anterior, *en el entendido que* el porcentaje antes señalado se asignará a cada oferta adjudicada o crédito contratado como Porcentaje de Participaciones, en la proporción que el monto de la Oferta o del Contrato de Crédito represente del Monto Total del Financiamiento solicitado.

“**Registro Público Único**” significa el Registro Público Único de Financiamientos y Obligaciones de Entidades Federativas y Municipios a cargo de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

“**Secretaría**” significa la Secretaría de Finanzas del Poder Ejecutivo del Estado de Oaxaca.

“**Tasa Efectiva**” significa la tasa anual que representa el servicio de la deuda y los Gastos Adicionales de una Oferta Calificada, la cual se calculará en términos del numeral 7 de las presentes Bases de Licitación, de conformidad con los Lineamientos.

“**Tasa de Referencia**” significa la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio a plazo de 28 días (la “**TIE**”), publicada por el Banco de México en el Diario Oficial de la Federación, el día del inicio del Periodo de Pago y, en su defecto, los indicadores que la sustituyan en los términos previstos en el Modelo de Crédito con Garantía o del Modelo de Crédito sin Garantía, según corresponda.

2. Objeto de la Licitación.

El objeto de la licitación es:

- (A) Refinanciar la deuda pública de largo plazo del Estado de Oaxaca, a través de la contratación de Financiamiento, de uno o varios créditos, hasta por la cantidad de \$13,151'902,508.56 (trece mil ciento cincuenta y un millones novecientos dos mil quinientos ocho pesos 56/100 M.N.) (el “**Monto Total del Financiamiento**”), y
- (B) La contratación de garantías de pago oportuno, para asociarlas a los Contratos de Crédito a plazo de 20 (veinte) años que se celebren bajo el inciso anterior, en cualquiera de los dos segmentos que se licitan y que se definen a continuación, como resultado del presente proceso licitatorio, siempre y cuando las Ofertas de Créditos Ganadoras se hubieren presentado como Ofertas de Crédito con Garantía, en términos de las Bases de Licitación.

3. Características de los Financiamientos y Garantías objeto de la presente Licitación Pública.

3.1. Características del Financiamiento. El Monto Total del Financiamiento se contratará a través de dos segmentos en atención al plazo: (i) un primer segmento hasta por la cantidad de \$8,278'742,014.91 (ocho mil doscientos setenta y ocho millones setecientos cuarenta y dos mil catorce pesos 91/100 M.N.), con plazo fijo de 20 (veinte) años contados a partir de la primera disposición del crédito, y (ii) un segundo segmento, a través de un proceso competitivo flexible, hasta por la cantidad de \$4,873'160,493.65 (cuatro mil ochocientos setenta y tres millones ciento sesenta mil cuatrocientos noventa y tres pesos 65/100 M.N.), en el que los Licitantes podrán ofertar un plazo de 20 (veinte) o de 24 (veinticuatro) años, contados a partir de la primera disposición del crédito en los términos previstos en las Bases de Licitación.

3.1.1. Financiamiento a plazo de 20 (veinte) años.

www.oaxaca.gob.mx

- (i) Monto del Financiamiento: hasta la cantidad de \$8,278'742,014.91 (ocho mil doscientos setenta y ocho millones setecientos cuarenta y dos mil catorce pesos 91/100 M.N.).
- (ii) Destino del Financiamiento:
 - (a) Al refinanciamiento de los siguientes contratos de apertura de crédito simple:

Acreditado	Acreedor	Fecha de Suscripción	Monto Contratado	Fecha de Vencimiento	Clave de inscripción en el Registro Público Único	Saldo a junio 2019
Gobierno del Estado	Banobras	18-dic-2013	\$1,392,000,000.00	4-nov-2028	A20-1213163	\$1,082,941,787.47
Fideicomiso CIB/3134 CIBanco	Banobras	7-nov-2018	\$2,155,440,832.93	24-nov-2038	P20-1118102	\$2,120,401,654.47
Fideicomiso CIB/3134 CIBanco	Banobras	7-nov-2018	\$4,000,000,000.00	24-nov-2038	P20-1118101	\$3,936,345,443.97
Fideicomiso CIB/3134 CIBanco	Santander	6-nov-2018	\$700,000,000.00	1-nov-2038	P20-1118105	\$690,193,700.00
Gobierno del Estado	Banobras	22-may-2015	\$405,456,000.00	26-oct-2035	P20-0615061	\$398,859,429.00

- (b) Hasta la cantidad de \$50'000,000.00 (cincuenta millones de pesos 00/100 M.N.) a los gastos y costos relacionados con la contratación del Financiamiento, de conformidad con el artículo 27 del Reglamento del Registro Público Único.

Lo anterior, en el entendido que, la distribución final de los gastos y costos se determinará en función de las Ofertas de Crédito Ganadoras de ambos segmentos y considerando que este concepto por el Monto Total del Financiamiento no podrá exceder de \$50'000,000.00 (cincuenta millones de peso 00/100 M.N.).

- (iii) Plazo del Financiamiento: 240 (doscientos cuarenta) meses, equivalente a 7,300 (siete mil trescientos) días, contados a partir de la primera disposición del Contrato de Crédito.
- (iv) Recurso a otorgar como fuente de pago: el derecho y los ingresos hasta el 22% (veintidós por ciento) de las Participaciones, que equivale al 17.38% (diecisiete punto treinta y ocho por ciento) del total del Fondo General de Participaciones que recibe el Estado. Lo anterior, en el entendido que el porcentaje antes señalado se asignará a cada oferta adjudicada o crédito contratado como Porcentaje de Participaciones, en la proporción que el monto de la Oferta o del Contrato de Crédito represente del Monto del Financiamiento solicitado.

www.oaxaca.gob.mx

3.2. Financiamiento a un plazo de 20 (veinte) o 24 (veinticuatro) años (proceso competitivo flexible).

(i) Monto del Financiamiento: hasta la cantidad de \$4,873'160,493.65 (cuatro mil ochocientos setenta y tres millones ciento sesenta mil cuatrocientos noventa y tres pesos 65/100 M.N.).

(ii) Destino del Financiamiento:

(a) Al refinanciamiento del contrato de apertura de crédito simple, de fecha 7 de noviembre de 2018, celebrado entre CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple, como fiduciario del Fideicomiso de Contratación en calidad de acreditado, y el Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, Sociedad Nacional de Crédito, Institución de Banca de Desarrollo, en calidad de acreditante, hasta por la cantidad de \$5,000'000,000.00 (cinco mil millones de pesos 00/100 M.N.), inscrito en el Registro Público Único de Financiamientos y Obligaciones de Entidades Federativas y Municipios con la clave de inscripción P20-1118103, con fecha de vencimiento el 23 de noviembre de 2043, cuyo saldo insoluto a junio de 2019 ascendía a la cantidad de \$4,873,160,493.65 (cuatro mil ochocientos setenta y tres millones ciento sesenta mil cuatrocientos noventa y tres pesos 65/100 M.N.), y

(b) Hasta la cantidad de \$18'600,000.00 (dieciocho millones seiscientos mil pesos 00/100 M.N.) a los gastos y costos relacionados con la contratación del Financiamiento, de conformidad con el artículo 27 del Reglamento del Registro Público Único.

Lo anterior, en el entendido que, la distribución final de los gastos y costos se determinará en función de las Ofertas de Crédito Ganadoras de ambos segmentos y considerando que este concepto por el Monto Total del Financiamiento no podrá exceder de \$50'000,000.00 (cincuenta millones de peso 00/100 M.N.).

(iii) Plazo del Financiamiento: 240 (doscientos cuarenta) meses, equivalente a 7,300 (siete mil trescientos) días ó 288 (doscientos ochenta y ocho) meses, equivalente a 8,760 (ocho mil setecientos sesenta) días, contados a partir de la primera disposición del Contrato de Crédito.

(iv) Recurso a otorgar como fuente de pago: el derecho y los ingresos hasta del 13% (trece por ciento) de las Participaciones, que equivale al 10.27% (diez punto veintisiete por ciento) del total del Fondo General de Participaciones que recibe el Estado. Lo anterior, en el entendido que el porcentaje antes señalado se asignará a cada oferta adjudicada o crédito contratado como Porcentaje de Participaciones, en la proporción que el monto de la Oferta o del Contrato de Crédito represente del Monto del Financiamiento solicitado.

3.3 Aspectos comunes a ambos Financiamientos.

www.oaxaca.gob.mx

- (xi) Contratación de instrumentos derivados: el Financiamiento no incluirá la obligación por parte del Estado de contratar instrumentos derivados, sin perjuicio de la facultad del Estado para contratarlos, en el momento, tipo de instrumento y plazos que considere convenientes.
- (xii) Garantía a otorgar: una garantía parcial de pago oportuno, incondicional, irrevocable y no revolvente, hasta por el 15% (quince por ciento) del monto del crédito que garantice, la cual tendrá un plazo de disposición de 240 (doscientos cuarenta) meses, contados a partir de la primera disposición del crédito, y un plazo de amortización de 60 (sesenta) meses adicionales al plazo de disposición; será constitutiva de deuda pública, pagadera en pesos y dentro del territorio nacional, y cuyas cantidades ejercidas causarán intereses. Lo anterior en el entendido que, para el segmento del proceso competitivo flexible, sólo las Ofertas de Crédito a 20 (veinte) años podrán vincularse a la Garantía.
- (xiii) Gastos Adicionales y Gastos Adicionales Contingentes: las Ofertas de Crédito no podrán incluir Gastos Adicionales o Gastos Adicionales Contingentes. Lo anterior, en el entendido que, para determinar la Tasa Efectiva de una Oferta de Crédito con Garantía, la Secretaría considerará en dicho cálculo, como un Gasto Adicional de la Oferta de Crédito, la Contraprestación Mensual de la Garantía ofertada por Licitante en la Oferta de Garantía, siempre y cuando ésta fuera considerada una Oferta Calificada.

3.4 Características de las Garantías objeto de la presente Licitación Pública.

- (i) Tipo de garantía: una garantía parcial, de pago oportuno, incondicional, irrevocable y no revolvente, que dé cobertura a los Contratos de Créditos a plazo de 20 (veinte) años, que se suscriban como resultado de la Licitación Pública.
- (ii) Crédito Garantizado: el o los Contratos de Crédito a plazo de 20 (veinte) años, que deriven de Ofertas de Crédito con Garantía que, en su caso, resulten Ofertas Ganadoras y sean adjudicadas en relación con el Financiamiento.
- (iii) Obligaciones garantizadas: Las sumas de principal e intereses ordinarios pagaderas por el Estado, ya sea en las fechas programadas para su pago o cuando éstas venzan en forma anticipada, de conformidad con los términos y condiciones del o de los Créditos Garantizados, sin incluir importes por concepto de: (i) pagos anticipados voluntarios, ni primas y/o comisiones y/o penalizaciones que deriven de éstos; (ii) comisiones; (iii) intereses moratorios; (iv) retenciones de impuestos, o (v) cualesquiera otras cantidades distintas a las sumas de principal e intereses ordinarios pagaderas por el Estado, que pudieran estar incluidas en los contratos respectivos.
- (iv) Monto de Garantía solicitado: hasta por el 15% (quince por ciento) del Monto Total de Financiamiento, equivalente a la cantidad de \$1,972'785,376.28 (un mil novecientos setenta y dos millones setecientos ochenta y cinco mil trescientos setenta y seis pesos 28/100 M.N.). Lo anterior en el entendido que: (i) se podrán celebrar tantos Contratos de Garantía como se

www.wwww

requieran conforme al resultado de la licitación del financiamiento, y (ii) si las Ofertas de Crédito Ganadoras del Financiamiento hubieren sido Ofertas de Crédito sin Garantía, se desechará, en su caso, la Oferta de Garantía Calificada.

- (v) Plazo de la Garantía: 300 (trescientos) meses, equivalente a 9,125 (nueve mil ciento veinticinco) días, contados a partir de la primera disposición del Crédito Garantizado.
- (vi) Periodo de disposición de la Garantía: 240 (doscientos cuarenta) meses, equivalentes a 7,300 (siete mil trescientos) días, contados a partir de la primera disposición del Crédito Garantizado, que corresponde a la vigencia del Crédito Garantizado, en el entendido que, durante este periodo el servicio de la garantía será subordinado al servicio del Crédito Garantizado y, en su caso, al pago de los instrumentos derivados de intercambio de tasas.
- (vii) Plazo de amortización de la Garantía: 60 (sesenta) meses, equivalentes a 1,825 (un mil ochocientos veinticinco) días, contados a partir del día siguiente al último día del periodo de disposición de la Garantía, en el entendido que, durante este periodo el servicio de la garantía será a prorrata con el servicio del Crédito Garantizado y, en su caso, con el pago de los instrumentos derivados de intercambio de tasas.
- (viii) Perfil de amortizaciones: durante el Periodo de Disposición de la Garantía, en cada fecha de pago, hasta donde basten o alcancen los recursos disponibles en la cuenta del Fideicomiso Maestro que corresponda, de conformidad con la prelación prevista en el mismo; y durante el Periodo de Amortización de la Garantía, mediante pagos mensuales, iguales y consecutivos de capital.
- (ix) Periodo de gracia: sin periodo de gracia.
- (x) Contraprestación Mensual de la Garantía: el Garante tendrá derecho al pago de la Contraprestación Mensual de la Garantía, la cual tendrá preferencia en el pago respecto del servicio del Crédito Garantizado, de conformidad con la prelación en el Fideicomiso Maestro.
- (xi) Periodo para el cumplimiento de condiciones suspensivas: hasta 60 (sesenta) días naturales, contados a partir de la firma del contrato de garantía, el cual podrá prorrogarse por un periodo igual, a solicitud del Estado.
- (xii) Tasa de interés en caso de ejercicio de la Garantía: variable. La Tasa de Interés Ordinaria para el cómputo de los intereses será el resultado de sumar: (i) la Tasa de Referencia, más (ii) los puntos porcentuales del Margen Aplicable correspondientes a la Calificación Sombra o, en su caso, del Estado, que represente el mayor nivel de riesgo entre las calificaciones emitidas por al menos dos Agencias Calificadoras.
- (xiii) Tasa de Referencia: TIE publicada por el Banco de México en el Diario Oficial de la Federación, el día del inicio del periodo de pago de intereses. En caso de que en la fecha de inicio del Periodo de Pago no se publique en el Diario Oficial de la Federación dicha Tasa de Referencia, se utilizará la tasa inmediata anterior publicada.

www.oaxaca.gob.mx

- (xiv) Periodicidad de pago de los intereses: mensual.
- (xv) Oportunidad en la entrega de los recursos: dentro de los 3 (tres) Días Hábiles siguientes a la entrega de la solicitud de desembolso por parte del fiduciario del Fideicomiso Maestro.
- (xvi) Fuente de Pago de la Garantía: el Porcentaje de Participaciones que el Crédito Garantizado tenga como fuente de pago, con la prelación prevista en el Fideicomiso Maestro.
- (xvii) Vehículo de Pago: El Fideicomiso Maestro.
- (xviii) Gastos Adicionales y Gastos Adicionales Contingentes: las Ofertas de la Garantía no podrán incluir Gastos Adicionales o Gastos Adicionales Contingentes adicionales a la Contraprestación Mensual de la Garantía señalada en el inciso (x) del presente numeral 3.4.

4. Generalidades.

4.1 Programa de Actividades y Calendario de la Licitación Pública.

Actividad	Fecha
Publicación de las Bases de Licitación en la Página Oficial de la Licitación.	18 de octubre de 2019.
Publicación de los Anexos de las Bases de Licitación en la Página Oficial de la Licitación.	4 de noviembre de 2019.
Periodo para la entrega de preguntas y aclaraciones por parte de los interesados.	Hasta las 20:00 horas del 19 de noviembre de 2019.
Junta de Aclaraciones.	25 de noviembre de 2019.
Periodo para la entrega de preguntas y aclaraciones por parte de los interesados.	Hasta las 23:59 horas del 10 de diciembre de 2019
Segunda Junta de Aclaraciones.	13 de diciembre de 2019
Acto de Presentación y de Apertura de Ofertas.	23 de enero de 2020.
Expedición del Acta de Fallo.	27 de enero de 2020.
Fecha objetivo para la firma del o de los Contratos de Crédito.	31 de enero de 2020.
Fecha objetivo para la firma de la o las Garantías	Dentro de los 5 Días Hábiles siguientes a la obtención de la constancia inscripción del Crédito Garantizado en el Registro Público Único

Con la finalidad de generar la mayor participación posible en la presente Licitación Pública por parte de las instituciones financieras de nacionalidad mexicana, el único evento de participación

www.oaxaca.gob.mx

obligatoria para las Instituciones Interesadas en el proceso licitatorio, el cual les atribuye la calidad de Licitantes, es acudir al Acto de Presentación y Apertura de Ofertas y presentar una Oferta, por lo anterior, es responsabilidad de cada Institución Interesada consultar de manera constante la Página Oficial de la Licitación, a fin de mantenerse enterado del desarrollo del proceso, la publicación de los Anexos de la Bases de Licitación, así como, en su caso, de la modificación de las características de los Financiamientos y/o de los Documentos de la Licitación.

4.2 De los Licitantes.

Podrán participar en la Licitación Pública las instituciones financieras de nacionalidad mexicana, que presenten una o más Ofertas en el Acto de Presentación y Apertura de Ofertas, en los términos previstos en las presentes Bases de Licitación.

No podrán participar en la Licitación Públicas: (i) instituciones financieras de nacionalidad extranjera, o (ii) personas que, por cualquier causa, se encuentren impedidas para contratar con el Estado en términos de las Leyes Aplicables.

Por el simple hecho de presentarse al Acto de Presentación y Apertura de Ofertas, se entenderá que la Institución Interesada conoce las características específicas de la presente Licitación Pública y de los Documentos de la Licitación e invariablemente se sujetará a lo establecido en los Documentos de Licitación y en las Leyes Aplicables, incluyendo sin limitar, en materia de deuda pública, transparencia, competencia económica, combate a la corrupción y, en este último caso, ya sea que dichas disposiciones legales sean de carácter federal, estatal y/o internacional, según sea aplicable.

4.3 Modificación de los Documentos de la Licitación Pública.

La Secretaría, sin responsabilidad alguna, podrá modificar las características de los Financiamientos y/o los Documentos de la Licitación de forma, según resulte necesario o conveniente, las cuales serán publicadas en la Página Oficial de la Licitación, siendo responsabilidad de cada Institución Interesada la consulta frecuente de la misma, para mantenerse actualizado del desarrollo de la Licitación Pública.

La Secretaría podrá modificar aspectos establecidos en la Convocatoria y/o en las presentes Bases de Licitación, a más tardar dentro de los 10 (diez) días naturales previos al Acto de Presentación y Apertura de las Ofertas, debiendo difundir dichas modificaciones, a más tardar el Día Hábil siguiente a aquél en que se efectúen, a través de la Página Oficial de la Licitación.

Cualquier modificación a las Bases de Licitación, incluyendo las que resulten de la o las Juntas de Aclaraciones, formarán parte de los Documentos de la Licitación y deberá ser considerada por los Licitantes en la elaboración de su Oferta.

www.oaxaca.gob.mx

La Junta de Aclaraciones tendrá el objetivo de contestar y/o aclarar cualquier aspecto del procedimiento de la Licitación Pública, los Documentos de la Licitación y, en general, sobre la información puesta a disposición de los interesados.

Las Instituciones Interesadas deberán formular sus preguntas utilizando el formato del **Anexo 8** de las Bases de Licitación, el cual deberá enviarse en formato editable "word". Al respecto, las Instituciones Interesadas podrán incluir preguntas sobre la posibilidad de realizar modificaciones o inclusiones específicas a los Modelos de Contrato anexos a las Bases de Licitación, lo anterior en el entendido que la Secretaría no aceptará la inclusión de cláusulas que tengan por efecto: (i) vencimientos cruzados, (ii) restricción y/o denuncia, (iii) modificar el saldo objetivo del Fondo de Reserva propuesto, o (iv) incluir índices o razones financieras, cuyo incumplimiento genere la aceleración o el vencimiento anticipado del crédito.

Para la Segunda Junta de Aclaraciones, las Instituciones Interesadas tendrán hasta las 23:59 horas del día 10 de diciembre de 2019, para enviar las preguntas y/o solicitar aclaraciones respecto del proceso licitatorio y/o de la Documentación de la Licitación Pública, vía correo electrónico, a los contactos siguientes:

Dirigido a:

Nombre: Jorge Antonio Hidalgo Tirado
Cargo: Subsecretario de Egresos, Contabilidad y Tesorería de la Secretaría
Correo electrónico: jorge.hidalgo@finanzasoaxaca.gob.mx
Teléfono: (951) 5016900 ext. 23387.

Nombre: Blanca Estela Aranda Santamaría
Cargo: Tesorera de la Secretaría
Correo electrónico: blanca.aranda@finanzasoaxaca.gob.mx
Teléfono: (951) 5016900 ext. 23898 ó 23408.

Con copia para:

Nombre: Jorge Arturo Coria Rodríguez
Correo electrónico: jorge.coria@altorfin.com
Teléfono: 55 8659 5323

Nombre: Raúl Gámez Dugas
Correo electrónico: raul.gamez@altorfin.com
Teléfono: 55 8659 5310

Nombre: José Luis Peña Saavedra
Correo electrónico: joseluis.pena@altorfin.com
Teléfono: 55 8659 5312

La Secretaría acusará de recibido, vía correo electrónico, cada comunicado recibido con motivo de las preguntas y/o aclaraciones. En el caso que la Institución Interesada no reciba dicha confirmación deberá comunicarse telefónicamente, con la finalidad de que la Secretaría esté en

www.oaxaca.gob.mx

posibilidad de detectar la causa por la que el comunicado no fue recibido y pueda dar solución al problema.

La Segunda Junta de Aclaraciones se celebrará el día 13 de diciembre de 2019, a las 10:00 horas en el domicilio de la Secretaría a que se refiere el numeral 4.7 anterior, por lo que, a partir de las 09:30 horas se dará acceso e iniciará el periodo de registro de las Instituciones Interesadas, las cuales podrán asistir por medio del número de personas que cada institución considere conveniente.

La Secretaría podrá invitar a un representante de la Secretaría de la Contraloría y Transparencia Gubernamental, como testigo de honor.

Durante la Junta de Aclaraciones, las Instituciones Interesadas no podrán formular preguntas adicionales a las previamente formuladas durante el periodo establecido para tales efectos. La Secretaría dará respuesta a todas preguntas y/o aclaraciones que se hubieren recibido en el periodo otorgado para tales efectos.

La Secretaría levantará un acta circunstanciada de la Junta de Aclaraciones, la cual incluirá la reseña de la reunión, así como las preguntas y aclaraciones formuladas y las respuestas correspondientes y que será firmada por el representante de la Secretaría. El acta de la Junta de Aclaraciones será publicada en Página Oficial de la Licitación, a más tardar el Día Hábil siguiente.

En el caso que la Secretaría considere conveniente la celebración de Juntas de Aclaraciones adicionales, así lo publicará en la Página Oficial de la Licitación, señalando el lugar, fecha y hora para su celebración.

Como se señaló en el numeral 4.1 anterior, la asistencia a esta reunión no es obligatoria para las Instituciones Interesadas.

En el caso de cualquier inconsistencia entre: (i) dos o más respuestas que se refieran al mismo tema, prevalecerá la respuesta emitida por la Secretaría en la Junta de Aclaraciones o en la fecha más cercana a la fecha del Acto de Presentación y Apertura de Ofertas; (ii) entre dos o más respuestas que se refieran al mismo tema y sean emitidas por la Secretaría en la misma fecha, prevalecerá la que responda a la pregunta con número consecutivo mayor. Lo anterior sin perjuicio que la Secretaría pueda emitir aclaraciones, ya sea que se trate de temas expresamente planteados por las Instituciones Interesadas, o bien, por así considerarlo conveniente la Secretaría.

5. Elaboración de las Ofertas.

5.1 Efectos generales de las Ofertas.

La Institución Interesada que se presente al Acto de Presentación y Apertura de Ofertas y presente al menos una Oferta será considerada un Licitante para todos los efectos a los que haya lugar.

www.oaxaca.gob.mx

Cada Institución Interesada que presente una Oferta será responsable de que la misma cumpla con todos y cada uno de los requisitos establecidos en los Documentos de la Licitación.

Cada Licitante podrá presentar una o más Ofertas de Crédito y/o Ofertas de Garantía, cada una de las cuales se analizará de manera independiente.

La presentación de una Oferta, por sí misma, constituirá la conformidad del Licitante con los Documentos de la Licitación, así como con las modificaciones que se hubieren realizado a los mismos y una manifestación unilateral, incondicional e irrevocable por parte del Licitante, que:

- (i) Cumple con los requisitos señalados en las Bases de Licitación para tener la calidad de Licitante.
- (ii) En el caso de resultar Licitante Ganador, obtuvo todas las aprobaciones o autorizaciones de sus órganos internos que resulten necesarias para la presentación de la Oferta en firme e irrevocable y, en su caso, para celebrar el Contrato de Crédito.
- (iii) En el caso de resultar Licitante Ganador cuenta con la capacidad económica para hacer frente a las obligaciones a su cargo bajo el Contrato de Crédito o el Contrato de Garantía, según corresponda, y con la capacidad operativa para dar cumplimiento a los requisitos y procedimientos a su cargo en calidad de fideicomisario en primer lugar del Fideicomiso del Fideicomiso Maestro, según resulte aplicable.
- (iv) Cualquier variación entre la Oferta y las características, términos y condiciones establecidos en los Documentos de la Licitación que no sean susceptibles de modificación será motivo para el desechamiento de la Oferta; de igual manera, cualquier deficiencia, omisión o error que contenga la Oferta será exclusivamente su responsabilidad, aceptando que una de las posibles consecuencias es el desechamiento de la Oferta.
- (v) Acepta que la Oferta sea publicada por la Secretaría en la Página Oficial de la Licitación Pública y, en su caso, en cualquier otro medio de difusión público, según el mismo sea determinado por la Secretaría a su discreción o exigible en términos de la normatividad aplicable.

Los Licitantes sólo podrán entregar las Ofertas en el lugar, día y hora fijados para el Acto de Presentación y Apertura de Ofertas en la Convocatoria o, en su caso, en notificación posterior, debidamente publicada en la Página Oficial de la Licitación Pública.

5.2 Requisitos generales para la elaboración de las Ofertas.

Las Ofertas deberán formularse con base en el Formato de Oferta de Crédito o Formato de Oferta de Garantía, de acuerdo con el **Anexos 1 o 2**, según resulte aplicable, y deberá reunir todas las características y requisitos señalados en el numeral 5.3 siguiente.

www.oaxaca.gob.mx

Adicionalmente, la Oferta deberá: (i) imprimirse en papel membretado del Licitante, presentarse firmada en original y rubricada en cada una de sus hojas (incluyendo el Modelo de Crédito sin Garantía y/o Modelo de Crédito con Garantía, según corresponda, pero sin incluir la documentación adjunta) por el representante legal; (ii) presentarse en sobre cerrado acompañada de la documentación que se señala en el numeral 5.3 siguiente, en el entendido que, con independencia del número de Ofertas contenidas en el sobre, bastará acompañar un solo juego de la documentación adjunta establecida en el numeral 5.3 siguiente; (iii) la carátula del sobre cerrado deberá señalar el nombre de la Secretaría, el número de la Licitación Pública y la denominación o razón social del Licitante que presenta la Oferta; (iv) incluir dentro del sobre cerrado, un dispositivo de almacenamiento de datos (USB) con las versiones electrónicas de la Oferta, en formato editable “word” y/o en “pdf” la Oferta y sus Anexos, según corresponda.

La Oferta no deberá contener tachaduras ni enmendaduras.

El incumplimiento de alguno de los requisitos a que se refieren los incisos (iii) y (iv) no será causa de desechamiento de la Oferta.

5.3 Información que deben contener las Ofertas.

5.3.1 Requisitos de las Ofertas de Crédito.

La Oferta de Crédito deberá presentarse por escrito, con base en el Formato de Oferta de Crédito, a fin de que incluya la siguiente información:

- (i) Monto ofertado, el cual deberá ser en pesos, moneda de curso legal en México, en el entendido que, en términos del numeral 3.13 de la Convocatoria el monto mínimo de la Oferta es de \$1,000'000,000.00 (un mil millones de pesos 00/100 M.N.).
- (ii) Para las Ofertas del segmento del proceso competitivo flexible, el plazo ofertado.
- (iii) El Margen Aplicable ofertado para la Calificación Preliminar y/o la Calificación Sombra Preliminar, según corresponda, incluyendo la tabla del Margen Aplicable en función de los diferentes niveles de calificación, la cual deberá respetar el Margen Aplicable Límite Aceptable previsto en el **Anexo 9**. La Calificación Preliminar será comunicada a más tardar 10 (diez) días antes del Acto de Presentación y Apertura de Ofertas, a través de la Página Oficial de la Licitación.
- (iv) La Oferta no podrá incluir Gastos Adicionales y/o Gastos Adicionales Contingentes.
- (v) La Oferta de Crédito deberá tener la calidad de irrevocable, vinculante, en firme y con una vigencia, por lo menos, de 60 (sesenta) días naturales, contados a partir de la fecha de su presentación.
- (vi) Adjuntar la Tabla de Amortizaciones de conformidad con su Oferta de Crédito.

www.oaxaca.gob.mx

- (vii) Contener el apartado previsto en el Formato de Oferta de Crédito de acuerdo con **Anexo 1**, de los aspectos que no son susceptibles de modificación, en los términos contenidos en cada Formato de Oferta de Crédito, y
- (viii) Declaración, bajo protesta de decir verdad, que:
 - (a) La institución a la que representa es una sociedad mexicana, autorizada para operar como institución de crédito o sociedad nacional de crédito.
 - (b) Sus órganos internos competentes autorizaron la Oferta en sus términos.
 - (c) No ha comentado con otras instituciones financieras el alcance y términos de su Oferta, ni en forma alguna se ha puesto de acuerdo con otras instituciones financieras competidoras respecto de su participación en la Licitación Pública.
 - (d) Tiene facultades suficientes para representar a la institución financiera y presentar su Oferta de Crédito, las cuales no le han sido revocadas, modificadas o limitadas en forma alguna, y
 - (e) En su caso, la institución financiera no se encuentra impedida para contratar con el Estado, de conformidad con las Leyes Aplicables.

Las Ofertas de Crédito no podrán incluir Gastos Adicionales y/o Gastos Adicionales Contingentes. Lo anterior, en el entendido que, para determinar la Tasa Efectiva de una Oferta de Crédito con Garantía, la Secretaría considerará en dicho cálculo, como un Gasto Adicional de la Oferta de Crédito, la Contraprestación Mensual de la Oferta de Garantía Calificada.

A la Oferta deberá adjuntarse la siguiente documentación:

- (i) El Modelo de Crédito sin Garantía y/o Modelo de Crédito con Garantía, según corresponda, debidamente rubricado, el cual deberá ser la última versión publicada en la Página Oficial de la Licitación. El Licitante, en caso de resultar Licitante Ganador se obliga a presentar, a más tardar, el Día Hábil siguiente a la publicación del Acto de Fallo, el Modelo de Crédito sin Garantía y/o Modelo de Crédito con Garantía, con las modificaciones que proponga, para la elaboración de la versión de firma y suscripción del Contrato de Crédito correspondiente, en el entendido que las modificaciones no podrán versar sobre aspectos sustanciales y, en todo caso, la Secretaría se reserva el derecho de aceptar las modificaciones propuestas.
- (ii) Una copia simple del poder que acredite las facultades del representante de la institución financiera para suscribir la Oferta de Crédito y, en su caso, el Contrato de Crédito.
- (iii) Copia simple de los estatutos sociales de la institución de crédito, o en su caso, copia simple de la Ley Orgánica o la Ley de Creación, en caso de tratarse de una institución de banca de desarrollo; y

- (iv) Copia de la identificación oficial vigente del representante que suscribió la Oferta.

5.3.2 Requisitos de las Ofertas de Garantía.

La Oferta de Garantía que presente el Licitante deberá elaborarse con base en el Formato de Oferta de Garantía de acuerdo con el **Anexo 2** de las presentes Bases de Licitación, incluyendo la siguiente información:

- (i) El monto ofertado de la Garantía.
- (ii) Los puntos base aplicables a la Calificación Sombra, para el cálculo de la Contraprestación Mensual de la GPO.
- (iii) La tabla de revisión y ajuste de los puntos base para el cálculo de la Contraprestación Mensual de la Garantía aplicables a los diferentes niveles de Calificación Sombra del Contrato de Crédito Garantizado.
- (iv) La mención de ser irrevocable, vinculante y en firme, es decir contar con todos los requerimientos aprobatorios de los órganos internos de la Licitante, entendiéndose que los términos de la Oferta no estarán sujetos a condiciones adicionales.
- (v) Contar con una vigencia mínima de 60 (sesenta) días naturales contados a partir de la fecha de su presentación dentro del Acto de Presentación y Apertura de Ofertas.
- (vi) Cumplir con los requerimientos y disposiciones de la Convocatoria y las presentes Bases de Licitación.
- (vii) Los aspectos que no son susceptibles de modificación y las manifestaciones bajo protesta de decir verdad, en términos del Formato de Oferta de Garantía.
- (viii) Declaración, bajo protesta de decir verdad, que:
 - (a) La institución a la que representa es una sociedad mexicana, autorizada para operar como institución de crédito o sociedad nacional de crédito.
 - (b) Sus órganos internos competentes autorizaron la Oferta en sus términos.
 - (c) No ha comentado con otras instituciones financieras el alcance y términos de su Oferta, ni en forma alguna se ha puesto de acuerdo con otras instituciones financieras competidoras respecto de su participación en la Licitación Pública.
 - (d) Tiene facultades suficientes para representar a la institución financiera y presentar su Oferta de Crédito, las cuales no le han sido revocadas, modificadas o limitadas en forma alguna, y

www.oaxaca.gob.mx

- (e) En su caso, la institución financiera no se encuentra impedida para contratar con el Estado, de conformidad con las Leyes Aplicables.

La Oferta de Garantía no podrá incluir Gastos Adicionales distintos a la Contraprestación Mensual de la Garantía, ni Gastos Adicionales Contingentes.

A la Oferta de Garantía deberá adjuntarse la siguiente documentación: (i) el Modelo de Contrato de Garantía, en su caso, con las modificaciones de forma que el Licitante propone en caso de resultar Licitante Ganador, en el entendido que, las modificaciones no podrán consistir en aspectos sustanciales del Modelo de Contrato de Garantía. En relación con modificaciones propuestas en los términos antes señalados, la Secretaría se reserva el derecho de aceptarlas, en el caso que la Oferta resulte Oferta Ganadora, para la elaboración de la versión de firma y suscripción del Contrato de Garantía correspondiente, (ii) copia simple de su escritura constitutiva o estatutos vigentes; (iii) copia simple del poder del representante o representantes legales que hayan suscrito la Oferta de Garantía y, en su caso, que suscribirán el Contrato de Garantía, con facultades para actos de administración, en entendido que, si se trata de personas distintas deberá presentarse copia de ambos poderes; (iii) copia simple de una identificación oficial vigente del representante o representantes legales que hayan suscrito la Oferta de Garantía y del o de los que suscribirán, en su caso, el contrato respectivo. Para el caso de poderes mancomunados se deberá incluir copia simple de una identificación oficial vigente de cada representante legal.

5.4 Vigencia de las Ofertas.

La Oferta deberá estar vigente, por lo menos, por un plazo de 60 (sesenta) días naturales contados a partir de la fecha del Acto de Presentación y de Apertura de Ofertas.

6. Acto de Presentación y Apertura de Ofertas.

El Acto de Presentación y Apertura de Ofertas se llevará a cabo el día 23 de enero 2020, a las 11:00 horas, en el Palacio de Gobierno, Salón Gobernadores.

Para tales efectos, a partir de las 10:30 horas se dará acceso a los funcionarios de las Instituciones Interesadas, a efecto de llevar a cabo el proceso de registro de los asistentes.

La Secretaría podrá invitar a un representante de la Secretaría de la Contraloría y Transparencia Gubernamental, como testigo de honor.

Los Licitantes del Financiamiento entregarán sus Ofertas, las cuales serán recibidas por los funcionarios de la Secretaría, en el orden en hubieren quedado registrados en la lista de registro de asistencia. Ninguna Oferta podrá ser modificada o negociada ni podrá ser retirada después de su presentación.

Acto seguido, el o los Licitantes de la Garantía entregarán sus Ofertas de Garantía, las cuales serán recibidas por los funcionarios de la Secretaría, en el orden en hubieren quedado registrados en la

www.oaxaca.gob.mx

lista de registro de asistencia. Ninguna Oferta podrá ser modificada o negociada ni podrá ser retirada después de su presentación.

Acto seguido, el representante de la Secretaría abrirá cada una de las Ofertas, en primer lugar, las Ofertas de Crédito y se leerán en voz alta los siguientes datos: (i) monto ofertado, (ii) en su caso, el plazo ofertado, (iii) si se trata de un Oferta de Crédito con o sin Garantía, y (iv) el Margen Aplicable a la Calificación Preliminar; y en segundo lugar las Ofertas de Garantía y se leerán en voz alta los siguientes datos: (i) la Contraprestación Mensual ofertada, (ii) el Margen Aplicable a la Calificación Sombra Preliminar, para determinar la Contraprestación Mensual de la Garantía.

La Secretaría revisará, de forma cualitativa, las Ofertas presentadas por los Licitantes a fin de verificar que reúnen los requisitos previstos en las Bases de Licitación. Las Ofertas que cumplan los requisitos previstos en el numeral 5.2 y 5.3 de las presentes Bases de Licitación serán consideradas Ofertas Calificadas.

La Secretaría levantará el Acta de Presentación y Apertura de Ofertas, la cual será publicada en la Página Oficial de la Licitación, a más tardar dentro de los 2 (dos) Días Hábiles siguientes a la fecha de celebración del Acto de Presentación y Apertura de Ofertas.

6.1 Causas de desechamiento.

La Secretaría revisará las Ofertas y deberá verificar, respecto de cada Oferta, que no se actualice alguna causa de descalificación. Son causas de descalificación de una Oferta, las siguientes:

- (i) La no presentación de la documentación que acredite las facultades del representante legal del Licitante que suscribe la Oferta.
- (ii) La omisión de firmas y/o datos en la Oferta realizada por el Licitante.
- (iii) Si la Oferta contiene tachaduras o enmendaduras.
- (iv) El incumplimiento de alguno de los requisitos previstos en la sección 5.3 de las presentes Bases de Licitación y del Formato de Oferta de Crédito u Oferta de Garantía.
- (v) Respecto de las Ofertas de Crédito con Garantía, si se declara desierta la Licitación respecto de la Garantía por cualquier otra causa.
- (vi) Respecto de las Ofertas de Garantía, si las Ofertas de Crédito del Financiamiento que se declaren Ofertas Ganadoras, no son Ofertas de Crédito con Garantía.
- (vii) La comprobación de que alguno de los Licitantes haya acordado con otro u otros de los Licitantes, previo a la presentación de las Ofertas, fijar o elevar cualquier aspecto económico relacionado con la Oferta.

6.2 Calificación de las Ofertas.

www.oaxaca.gob.mx

7.1.1 Criterio de adjudicación para el segmento de financiamiento a 20 (veinte) años.

La Secretaría determinará de entre las Ofertas de Crédito Calificadas, aquella o aquellas que representen las mejores condiciones del mercado de acuerdo con los Lineamientos.

El criterio de adjudicación será la Tasa Efectiva más baja, que se traduce en el menor costo financiero.

Si de entre las Ofertas Calificadas, la Oferta Calificada con la Tasa Efectiva más baja no cubre el Monto del Financiamiento, según resulte aplicable, el monto restante se adjudicará a la Oferta Calificada que represente la siguiente menor Tasa Efectiva y así, sucesivamente, hasta alcanzar el Monto del Financiamiento de que se trate.

En el caso que, dos o más Ofertas de Crédito Calificadas se encontraran en el supuesto de tener la misma Tasa Efectiva, se evaluará calculando la Tasa Efectiva considerando el deterioro de un nivel o “notch” en la Calificación Preliminar y así sucesivamente hasta obtener Tasas Efectivas distintas y se asignará a la Oferta que, bajo este supuesto, ofrezca las mejores condiciones de mercado, considerando que si con ambas Ofertas Calificadas no se cubre el Monto del Financiamiento del segmento de que se trate, el monto restante se adjudicará a la Oferta Calificada que represente la siguiente menor Tasa Efectiva y así, sucesivamente, hasta alcanzar el Monto del Financiamiento de que se trate.

7.1.2 Criterio de adjudicación para el segmento de las Ofertas de Crédito del proceso competitivo flexible.

Por tratarse de un proceso competitivo flexible, en cuanto al monto y el plazo, **el criterio de adjudicación será, en términos del numeral 26 de los Lineamientos, el mayor plazo.** Sin perjuicio de lo anterior, el Estado podrá tomar una Oferta de Crédito Calificada de menor plazo, siempre que el costo de ésta, en valor presente dividido entre el monto ofertado, sea menor que el costo en valor presente entre el monto ofertado de cualquier de las Ofertas de Crédito Calificadas de mayor plazo disponibles, es decir, que aún no hayan sido seleccionadas.

Como criterio general aplicable a los dos segmentos señalados, si el nivel de Margen Aplicable no se encuentra dentro de límites aceptables, a fin de los lograr los objetivos que la Secretaría se ha planteado para el refinanciamiento de la deuda de largo plazo a cargo del Estado, la Secretaría podrá declarar desierta la Licitación Pública respecto de cualquiera de los dos segmentos de Financiamiento licitados o podrá asignar sólo una parte del Monto Total del Financiamiento solicitado.

7.2 Criterios de Adjudicación de las Ofertas de Garantía.

La Secretaría determinará, de entre las Ofertas de Garantía, aquella o aquellas que representen las mejores condiciones del mercado.

www.oaxaca.gob.mx

El criterio de adjudicación será la Tasa Efectiva más baja, que se traduce en el menor costo financiero, considerando para el cálculo de la Tasa Efectiva, respecto de cada Oferta de Garantía, la Contraprestación Mensual, expresada en puntos base, aplicable a la Calificación Sombra Preliminar.

Considerando que actualmente la Garantía es un producto único en el mercado, debido a que es ofrecida por una única Institución Financiera, si la Secretaría recibe solo una Oferta de Garantía y ésta es evaluada y considerada una Oferta de Garantía Calificada, la Secretaría continuará con el procedimiento para calcular la Tasa Efectiva, en el entendido que, si sus términos resultan aceptables, procederá a su adjudicación en términos de lo dispuesto en el numeral 23 de los Lineamientos.

La Secretaría realizará un análisis comparativo de la Tasa Efectiva de cada una de las distintas Ofertas de Garantía Calificadas y seleccionará aquélla o aquéllas con la menor Tasa Efectiva, que a su vez representan el costo financiero más bajo, considerando lo siguiente:

La Secretaría adjudicará, en su caso, hasta el monto de Garantía que requiera de acuerdo con el resultado de la Licitación del Financiamiento, considerando el principio de obtener el menor costo financiero.

Si la Oferta de Garantía Calificada con la Tasa Efectiva más baja no cubre el monto requerido de Garantía, el monto restante se adjudicará a la Oferta de Garantía Calificada que represente la siguiente menor Tasa Efectiva y así, sucesivamente, hasta alcanzar el monto solicitado de Garantía o agotar el monto total ofertado de Garantía.

En el caso de que dos o más Ofertas de Garantía Calificadas resulten con la misma Tasa Efectiva y la suma del monto ofertado por las mismas supere el monto de Garantía solicitado pendiente de adjudicar, este monto se adjudicará proporcionalmente, considerando el monto ofertado por cada una de dichas Ofertas de Garantía.

Lo anterior, en el entendido que el Estado podrá optar, por así convenir a sus intereses, por contratar un monto menor al monto de Garantía solicitado y no estará obligado a tomar la siguiente mejor oferta.

Asimismo, considerando la necesidad de asociar un Contrato de Garantía a cada Contrato de Crédito con Garantía que resulte de la presente Licitación Pública, en el caso que el Licitante presente varias Ofertas de Garantía que resulten ganadoras, el Estado podrá celebrar los Contratos de Garantía que sean necesarios, incluyendo la posibilidad de consolidar las ofertas ganadoras de Garantía considerando el promedio ponderado tanto de la Contraprestación de la Garantía, como la tasa de interés aplicable en caso de ejercicio de la Garantía.

En el supuesto que la suma del monto incluido en todas las Ofertas de Garantía Calificadas no cubra el monto solicitado de Garantía, la Secretaría podrá, a su entera discreción, declarar desierta la Licitación por lo que se refiere a la Garantía, o bien, realizar una adjudicación parcial del Monto de Garantía solicitado.

www.oaxaca.gob.mx

Por otra parte, en el caso que la mejor o mejores Ofertas de Garantía Calificadas no se encuentren dentro de un rango de costos que resulte aceptable para la Secretaría, ésta podrá declarar desierta la Licitación por lo que se refiere a la Garantía.

8. Fallo de la Licitación Pública.

Una vez analizadas las Ofertas Calificadas, la Secretaría determinará la o las Ofertas Ganadoras y elaborará el Acta de Fallo de la Licitación Pública.

La Secretaría notificará el Acta de Fallo de la Licitación Pública a más tardar, dentro de los 2 (dos) Días Hábiles siguientes al Acto de Presentación y Apertura de Ofertas, a través de la Página Oficial de la Licitación. Adicionalmente, la Secretaría notificará a los Licitantes Ganadores el Acta de Fallo, vía correo electrónico, a las direcciones que cada uno hubiere designado para recibir notificaciones en las Ofertas Calificadas correspondientes.

El Licitante que resulte Licitante Ganador deberá contactar a la Secretaría, a más tardar el Día Hábil siguiente para iniciar los trabajos para la firma del Contrato de Crédito.

El Acta de Fallo deberá contener lo siguiente:

- (i) La relación de las Ofertas de Crédito presentadas.
- (ii) Las Ofertas de Crédito desechadas y la causa de desechamiento, indicando los requisitos incumplidos.
- (iii) Respecto del Financiamiento a plazo de 20 (veinte) años, la relación de Ofertas de Crédito Calificadas, describiendo las siguientes características:
 - a) Denominación del Licitante.
 - b) Monto Ofertado.
 - c) Si se trata de una Oferta de Crédito con Garantía o una Oferta de Crédito si Garantía.
 - d) Margen Aplicable ofertada respecto de la Calificación Preliminar.
 - e) La evaluación de las Ofertas, incluyendo la Tasa Efectiva.
- (iv) Respecto del Financiamiento del proceso competitivo flexible, la relación de Ofertas de Crédito Calificadas, describiendo las siguientes características:
 - a) Denominación del Licitante.
 - b) Monto Ofertado.
 - c) Plazo Ofertado.
 - d) Si se trata de una Oferta de Crédito con Garantía o una Oferta de Crédito si Garantía.
 - e) Margen Aplicable ofertada respecto de la Calificación Preliminar.
 - f) La evaluación de las Ofertas, incluyendo la Tasa Efectiva.

www.oaxaca.gob.mx

- (v) Nombre del o los Licitantes Ganadores del Financiamiento, a quien se les adjudicará el o los Contratos de Crédito, el monto asignado y el Porcentaje de Participaciones asignado al crédito.
- (vi) Las Ofertas de Garantía presentadas.
- (vii) En su caso, las Ofertas de Garantía desechadas y la causa de su desechamiento.
- (viii) En su caso, las Ofertas de Garantía Calificadas, señalando: (a) los puntos base de la Contraprestación Mensual; y (b) la Tasa Efectiva.
- (ix) En su caso, nombre del Licitante Ganador de la Garantía, el monto de Garantía asignado y los Contratos de Crédito a los que estará asociada.
- (x) Nombre, cargo y firma del Titular de la Secretaría, así como los nombres y cargos de las personas que hayan sido responsables de la evaluación de las Ofertas Calificadas.

Los Licitantes que, en términos del Acta de Fallo, resulten Licitantes Ganadores deberán enviar al Estado, por correo electrónico a los contactos señalados en el apartado 4.9 de las presentes Bases de Licitación, a más tardar el 28 de enero de 2020, el proyecto de contrato de crédito en versión editable (“word”) con los ajustes que proponga, en el entendido que, las modificaciones no podrán consistir en aspectos sustanciales del Modelo de Crédito sin Garantía y/o Modelo de Crédito con Garantía.

En relación con modificaciones propuestas en los términos antes señalados, la Secretaría se reserva el derecho de aceptarlas o no, para la elaboración de la versión de firma y suscripción del Contrato de Crédito correspondiente.

9. Formalización del o de los Contratos de Crédito.

El objetivo del Estado es formalizar los contratos de crédito, a más tardar, el 31 de enero de 2020, con el o los Licitantes Ganadores del Financiamiento. Si por cualquier causa, no se llegare a concretar la formalización de los Financiamientos, la Secretaría sin responsabilidad alguna, podrá optar por la siguiente mejor Oferta Calificada de cada segmento, en términos de la evaluación descrita en el numeral 7 anterior.

10. Formalización del o de los Contratos de Garantía.

El objetivo del Estado es formalizar los Contratos de Garantía a más tardar dentro de los 5 (cinco) Días Hábiles siguientes a la obtención de la constancia de inscripción del Crédito Garantizado en el Registro Público Único.

11. Interpretación de los Documentos de la Licitación.

www.oaxaca.gob.mx

El encabezado de cada sección es para efectos de referencia y no será tomado en cuenta para la interpretación de las presentes Bases de Licitación.

En caso de discrepancias en las presentes Bases y sus Anexos se estará a lo siguiente:

- (i) Entre un original y sus copias, prevalecerá el original.
- (ii) Entre las cantidades escritas con letra y las cantidades escritas con número, prevalecerán las cantidades escritas en letra.
- (iii) Entre las Bases de Licitación y sus Anexos, prevalecerán los Anexos de las Bases de Licitación y
- (iv) Entre la Convocatoria y las Bases de Licitación, prevalecerán las Bases de Licitación.
- (v) Entre los documentos presentados por los Licitantes en formato físico o "PDF" prevalecerán aquellos en formato físico;
- (vi) Entre los documentos presentados por los Licitantes en formato "PDF" o en otro formato," prevalecerán aquellos en formato "PDF"; y
- (vii) Entre lo contenido en el Acta de la Junta de Aclaraciones y sus Anexos y/o notificaciones posteriores, y las Bases de Licitación, prevalecerá lo publicado con fecha posterior.

Para la interpretación de las presentes Bases de Licitación se estará a lo siguiente:

- (i) Para todo lo no previsto en las presentes Bases de Licitación se estará a las disposiciones de la Ley de Disciplina Financiera, los Lineamientos, el Reglamento y la Ley de Deuda Pública para el Estado de Oaxaca y, en su defecto, a las decisiones de la Secretaría;
- (ii) En el supuesto que algún numeral, párrafo, oración de la Convocatoria y/o de las Bases de Licitación presente una incongruencia en su interpretación contextual o se contraponga con lo establecido en la Leyes Aplicables, se le dará el sentido y aplicación establecido en las Leyes Aplicables, en el entendido que la interpretación de la Convocatoria y las Bases de la Licitación siempre será con apego a la legislación antes mencionada y prevalecerá lo dispuesto en las Bases de la Licitación y sus Anexos sobre la Convocatoria;
- (iii) Al sentido literal de los numerales, cuando sus términos sean claros y no dejen lugar a duda;
- (iv) Si algún numeral admite diversos sentidos, deberá aplicarse el que se traduzca en las mejores condiciones para el Estado en la contratación del Financiamiento y, en su caso, de la Garantía; y
- (v) Si una palabra puede tener distintas acepciones, la misma será considerada en la acepción que sea conforme al objeto y contenido integral de los Documentos de la Licitación.

12. Suspensión temporal de la Licitación Pública.

La Secretaría, por así considerarlo conveniente para el Estado, podrá suspender temporalmente la Licitación Pública en cualquiera de sus etapas, cuando:

- (i) Se presuma la existencia de acuerdos entre dos o más Licitantes, para manipular la Tasa Efectiva de los Financiamientos objeto de la Licitación Pública o la existencia de otras irregularidades graves.
- (ii) Existan causas fortuitas o de fuerza mayor, o
- (iii) Así lo determine la Secretaría.

Cuando desaparezcan estas causas, con la debida oportunidad, se avisará por escrito a las instituciones de crédito, la fecha de reinicio de la Licitación Pública.

13. Cancelación de la Licitación Pública.

La Secretaría tendrá la facultad de cancelar la Licitación Pública cuando lo estime conveniente, existan circunstancias justificadas que provoquen la extinción de la necesidad para contratar los Financiamientos, o cuando de continuarse con el procedimiento se le pudiera ocasionar un daño o perjuicio al Estado.

14. Anexos de las Bases de Licitación.

Los Anexos que se lista a continuación forman parte integral de las Bases de Licitación y se publicaron en la Página Oficial de la Licitación los cuales fueron publicados inicialmente el 4 de noviembre de 2019, según los mismos sean modificados por parte de la Secretaría:

- | | |
|---------|--|
| Anexo 1 | Formato de Oferta de Crédito, que incluye en tres versiones: <ul style="list-style-type: none">• Formato de Oferta de Crédito para el segmento de 20 años.• Formato de Oferta de Crédito a 20 años, para el segmento flexible, y• Formato de Oferta de Crédito a 24 años, para el segmento flexible. |
| Anexo 2 | Formato de Oferta de Garantía |
| Anexo 3 | Tabla de Amortizaciones |
| Anexo 4 | Modelo de Crédito con Garantía |
| Anexo 5 | Modelo de Crédito sin Garantía |
| Anexo 6 | Modelo de Fideicomiso Maestro |
| Anexo 7 | Modelo de Contrato de Garantía |
| Anexo 8 | Formato para la presentación de preguntas y/o aclaraciones. |
| Anexo 9 | Tabla del Margen Aplicable Límite Aceptable. |

Oaxaca, Oaxaca, a 13 de enero de 2020.

www.oaxaca.gob.mx

Mtro. Vicente Mendoza Téllez Girón
Secretario de Finanzas del Poder Ejecutivo del Estado de Oaxaca

www.oaxaca.gob.mx