

CONTRATO DE APERTURA DE CRÉDITO SIMPLE REEXPRESADO CON FECHA 30 DE MARZO DE 2017, QUE CELEBRAN, POR UNA PARTE Y EN SU CALIDAD DE ACREDITANTE, EL BANCO NACIONAL DE OBRAS Y SERVICIOS PÚBLICOS, S.N.C., INSTITUCIÓN DE BANCA DE DESARROLLO, EN LO SUCESIVO Y PARA EFECTOS DE LO QUE SE PACTA EN EL PRESENTE CONTRATO, INDISTINTAMENTE ("BANOBRAS" O EL "ACREDITANTE"), REPRESENTADO EN ESTE ACTO POR LA C. EDITH SOFÍA JARQUÍN ORTÍZ, DELEGADA DE BANOBRAS EN EL ESTADO DE OAXACA Y APODERADA LEGAL DE LA INSTITUCIÓN, Y POR LA OTRA PARTE, CON EL CARÁCTER DE ACREDITADO, EL ESTADO LIBRE Y SOBERANO DE OAXACA, EN LO SUCESIVO Y PARA EFECTOS DE LO QUE SE PACTA EN EL PRESENTE CONTRATO, INDISTINTAMENTE (EL "ACREDITADO" O EL "ESTADO"), POR CONDUCTO DEL GOBIERNO DEL ESTADO, A TRAVÉS DEL PODER EJECUTIVO, REPRESENTADO EN ESTE ACTO POR LOS CC. RAFAEL MANSUR OVIEDO, EN SU CARÁCTER DE TESORERO Y VALENTÍN MENDOZA MEZA, COORDINADOR DE CONTROL FINANCIERO, AMBOS DE LA SECRETARÍA DE FINANZAS. LAS PARTES REFERIDAS EN ESTE PROEMIO, A LAS QUE EN LO SUCESIVO SE LES DENOMINARÁ CONJUNTAMENTE COMO LAS "PARTES", CELEBRAN ESTE INSTRUMENTO AL TENOR DE LO QUE SE ESTABLECE EN EL ANTECEDENTE, DECLARACIONES Y CLÁUSULAS SIGUIENTES:

ANTECEDENTE

Único. Con fecha 14 de agosto de 2014, las PARTES celebraron un contrato de apertura de crédito simple, hasta por la cantidad de \$752'805,612.47 (SETECIENTOS CINCUENTA Y DOS MILLONES OCHOCIENTOS CINCO MIL SEISCIENTOS DOCE PESOS 47/100 M.N.). A este instrumento, según se reexpresa en los términos del presente o se modifique en el futuro de tiempo en tiempo, se le denominará en lo sucesivo el "CONTRATO DE CRÉDITO".

DECLARACIONES

1. DECLARAN LAS PARTES CONJUNTAMENTE, POR CONDUCTO DE SU REPRESENTANTES, QUE:

- I. A la fecha de este instrumento, todas sus Declaraciones realizadas en el **CONTRATO DE CRÉDITO**, según el mismo se reexpresa en términos de la Cláusula Primera del presente, son ciertas y correctas en todos los sentidos, como si dichas declaraciones se hicieran a esta fecha, salvo por aquellas Declaraciones referidas a una fecha específica y las cuales se incorporan al presente instrumento por referencia.

4



II. Previamente a la celebración de la presente reexpresión, las **PARTES** han obtenido todas y cada una de las autorizaciones y cumplido con los requisitos normativos para su formalización y que sus representantes cuentan con las facultades de carácter legal y administrativo, así como con la capacidad legal suficiente para tales efectos, las cuales no les han sido limitadas, modificadas, restringidas o revocadas en forma alguna a la fecha de suscripción del presente Contrato; asimismo, las **PARTES** reconocen mutuamente la personalidad jurídica de sus representadas y admiten como suyas, en lo que les corresponda, el antecedente y la Declaración anterior; en consecuencia, están de acuerdo en obligarse de conformidad con lo que se establece en las siguientes:

CLÁUSULAS

PRIMERA.- REEXPRESIÓN DEL CONTRATO DE CRÉDITO. Las **PARTES** en este acto acuerdan reexpresar en su totalidad el **CONTRATO DE CRÉDITO** y sus Anexos, en los términos que se pactan a continuación:

“CONTRATO DE APERTURA DE CRÉDITO SIMPLE QUE CELEBRAN, POR UNA PARTE Y EN SU CALIDAD DE ACREDITANTE, EL BANCO NACIONAL DE OBRAS Y SERVICIOS PÚBLICOS, S.N.C., INSTITUCIÓN DE BANCA DE DESARROLLO, EN LO SUCESIVO Y PARA EFECTOS DE LO QUE SE PACTA EN EL PRESENTE CONTRATO, INDISTINTAMENTE (“BANOBRAS” O EL “ACREDITANTE”), REPRESENTADO EN ESTE ACTO POR LA C. EDITH SOFÍA JARQUÍN ORTÍZ, DELEGADA DE BANOBRAS EN EL ESTADO DE OAXACA Y APODERADA LEGAL DE LA INSTITUCIÓN, Y POR LA OTRA PARTE, CON EL CARÁCTER DE ACREDITADO, EL ESTADO LIBRE Y SOBERANO DE OAXACA, EN LO SUCESIVO Y PARA EFECTOS DE LO QUE SE PACTA EN EL PRESENTE CONTRATO, INDISTINTAMENTE (EL “ACREDITADO” O EL “ESTADO”), POR CONDUCTO DEL GOBIERNO DEL ESTADO, A TRAVÉS DEL PODER EJECUTIVO, REPRESENTADO EN ESTE ACTO POR LOS CC. RAFAEL MANSUR OVIEDO, EN SU CARÁCTER DE TESORERO Y VALENTÍN MENDOZA MEZA, COORDINADOR DE CONTROL FINANCIERO, AMBOS DE LA SECRETARÍA DE FINANZAS; CONTRATO QUE SUJETAN AL TENOR DE LO QUE SE ESTABLECE EN LAS DECLARACIONES Y CLÁUSULAS SIGUIENTES:

DECLARACIONES

1. DECLARA BANOBRAS, POR CONDUCTO DE SU REPRESENTANTE, QUE:

1.1 *Es una Sociedad Nacional de Crédito legalmente constituida que opera como Institución de Banca de Desarrollo conforme a su propia Ley Orgánica y otros ordenamientos legales conexos.*

1.2 *El artículo 3° de su Ley Orgánica precisa su objeto y como institución de banca de desarrollo, se encuentra facultado para financiar o refinanciar proyectos*

f

22/11

relacionados directa o indirectamente con inversión pública o privada en infraestructura y servicios públicos, así como con las mismas operaciones coadyuvar al fortalecimiento institucional de los gobiernos Federal, estatales y municipales, con el propósito de contribuir al desarrollo sustentable del país.

- 1.3 La C. Edith Sofía Jarquín Ortiz, cuenta con facultades legales suficientes para celebrar el presente Contrato en representación de **BANOBRAS**, según consta en la escritura pública número 6,348, de fecha 16 de febrero de 2017, pasada ante la fe de la Lic. Dolores Martina Lafuente Casillas, Notaria Pública Interina Número 168 del Estado de México de la que es titular el Licenciado Juan Carlos Ortega Reyes, pendiente de inscripción por lo reciente de su otorgamiento.
- 1.4 Recibió del **ACREDITADO** una solicitud para que **BANOBRAS** le otorgue un crédito simple al **ESTADO** hasta por la cantidad de **\$752'805,612.47 (SETECIENTOS CINCUENTA Y DOS MILLONES OCHOCIENTOS CINCO MIL SEISCIENTOS DOCE PESOS 47/100 M.N.)**, cuyos recursos destinará el **ACREDITADO** para financiar los conceptos que se precisan en la Cláusula de Destino de este Contrato.
- 1.5 El crédito que se formaliza en el presente Contrato fue autorizado por sus órganos competentes de decisión, para otorgarlo al **ESTADO**, en los términos y condiciones que se pactan en el presente Contrato.
- 1.6 Cuenta con el fondeo del Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento ("**BIRF**"), derivado del Contrato de Préstamo No. 8386-MX celebrado con fecha 13 de junio de 2014, según el mismo se enmienda de tiempo en tiempo, denominado Operación de Modernización del Sector Agua y Saneamiento de Oaxaca (la "**OPERACIÓN ESTATAL**"), la cual tiene como finalidad (i) la mejora del marco institucional del Sector de Agua y Saneamiento del **ACREDITADO**; y (ii) la mejora en la calidad y sostenibilidad del suministro de agua en áreas urbanas seleccionadas.

2. DECLARA EL ESTADO, POR CONDUCTO DE SUS REPRESENTANTES, QUE:

- 2.1 El **ESTADO** es una entidad federativa de los Estados Unidos Mexicanos, de conformidad con lo que disponen los artículos 40, 41, 42 fracción I y 43 de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos; 1 y 26 de la Constitución Política del Estado Libre y Soberano de Oaxaca, cuenta con personalidad jurídica y patrimonio propio, según lo dispuesto en los artículos 25 fracción I, 26, 27 y 28 del Código Civil Federal, y 25 fracción I, 26, 27 y 28 del Código Civil para el Estado de Oaxaca, para afectar como fuente de pago para el cumplimiento de las obligaciones que emanen del **CRÉDITO**, un porcentaje del derecho y los flujos de recursos que procedan de las participaciones

f

MX

presentes y futuras que en ingresos federales le correspondan al **ESTADO** del Fondo General de Participaciones (**FGP**), previa autorización del Congreso del Estado de Oaxaca, de acuerdo con lo que establecen los artículos 117 fracción VIII, párrafo segundo, de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos; así como, 9° de la Ley de Coordinación Fiscal; 20 párrafo décimo tercero y 59 fracción XXV de la Constitución Política del Estado Libre y Soberano de Oaxaca, y los artículos 2, fracciones IV, V, VIII, X, XI, XII, XIX y XXIV y 6 fracciones III, VIII y IX de la Ley de Deuda Pública.

2.2 Los **CC. Rafael Mansur Oviedo**, Tesorero, y **Valentín Mendoza Meza**, Coordinador de Control Financiero, ambos servidores públicos de la Secretaría de Finanzas del **ESTADO**, cuentan con facultades legales suficientes para celebrar el presente Contrato y obligar al **ESTADO** en sus términos, de conformidad con lo que disponen los artículos 27 fracción XII y 45 fracciones XXIV y LII, de la Ley Orgánica del Poder Ejecutivo del Estado de Oaxaca; 6 fracciones III, VIII y IX, 10, fracciones III y VI, 11 fracciones III, IV, V, VI, IX y XI, 13 y 17 de la Ley de Deuda Pública; así como, 4 fracción II inciso c), 24 fracciones XXXI, XXXII y XXXIV; y 26 del Reglamento Interno de la Secretaría de Finanzas del Poder Ejecutivo del Estado, personalidad con la que comparecen a celebrar el presente Contrato, en representación del **ESTADO**. Copia de los nombramientos expedidos por el Secretario de Administración del Poder Ejecutivo del **ESTADO** se acompañan al presente Contrato como **ANEXO 1**.

2.3 Mediante Decreto **No. 19**, publicado en el Periódico Oficial del Estado, Órgano del Gobierno Constitucional del Estado Libre y Soberano de Oaxaca, el 31 de diciembre de 2013, la LXII Legislatura Constitucional del Estado Libre y Soberano de Oaxaca autorizó en el artículo 9 celebrar el crédito que en el presente Contrato se formaliza, (la "**Autorización de la Legislatura**"). Copia simple de la **Autorización de la Legislatura** se acompaña al presente Contrato como **ANEXO 2**.

2.4 En la misma **Autorización de la Legislatura** se facultó al Ejecutivo del **ESTADO**, para que a través de la Secretaría de Finanzas del **ESTADO**: (i) afecte, como fuente de pago y/o garantía de las obligaciones que deriven del crédito referido en la declaración inmediata anterior, el derecho y los flujos de recursos que procedan de las participaciones presentes y futuras que en ingresos federales le correspondan al **ESTADO**, así como aquellos derechos e ingresos que, en su caso, los sustituyan o complementen, total o parcialmente hasta la total liquidación del crédito y (ii) la constitución, celebración, empleo o en caso de ser necesario, modificación de un fideicomiso de administración, para instrumentar el mecanismo de afectación en fuente de pago.

2.5 El **Tesorero** y el **Coordinador de Control Financiero**, ambos de la **Secretaría de Finanzas del ESTADO**, con base (i) en las facultades que se

5/20

P

precisan en la Declaración 2.2 del presente Contrato, las cuales a la fecha de celebración del mismo no le han sido revocadas, modificadas, restringidas o limitadas en forma alguna, y (ii) en la **Autorización de la Legislatura**, solicitó a **BANOBRAS** que le otorgue un crédito simple al **ESTADO** hasta por la cantidad de **\$752'805,612.47 (SETECIENTOS CINCUENTA Y DOS MILLONES OCHOCIENTOS CINCO MIL SEISCIENTOS DOCE PESOS 47/100 M.N.)**, cuyos recursos destinará el **ACREDITADO** para financiar los conceptos que se precisan en la Cláusula de Destino de este Contrato.

- 2.6 Con base en la **Autorización de la Legislatura**, el **ESTADO** afectará a favor de **BANOBRAS**, a través del fideicomiso a que se refiere la Declaración 2.4 anterior, para destinarlo al servicio de deuda que derive del crédito que en este instrumento se formaliza, el importe mensual que derive de al menos el **3.8% (tres punto ocho por ciento)** del derecho y los flujos de recursos que procedan de las participaciones presentes y futuras que en ingresos federales le correspondan al **ESTADO** del Fondo General de Participaciones, de conformidad con lo que dispone la Ley de Coordinación Fiscal y lo que se establece en el presente Contrato, sin perjuicio de afectaciones anteriores, así como aquellos derechos e ingresos que, en su caso, los sustituyan y/o complementen total o parcialmente.
- 2.7 Las inversiones que financiará con recursos que procedan del **CRÉDITO**, cumplirán con las características siguientes: (i) tener el carácter de públicas y productivas y (ii) que recaigan dentro de los campos de atención de **BANOBRAS**, en la inteligencia que, bajo su estricta responsabilidad, observará toda la normativa que resulte aplicable para la contratación, uso y destino de los recursos objeto del crédito que en este instrumento se formaliza. Asimismo, declara contar con la capacidad necesaria para la adecuada ejecución de las acciones contenidas en su Plan de Adquisiciones y Contrataciones (el "**PAC**"), el cual está debidamente rubricado por las **PARTES** y se agrega al presente Contrato como **ANEXO 3**.
- 2.8 Los recursos con los cuales cubrirá el pago de todas y cada una de las obligaciones que derivan de la formalización del presente Contrato, son y serán de procedencia lícita y provendrán principalmente (i) de las participaciones presentes y futuras que en ingresos federales le correspondan al **ESTADO** del Fondo General de Participaciones, y/o (ii) de las partidas presupuestales que le correspondan al **ESTADO**.
- 2.9 Previamente a la celebración del presente Contrato ha obtenido las autorizaciones necesarias y ha cumplido con los requisitos normativos, legales y presupuestales para la obtención del crédito que en este instrumento se formaliza, incluidos los requisitos y autorizaciones previstos en la **Autorización de la Legislatura**.



mzs



f

2.10 Está de acuerdo en celebrar el presente Contrato con **BANOBRAS** y obligarse en los términos y bajo las condiciones establecidas en el mismo; en tal virtud, bajo su más estricta responsabilidad observará toda la normativa que resulte aplicable para la contratación, uso y destino de los recursos objeto del crédito que en este instrumento se formaliza y, ante el supuesto de que **BANOBRAS** o alguna autoridad competente solicite cualquier aclaración, el **ACREDITADO** deberá desahogarla y acreditar lo señalado en la presente declaración, con la presentación del soporte documental que para ello se le requiera.

2.11 Cuenta con el Programa Estatal de Modernización del Sector Agua y Saneamiento del **ESTADO** (el "**PROGRAMA ESTATAL**"), a ser financiado, entre otros, con recursos de la **OPERACIÓN ESTATAL**. El **PROGRAMA ESTATAL** tiene como propósito mejorar la calidad y la sostenibilidad de los servicios de agua y saneamiento en el **ESTADO**.

2.12 La celebración del presente Contrato y el cumplimiento de sus Cláusulas no violan disposición alguna, legal o contractual, autorización, licencia, sentencia, decreto, laudo o resolución, de cualquier naturaleza, que le sea aplicable o la vincule, y las obligaciones que deriven de los mismos son válidas, exigibles y a su cargo, de conformidad con sus términos.

3. DECLARAN BANOBRAS Y EL ESTADO CONJUNTAMENTE (LAS "PARTES"), POR CONDUCTO DE SUS REPRESENTANTES, QUE:

3.1 Las inversiones que financiará el **ESTADO** con recursos que procedan del **CRÉDITO** se realizarán de conformidad con lo establecido en el Manual de Operación del **PROGRAMA ESTATAL**, en adelante **MOP**, el cual podrá ser modificado por el acuerdo entre las **PARTES**, en los términos previstos en el propio **MOP**. El **MOP** debidamente rubricado por las mismas se agrega al presente Contrato como **ANEXO 4**.

3.2 **BANOBRAS** ha hecho del conocimiento del **ACREDITADO** y éste manifiesta estar enterado tanto de la naturaleza como del alcance de la información contenida en la base de datos de la sociedad de información crediticia que **BANOBRAS** consultó previamente a la fecha de celebración de este Contrato; así como, que el incumplimiento total o parcial de sus obligaciones de pago derivadas del crédito que en este instrumento se formaliza, se registrará con claves de prevención establecidas en los reportes de crédito emitidos por la mencionada sociedad de información crediticia, las cuales podrán afectar su historial crediticio.

3.3 Previamente a la celebración del presente Contrato, las **PARTES** han obtenido todas y cada una de las autorizaciones y cumplido con los requisitos normativos para su formalización y que sus representantes cuentan con las facultades de carácter legal y administrativo, así como con la capacidad legal suficiente para tales efectos, las cuales no les han sido limitadas, modificadas,



msm



restringidas o revocadas en forma alguna a la fecha de suscripción del presente Contrato; asimismo, las **PARTES** reconocen mutuamente la personalidad jurídica de sus representadas y admiten como suyas, en lo que les corresponda, todas y cada una de las declaraciones anteriores; en consecuencia, están de acuerdo en obligarse de conformidad con lo que se establece en las siguientes:

CLÁUSULAS

PRIMERA.- MONTO. BANOBRAS, en su carácter de **ACREDITANTE**, otorga al **ESTADO**, en su calidad de **ACREDITADO**, un crédito simple y pone a su disposición hasta la cantidad de **\$752'805,612.47 (SETECIENTOS CINCUENTA Y DOS MILLONES OCHOCIENTOS CINCO MIL SEISCIENTOS DOCE PESOS 47/100 M.N.)** (el "**CRÉDITO**").

La cantidad a que se refiere el párrafo anterior no incluye los intereses, gastos, comisiones, impuestos y demás accesorios financieros que más adelante se señalan, salvo por lo establecido en la Cláusula de Destino del presente Contrato.

En virtud de lo anterior, cualquier concepto adicional que se genere a cargo del **ESTADO** con motivo de la contratación y disposición del **CRÉDITO** que no esté expresamente previsto en la Cláusula de Destino de este instrumento, deberá cubrirlo el **ACREDITADO** con recursos ajenos al mismo.

SEGUNDA.- DESTINO. El **ACREDITADO** se obliga a destinar el importe del **CRÉDITO**, precisa y exclusivamente para financiar, incluido en su caso el Impuesto al Valor Agregado ("**IVA**"), el costo de inversiones públicas productivas en los campos de atención de **BANOBRAS**, consistentes en las aportaciones que deba efectuar el **ACREDITADO** al **PROGRAMA ESTATAL**, el financiamiento de los siguientes gastos y costos relacionados con la contratación: la comisión por apertura del **CRÉDITO** que se pacta en la Cláusula de Comisión por Apertura de este Contrato (la "**Comisión por Apertura**"), auditorías financieras, gastos asociados a la obtención de la calificación del **CRÉDITO** por parte de Agencias Calificadoras autorizadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ("**CNBV**"), y el costo de la contratación de coberturas de tasa de interés mediante **CAPs**. Asimismo, la constitución del Fondo de Reserva pactado en la Cláusula de Fondo de Reserva del presente instrumento ("**FONDO DE RESERVA**") conforme al siguiente esquema de inversión:

Tramo I:

Hasta la cantidad de **\$714'529,500.00 (SETECIENTOS catorce MILLONES QUINIENTOS VEINTINUEVE MIL QUINIENTOS PESOS 00/100 M.N.)**, para financiar las siguientes categorías, de conformidad con los indicadores de desembolso que se prevén en el **MOP**:

4

	Categorías	Monto del CRÉDITO asignado
1	Infraestructura Hidráulica: Mejora en la infraestructura de los servicios de agua en el área metropolitana de Oaxaca (sector San Juan Chapultepec).	\$189'487,500.00 (CIENTO OCHENTA Y NUEVE MILLONES CUATROCIENTOS OCHENTA Y SIETE MIL QUINIENTOS PESOS 00/100 M.N.)
2	Infraestructura Hidráulica: Mejora en la infraestructura de los servicios de agua en 18 ciudades intermedias del Estado de Oaxaca.	\$498'724,000.00 (CUATROCIENTOS NOVENTA Y OCHO MILLONES SETECIENTOS VEINTICUATRO MIL PESOS 00/100 M.N.)
3	Infraestructura Tecnológica para la mejora de la información en las zonas rurales.	\$26'318,000.00 (VEITISÉIS MILLONES TRESCIENTOS DIECIOCHO MIL PESOS 00/100 M.N.)

Tramo II:

Hasta la cantidad de **\$38'276,112.47 (TREINTA Y OCHO MILLONES DOSCIENTOS SETENTA Y SEIS MIL CIENTO DOCE PESOS 47/100 M.N.)**, para financiar los siguientes gastos y costos relacionados con la contratación y la constitución del **FONDO DE RESERVA**:

	Gastos y costos relacionados con la contratación y la constitución del FONDO DE RESERVA	Monto del CRÉDITO asignado (Mdp)
1	Comisión por Apertura.	\$5'891,657.28 (CINCO MILLONES OCHOCIENTOS NOVENTA Y UN MIL SEISCIENTOS CINCUENTA Y SIETE PESOS 28/100 M.N.)
2	Gastos asociados a la obtención de la calificación del CRÉDITO.	\$1'000,000.00 (UN MILLÓN DE PESOS 00/100 M.N.)
3	Auditorías Financieras.	\$9'215,500.00 (NUEVE MILLONES DOSCIENTOS QUINCE MIL QUINIENTOS PESOS 00/100 M.N.)
4	Costo de la contratación de CAPs.	\$800,000.00 (OCHOCIENTOS MIL PESOS 00/100 M.N.)
5	Constitución del FONDO DE RESERVA.	\$21'368,955.19 (VEINTIÚN MILLONES TRESCIENTOS SESENTA

f

		Y OCHO MIL NOVECIENTOS CINCUENTA Y CINCO PESOS 19/100 M.N.)
--	--	---

El financiamiento del Tramo I, así como del gasto y costo relacionados con la contratación contenido en el numeral 3 de la Tabla inmediata anterior, será realizado por **BANOBRAS** utilizando los recursos referidos en la Declaración 1.6 de este Contrato o bien, recursos de otras fuentes de fondeo, en caso de que **BANOBRAS** deje de tener acceso a los recursos de la **OPERACIÓN ESTATAL**. Para el financiamiento del Tramo II, con excepción del gasto y costo relacionados con la contratación contenido en el numeral 3 de la Tabla inmediata anterior, no podrán ser utilizados los recursos de la **OPERACIÓN ESTATAL**.

Las inversiones que financiará el **ESTADO** con recursos que procedan del **CRÉDITO** se realizarán de conformidad con lo establecido en el **MOP**. Asimismo, las inversiones que se financien con cargo al **CRÉDITO** cumplirán con las características siguientes: (i) tener el carácter de públicas y productivas y (ii) recaer dentro de los campos de atención de **BANOBRAS**.

En el supuesto de que el importe del **CRÉDITO** no sea suficiente para cubrir los conceptos que se precisan en la presente Cláusula, el **ACREDITADO** cubrirá los faltantes respectivos, con recursos ajenos al **CRÉDITO**.

TERCERA.- CONDICIONES SUSPENSIVAS. Para que el **ACREDITADO** pueda disponer del **CRÉDITO**, deberán cumplirse previamente y a satisfacción de **BANOBRAS**, las condiciones siguientes:

1. Que el **ACREDITADO** entregue a **BANOBRAS** un ejemplar original de este Contrato de Crédito reexpresado, debidamente firmado e inscrito en el Registro Estatal de Financiamientos y Obligaciones de Oaxaca, a cargo de la Secretaría de Finanzas del Poder Ejecutivo del **ESTADO** y ante el Registro Público Único de Financiamientos y Obligaciones de Entidades Federativas y Municipios que lleva la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, en términos de lo que establecen las disposiciones legales y administrativas aplicables.
2. Que el mecanismo o vehículo para comprometer en fuente de pago de las obligaciones a cargo del **ESTADO** que emanen del **CRÉDITO**, la afectación irrevocable del derecho y los ingresos del **3.8% (tres punto ocho por ciento)** que procedan de las participaciones presentes y futuras que en ingresos federales correspondan al **ACREDITADO** del Fondo General de Participaciones, excluyendo las participaciones que correspondan a los Municipios, sea a entera satisfacción de **BANOBRAS**.

Para estos efectos, el **ACREDITADO** deberá entregar a **BANOBRAS** un ejemplar original o copia certificada ante fedatario público, del contrato de

f

fideicomiso (el "**FIDEICOMISO**"), que celebre o que haya celebrado el **ESTADO**, a satisfacción de **BANOBRAS**, para constituir el mecanismo de fuente de pago de las obligaciones a cargo del **ESTADO** que emanen del **CRÉDITO**, mediante el cual se prevea la afectación irrevocable del derecho y los ingresos del **3.8% (tres punto ocho por ciento)** que procedan de las participaciones presentes y futuras que en ingresos federales le correspondan al **ESTADO** del Fondo General de Participaciones, excluyendo las participaciones que correspondan a los Municipios, para constituir la fuente de pago del **CRÉDITO**, debidamente inscrito en el Registro Único de Garantías Mobiliarias.

3. Que el **ACREDITADO**, directamente o a través del Fiduciario del **FIDEICOMISO**, entregue a **BANOBRAS** un ejemplar de la constancia de la inscripción del **CRÉDITO** en el registro que para esos efectos lleve el Fiduciario del **FIDEICOMISO** y que otorgue a **BANOBRAS** la calidad de Fideicomisario en Primer Lugar.
4. Que el **ACREDITADO** entregue a **BANOBRAS** copia certificada ante fedatario público, del acuse de recibo de la solicitud que el **ESTADO** emita y entregue a la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, a través de la Unidad de Coordinación con Entidades Federativas o autoridad competente, para instruir de manera irrevocable a la Tesorería de la Federación transfiera al Fiduciario del **FIDEICOMISO**, la afectación irrevocable del derecho y los ingresos del **3.8% (tres punto ocho por ciento)** que procedan de las participaciones presentes y futuras que en ingresos federales correspondan al **ACREDITADO** del Fondo General de Participaciones, excluyendo las participaciones que correspondan a los Municipios, al patrimonio del **FIDEICOMISO**; o bien, constancia mediante la cual el Fiduciario del **FIDEICOMISO** certifique a través de delegado fiduciario facultado que cuenta en el patrimonio del **FIDEICOMISO** con recursos suficientes para cumplir las obligaciones a cargo del **ACREDITADO** derivadas de la contratación y ejercicio del **CRÉDITO**.
5. Que el **ACREDITADO** se encuentre al corriente en el cumplimiento de todas las obligaciones contraídas con anterioridad a la firma del presente Contrato, que sean a su cargo y a favor de **BANOBRAS**, y aquellas que deriven de la formalización del presente Contrato.
6. Que el reporte emitido por una sociedad de información crediticia respecto al historial crediticio del **ESTADO** se encuentre vigente en el momento en que éste pretenda ejercer la primera disposición del **CRÉDITO** y que los resultados que en él se consignent no hagan necesaria la creación de provisiones preventivas adicionales.

En el supuesto de que los resultados del reporte antes señalado, impliquen una situación de mayor riesgo en relación con las condiciones originalmente



autorizadas, **BANOBRAS** hará una nueva valoración y comunicará por escrito al **ACREDITADO** las decisiones que hayan de tomarse.

7. Que el **ESTADO** entregue a **BANOBRAS** copia simple de los comunicados emitidos por al menos **2 (dos)** Agencias Calificadoras autorizadas por la **CNBV**, en los que se acredite que el **ESTADO** cuenta con al menos **2 (Dos)** calificaciones soberanas de calidad crediticia.
8. Que el **ACREDITADO** entregue a **BANOBRAS** los documentos que contengan los registros de la firmas del **Tesorero y Coordinador de Control Financiero**, servidores públicos legalmente facultados para suscribir, en representación del **ESTADO**, la(s) ficha(s) de admisión y compromiso que formalizará(n) las **PARTES** para documentar el (los) desembolsos de los recursos con cargo al **CRÉDITO**, en adelante la(s) **FICHA(S)**.
9. Que el **ACREDITADO** gestione y consiga que un delegado fiduciario facultado por el Fiduciario del **FIDEICOMISO**, proporcione a **BANOBRAS** el número y demás datos que identifiquen a la cuenta bancaria en donde **BANOBRAS** depositará los recursos que el **ESTADO** ejercerá con cargo al **CRÉDITO**, para constituir el **FONDO DE RESERVA**.
10. Que el **ACREDITADO** entregue a **BANOBRAS** comunicado emitido por servidor público facultado en el que se designe a la Secretaría de Finanzas del **ESTADO** como Entidad Ejecutora del **PROGRAMA ESTATAL**.
11. Que el **ACREDITADO** entregue a **BANOBRAS** copia simple de los siguientes convenios de adhesión (los **CONVENIOS**) suscritos por la Secretaría de Finanzas del **ESTADO**: I. Convenio de Gestión y Resultados para la Ejecución con el Servicio de Agua Potable y Alcantarillado de Oaxaca (**SAPAO**) y II. Convenio de Gestión y Resultados para la Ejecución con la Comisión Estatal de Agua (**CEA**). Los términos y condiciones de los **CONVENIOS** deberán contar con la aprobación de **BANOBRAS**.
12. Que el **ACREDITADO** entregue a **BANOBRAS** copia simple de los Acuerdos de Gestión suscritos entre la **CEA** y los organismos operadores de agua que no dependen de la **CEA** y que participan en el **PROGRAMA ESTATAL**. Los términos y condiciones de los Acuerdos deberán contar con la aprobación de **BANOBRAS**.

El **ACREDITADO** deberá cumplir con las condiciones suspensivas que se precisan en párrafos precedentes, en un plazo que no exceda de **60 (sesenta)** días naturales, contado a partir de la fecha en que las **PARTES** hayan firmado el presente Contrato. En el supuesto de que el **ACREDITADO** no cumpla con las condiciones suspensivas en el plazo otorgado para tal efecto, **BANOBRAS**, en caso de considerarlo procedente, podrá prorrogarlo las veces que sea necesario y en cada ocasión hasta por un periodo igual al originalmente concedido, siempre y cuando, previamente al

4



MJC



vencimiento, reciba solicitud por escrito firmada por el **Tesorero** y el **Coordinador de Control Financiero**, en el entendido que **BANOBRAS** se reserva el derecho de cancelar, en cualquier tiempo, la(s) prórroga(s) que en su caso autorice.

CUARTA.- OBLIGACIONES DE HACER Y DE NO HACER RELACIONADAS CON LAS CAUSAS DE ACELERACIÓN. Durante la vigencia del presente Contrato, el **ACREDITADO** se obliga con el **ACREDITANTE** a:

1. Incluir anualmente en su Presupuesto de Egresos, la partida o partidas necesarias para cubrir los pagos de capital, intereses, comisiones, accesorios financieros y demás conceptos que se originen por el ejercicio del **CRÉDITO**, de acuerdo con lo que se pacta en el presente Contrato.
2. Proporcionar durante la vigencia del presente Contrato y cuando así lo solicite **BANOBRAS**, todo tipo de información asociada al **CRÉDITO**, incluida aquella relacionada con su situación financiera.
3. Realizar todos los actos jurídicos que se requieran para mantener en el **FIDEICOMISO** la afectación del derecho y los flujos de recursos que procedan de las participaciones que en ingresos federales le correspondan al **ESTADO** del Fondo General de Participaciones, que constituyan la fuente de pago del **CRÉDITO**, incluida la instrucción irrevocable a cualquier autoridad gubernamental.
4. Formar parte del Sistema Nacional de Coordinación Fiscal en términos de lo que establece la Ley de Coordinación Fiscal. El **ESTADO** deberá manifestar a través del **Secretario de Finanzas** que el Convenio de Adhesión al Sistema Nacional de Coordinación Fiscal se encuentra vigente y en ninguna de sus partes ha incurrido en un incumplimiento, que el **ESTADO** forma parte del Sistema Nacional de Coordinación Fiscal y se encuentra al corriente de todas sus obligaciones bajo el mismo.

Asimismo, el **ESTADO** deberá abstenerse de promover cualquier iniciativa tendiente a modificar el Convenio de Adhesión al Sistema Nacional de Coordinación Fiscal firmado ante la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, que ponga en riesgo la(s) fuente(s) de pago del **CRÉDITO**, en la inteligencia que el **ESTADO** deberá mantenerse al corriente en el cumplimiento de todas las obligaciones que se impongan a quienes formen parte del Sistema Nacional de Coordinación Fiscal.

5. Mantener actualizadas, durante la vigencia del **CRÉDITO**, al menos **2 (Dos)** calificaciones soberanas de calidad crediticia asignadas al **ESTADO** por Agencias Calificadoras autorizadas por la **CNBV**.
6. Entregar al **ACREDITANTE** dentro del plazo de **180 (Ciento ochenta)** días naturales contado a partir de la fecha en que el **ACREDITADO** ejerza la



msc



f

primera disposición del **CRÉDITO**, al menos **1 (Una)** calificación de calidad crediticia asignada a la estructura del **CRÉDITO** por Agencia Calificadora autorizada por la **CNBV**, en la inteligencia que el **ACREDITADO** deberá mantenerla actualizada durante la vigencia del **CRÉDITO**. El **ACREDITADO** dispondrá de un periodo de cura de hasta **180 (Ciento ochenta)** días naturales, contados a partir de la fecha en que perdiere la calificación, para obtenerla nuevamente.

7. Notificar a **BANOBRAS**, a más tardar dentro de los **10 (Diez)** Días Hábiles Bancarios posteriores a que tenga conocimiento, de:

7.1 Cualquier demanda, acción o procedimiento ante cualquier instancia judicial o administrativa, que tenga por objeto revocar, modificar, anular, invalidar o dejar sin efectos cualquier autorización relacionada con (i) el **CRÉDITO**, (ii) el **FIDEICOMISO**, (iii) la implantación del **PROGRAMA ESTATAL** y/o (iv) los flujos de recursos que procedan de las participaciones que en ingresos federales le correspondan al **ESTADO** del Fondo General de Participaciones, que constituyan la fuente de pago del **CRÉDITO**.

7.2 Que cualquier autoridad judicial o administrativa dicte en su contra una o más sentencias definitivas, que individual o conjuntamente pongan o pudieran poner en riesgo la recuperación del **CRÉDITO** y/o la(s) fuente(s) de pago del mismo.

7.3 Cualquier suceso que constituya o que con el transcurso del tiempo pueda llegar a constituir (i) una Causa de Aceleración, o (ii) una Causa de Vencimiento Anticipado, en la inteligencia que el **ESTADO** deberá acompañar a la notificación una declaración que contenga detalles del suceso o acontecimiento de que se trate.

El **ACREDITADO** dentro del mismo plazo de **10 (Diez)** Días Hábiles Bancarios, deberá informar a **BANOBRAS** las medidas que se proponga adoptar para solucionar el incumplimiento que hubiera generado la Causa de Aceleración de que se trate, relacionado con los subnumerales **7.1** a **7.3** anteriores, y hará entrega del soporte documental para acreditar que está implementando en tiempo y forma las medidas adoptadas, así como el resultado que obtenga con la aplicación de las mismas. Lo anterior, sin menoscabo de que una vez actualizado cualquiera de los supuestos señalados en los subnumerales **7.1** a **7.3** anteriores, el **ACREDITANTE** podrá solicitar al **ACREDITADO**, en cualquier momento, información relacionada con el supuesto de que se trate y el **ESTADO** estará obligado a entregarla a **BANOBRAS** dentro de un plazo de **10 (Diez)** Días Hábiles Bancarios posteriores a la fecha en que reciba la solicitud.

8. En el supuesto de que por cualquier causa, durante la vigencia del **CRÉDITO**, los flujos de recursos que procedan de las participaciones que en ingresos

f

federales le correspondan al **ESTADO** del Fondo General de Participaciones, que constituyan la fuente de pago del **CRÉDITO**, sean sustituidos, complementados y/o modificados por otros fondos y/o derechos y/o ingresos provenientes de la Federación, el **ACREDITADO** dispondrá de un plazo de hasta **30 (Treinta)** Días Hábiles Bancarios posteriores a la fecha en que surta efectos la sustitución, complementación y/o modificación de que se trate, para afectar y ceder al **FIDEICOMISO** el derecho y los flujos de recursos que generen un aforo similar o equivalente al de las participaciones que en ingresos federales le correspondan al **ESTADO** del Fondo General de Participaciones para restituir la fuente de pago del **CRÉDITO**, con cargo a los nuevos fondos y/o derechos y/o ingresos, para lo cual, el **ACREDITADO** deberá obtener las autorizaciones necesarias para tal efecto y presentar a la autoridad competente, una notificación y/o instrucción irrevocable que tenga por objeto que los recursos que procedan de los derechos y/o ingresos sean afectados, cedidos y entregados de forma irrevocable al **FIDEICOMISO** (en un porcentaje que genere un aforo de recursos equivalentes a los de las participaciones que en ingresos federales le correspondan al **ESTADO** del Fondo General de Participaciones, originalmente asignados como fuente de pago del **CRÉDITO**) para que el Fiduciario del **FIDEICOMISO** disponga de los recursos necesarios para pagar el servicio de la deuda que derive del **CRÉDITO**, hasta la total liquidación del mismo.

9. Coadyuvar con el Fiduciario del **FIDEICOMISO** para que pueda cumplir oportunamente con sus obligaciones, de conformidad con lo previsto en el presente Contrato y en el **FIDEICOMISO** y realizar todos los actos necesarios para el cumplimiento de los fines del **FIDEICOMISO**.
10. Entregar o hacer que se entregue al **ACREDITANTE**, dentro de los **180 (Ciento ochenta)** días naturales siguientes al cierre de cada año calendario, iniciando en 2018 con el reporte que corresponda al ejercicio 2017, una copia de: **(a)** el estado de ingresos y egresos anual, **(b)** el estado que guarde la deuda contratada por el **ESTADO** en la modalidad de Deuda Pública Estatal y Otras Obligaciones de Pago, **(c)** los financiamientos u obligaciones de pago contratados por el **ESTADO** cuya vigencia no sea mayor a un año y **(d)** un documento suscrito por el **Secretario de Finanzas** en el que certifique que la información financiera que entregue cada año a **BANOBRAS**, de conformidad con lo que se señala en los incisos **(a)**, **(b)** y **(c)** inmediatos anteriores, representa razonablemente la condición financiera del **ESTADO**. La información financiera deberá encontrarse previamente auditada por un despacho de reconocido prestigio.

En el supuesto de que el **ACREDITADO** incumpla cualquiera de las obligaciones a que se refiere el párrafo inmediato anterior, dispondrá de un plazo individual de hasta **45 (Cuarenta y cinco)** días naturales, para subsanar cada una de ellas.

f

11. Mantener vigente el **FIDEICOMISO**, como mecanismo de pago del **CRÉDITO**, mientras existan obligaciones a cargo del **ESTADO** que deriven del mismo, en el que **BANOBRAS** deberá conservar el carácter de Fideicomisario en Primer Lugar (según dicho término se define en el **FIDEICOMISO**), respecto del porcentaje mensual que proceda de las participaciones que en ingresos federales le correspondan al **ESTADO** del Fondo General de Participaciones, que constituyan la fuente de pago del **CRÉDITO**.
12. Obtener, renovar y mantener cualquier autorización gubernamental necesaria para el cumplimiento de las obligaciones que deriven de la celebración del presente Contrato, del **CRÉDITO** y/o del **FIDEICOMISO** y cumplir con los deberes que le impongan las autorizaciones para evitar que cualquiera de ellas sea revocada, terminada, retirada, suspendida, modificada o desechada, deje de surtir efectos, o que se inicie cualquier procedimiento judicial, administrativo o de cualquier índole, para revocarla, terminarla, retirarla, suspenderla, modificarla o desecharla en perjuicio del **CRÉDITO**, de su fuente de pago y/o del **FIDEICOMISO**.
13. Entregar a la(s) Agencia(s) Calificadora(s) autorizadas por la **CNBV** que califiquen el **CRÉDITO**, directamente o a través del Fiduciario del **FIDEICOMISO**, en el transcurso de los **15 (Quince)** días naturales siguientes a la conclusión del mes calendario de que se trate, los informes mensuales que emita el Fiduciario del **FIDEICOMISO**. En el supuesto que por alguna causa el **ACREDITADO** no entregue los reportes antes referidos dentro del plazo concedido para tal efecto, el **ESTADO** dispondrá de un periodo de hasta **15 (Quince)** días naturales adicionales para cumplir con esta obligación.
14. Mantener durante la vigencia del Crédito, un sistema de administración financiera, incluyendo registros contables, cuentas y preparación de estados financieros, que permitan identificar el origen y aplicación de los recursos del Crédito y que cumplan con la legislación aplicable. Asimismo, el **ACREDITADO** deberá permitir a **BANOBRAS** o a quien éste designe su revisión.
15. Realizar una auditoría financiera anual del **PROGRAMA ESTATAL** conforme al **MOP**. Los estados financieros auditados para cada periodo deberán entregarse a **BANOBRAS**, a más tardar el 15 de junio de cada año, iniciando en el 2018 con los correspondientes al ejercicio fiscal 2017.
16. A partir de la fecha en que el **ESTADO** haya ejercido la primera disposición del **CRÉDITO** y durante la vigencia del mismo, deberá constituir, mantener y, en su caso, reconstituir, en términos de lo establecido en el **FIDEICOMISO**, el **FONDO DE RESERVA**, de conformidad con lo que se establece en la Cláusula de Fondo de Reserva del presente Contrato, en el entendido que será obligación de **BANOBRAS** notificar al Fiduciario del **FIDEICOMISO**, en cada Solicitud de Pago (según este término se defina en el **FIDEICOMISO**), el

f

wqf

SALDO OBJETIVO DEL FONDO DE RESERVA (según este término se define más adelante en el presente Contrato).

17. En el supuesto de que el importe del **CRÉDITO** no sea suficiente para cubrir los conceptos que se precisan en la Cláusula de Destino del presente Contrato, el **ACREDITADO** se obliga a cubrir los faltantes respectivos con recursos ajenos al **CRÉDITO**, hasta su total terminación.
18. Otorgar a **BANOBRAS** las facilidades requeridas para que, en su caso, lleve a cabo las inspecciones que resulten necesarias, incluida la visita física de los proyectos financiados con recursos del **CRÉDITO**, a efecto de verificar que el **ACREDITADO** ha cumplido en su totalidad con las acciones contempladas en la Cláusula de Destino de este Contrato.
19. Abstenerse de realizar cualquier acto tendiente a instruir a la Secretaría de Hacienda y Crédito Público y/o a la Unidad de Coordinación con Entidades Federativas y/o a la Tesorería de la Federación y/o autoridad competente, para que la entrega del importe anual o porcentaje mensual que procedan de las participaciones que en ingresos federales le correspondan al **ESTADO** del Fondo General de Participaciones, que constituyan la fuente de pago del **CRÉDITO**, se realice en una cuenta distinta a la cuenta general del **FIDEICOMISO**.
20. Abstenerse de celebrar acuerdo(s), convenio(s) y/o cualquier acto(s) con la Federación o cualquier otra autoridad gubernamental en el(los) que se autorice(n) compensaciones, deducciones y/o retenciones con cargo al porcentaje mensual de las participaciones que en ingresos federales le correspondan al **ESTADO** del Fondo General de Participaciones, afectado en el **FIDEICOMISO** como fuente de pago del **CRÉDITO**, distintas de las que deba realizar por ministerio de ley o en términos del convenio que regula la distribución de las participaciones en ingresos federales o el porcentaje o cantidad anual que constituya la fuente de pago del **CRÉDITO**.
21. Llevar a cabo la operación del **PROGRAMA ESTATAL** de acuerdo con el **MOP**.
22. Utilizar los recursos del **CRÉDITO** para los fines previstos en la Cláusula de Destino del presente Contrato y de conformidad con el **MOP**.
23. Presentar conjuntamente con la solicitud de recursos del **CRÉDITO** a que se refiere la Cláusula de Disposición del **CRÉDITO** de este Contrato, para el caso de adquisiciones y contrataciones nuevas por iniciar o en ejecución y/o adquisiciones en proceso, manifestación del servidor público responsable (anexando copia simple del nombramiento de dicho servidor público) de que los anticipos que serán entregados por **BANOBRAS** o las acciones que serán financiadas con recursos del **CRÉDITO**, corresponden a las contrataciones y/o



WPC



4

adquisiciones contenidas en el destino del **CRÉDITO** pactado en la Cláusula de Destino de este instrumento y están contenidas en su **PAC**. Dicha manifestación deberá contener una descripción general de las contrataciones y/o adquisiciones citadas, señalar que el monto ha sido comprometido o devengado para el pago con la disposición de recursos de que se trate del **CRÉDITO** y que está de acuerdo en proporcionar a **BANOBRAS** la evidencia documental al respecto, incluyendo contratos y estimaciones entre otros, en el momento en que le sean requeridos.

En adición a lo anterior, presentar evidencia con acuse de recibo de que lo mencionado en el párrafo inmediato anterior ha sido notificado al titular del órgano interno de control del **ESTADO** o servidor público equivalente.

24. Presentar conjuntamente con la solicitud de recursos del **CRÉDITO** a que se refiere la Cláusula de Disposición del **CRÉDITO** de este Contrato, para el caso de contrataciones y/o adquisiciones realizadas pendientes de pago, manifestación del servidor público responsable (anexando copia simple del nombramiento de dicho servidor público) de que las contrataciones y/o adquisiciones a financiar están contenidas en el destino del **CRÉDITO** pactado en la Cláusula de Destino de este instrumento y están contenidas en su **PAC**. Dicha manifestación deberá contener una descripción general de las contrataciones y/o adquisiciones citadas, señalar que las mismas ya fueron terminadas o realizadas y que el monto de cada una ellas (igual o mayor al monto solicitado) ha sido devengado para el pago con la disposición de recursos de que se trate del **CRÉDITO** y que está de acuerdo en proporcionar a **BANOBRAS** la evidencia documental al respecto, incluyendo contratos y estimaciones entre otros, en el momento en que le sean requeridos.

En adición a lo anterior, presentar evidencia con acuse de recibo de que lo mencionado en el párrafo inmediato anterior ha sido notificado al titular del órgano interno de control del **ESTADO** o servidor público equivalente.

25. Entregar, en un plazo de hasta **90 (Noventa)** días naturales posteriores a la fecha en que ejerza la última disposición de recursos del **CRÉDITO**, oficio signado por el titular del órgano interno de control del **ESTADO** o servidor público equivalente o con facultades para tal efecto, en el cual certifique que las acciones financiadas con recursos del **CRÉDITO** fueron contratadas conforme a lo que establece la legislación aplicable. Asimismo, el **ACREDITADO** deberá anexar un listado de las contrataciones y/o adquisiciones realizadas y el porcentaje aproximado destinado a cada una de ellas.

BANOBRAS podrá prorrogar el plazo de **90 (Noventa)** días naturales señalado en el párrafo inmediato anterior por una sola ocasión, siempre que (i) se encuentre debidamente justificado, (ii) previamente al vencimiento reciba solicitud por escrito firmado por el **Tesorero** y el **Coordinador de Control**



WYK



Financiero, en representación del **ESTADO**, con al menos **15 (Quince)** días naturales de anticipación a la fecha de vencimiento del plazo originalmente autorizado y la prórroga concluya cuando menos **1 (Un)** mes antes de la terminación de la administración estatal que se encuentre cumpliendo su gestión.

26. Contratar al menos los primeros tres años para cada desembolso del **CRÉDITO** a **TASA BASE**, según dicho término se establece más adelante, con un esquema de tasa de interés variable, en términos de lo previsto en el **ANEXO 5** de este Contrato, una cobertura de tasa **CAP**, hasta por un período mínimo de **1 (Un)** año, con precio de ejercicio no mayor a **12.0% (DOCE POR CIENTO)**. El periodo de **1 (Un)** año comenzará en la fecha del primer desembolso del **CRÉDITO** que se realice a **TASA BASE** con un esquema de tasa de interés variable, en términos de lo previsto en el **ANEXO 5** de este Contrato, y todas las coberturas de tasa tendrán una fecha de vencimiento común. El **ACREDITADO** deberá ceder los derechos del **CAP** al **FIDEICOMISO**. A partir del cuarto año, deberá renovar la cobertura de tasa **CAP** sin considerar un precio de ejercicio definido.

El **ACREDITADO** deberá entregar a **BANOBRAS** evidencia documental de la contratación y renovación del **CAP**, dentro de los **5 (Cinco)** Días Hábiles Bancarios siguientes a que efectúe el desembolso de que se trate o bien, de que efectúe la renovación correspondiente.

27. Contratar al agente verificador independiente de los indicadores del **PROGRAMA ESTATAL**, de conformidad con lo señalado en el **MOP**, con recursos ajenos al **CRÉDITO**. Los términos y condiciones para la contratación deberán tener el Visto Bueno de **BANOBRAS**.
28. Cumplir con los procedimientos de contratación de obras y adquisiciones que establecen las disposiciones legales y administrativas correspondientes, conforme resulten aplicables, relativas al destino del **CRÉDITO** pactado en la Cláusula de Destino de este Contrato y en concordancia con el **MOP**.
29. Cumplir con los requerimientos para atender los aspectos ambientales, sociales y de lucha contra la corrupción que se señalan en el **MOP**.
30. Elaborar y entregar de conformidad con el **MOP**, informes financieros semestrales e informes semestrales de evaluación respecto del avance del **PROGRAMA ESTATAL**, los cuales deberán ser enviados a **BANOBRAS** a más tardar **35 (Treinta y cinco)** días naturales después del cierre de cada periodo semestral.
31. Verificar que la **SAPAO** y la **CEA** realicen las acciones que les corresponde, de conformidad con los acuerdos de gestión por resultados contenidos en el **MOP**.

f

32. Verificar que la **SAPAO** y la **CEA** mantengan el personal suficiente y adecuado para llevar a cabo las actividades que les correspondan del **PROGRAMA ESTATAL**.

QUINTA.- FONDO DE RESERVA. El **ACREDITADO** deberá constituir y mantener el **FONDO DE RESERVA** en el **FIDEICOMISO**, el cual tendrá el carácter de revolvente. El **FONDO DE RESERVA** se constituirá, mantendrá, reconstituirá y operará, en los términos siguientes:

- 5.1 El **FONDO DE RESERVA** se constituirá con recursos que el **ACREDITADO** ejercerá con cargo al Tramo II del **CRÉDITO** y deberá ser equivalente en todo momento a cuando menos el importe para el pago de **3 (Tres)** veces el servicio de la deuda del **CRÉDITO**, el cual se integra por la cantidad que corresponda a **3 (Tres)** veces el pago de capital y **3 (Tres)** veces el pago de intereses ordinarios ("**EL SALDO OBJETIVO DEL FONDO DE RESERVA**"). **EL SALDO OBJETIVO DEL FONDO DE RESERVA** será calculado con base en la mensualidad que corresponda del período de amortización de las tablas de pagos que se acompañen a cada **FICHA** como anexo, en términos de la Cláusula de Amortización de este Contrato. Lo anterior, en el entendido que durante el período de disposición pactado en la Cláusula de Disposición, **EL SALDO OBJETIVO DEL FONDO DE RESERVA** se calculará tomando en cuenta el pago correspondiente a la primera mensualidad del periodo de amortización referido.
- 5.2 En este acto el **ACREDITADO** instruye y autoriza irrevocablemente a **BANOBRAS** para que en la fecha en que el **ESTADO** ejerza cada disposición de recursos con cargo al **CRÉDITO**, entregue al Fiduciario del **FIDEICOMISO**, mediante abono en la cuenta que éste le señale por escrito a través de delegado(s) fiduciario(s), la cantidad que se requiera para constituir el **FONDO DE RESERVA**.
- 5.3 El **FONDO DE RESERVA** se utilizará en caso que por alguna causa los recursos depositados en la cuenta del **FIDEICOMISO** destinada al pago regular del **CRÉDITO** no fueran suficientes para realizar el pago del servicio de deuda mensual del **CRÉDITO** a **BANOBRAS**.

El **ACREDITADO** deberá reintegrar al **FONDO DE RESERVA** conforme al procedimiento previsto en el **FIDEICOMISO**, cualquier cantidad que se hubiese utilizado del mismo para el pago de servicio de deuda del **CRÉDITO**, pudiendo aportar para ello recursos adicionales distintos a los recursos de la fuente de pago y/o con cargo a la Cantidad Límite (según este término se define en el **FIDEICOMISO**), a más tardar **5 (Cinco)** días naturales previos a cada fecha de pago del **CRÉDITO**.

5.4 Para mantener y reconstituir el **FONDO DE RESERVA**, **BANOBRAS** deberá calcular y notificar mensualmente al Fiduciario del **FIDEICOMISO**, en cada Solicitud de Pago (según este término se define en el **FIDEICOMISO**), el **SALDO OBJETIVO DEL FONDO DE RESERVA**. En el supuesto de que **BANOBRAS** no actualice el **SALDO OBJETIVO DEL FONDO DE RESERVA** para un determinado periodo de intereses, el Fiduciario del **FIDEICOMISO** tomará como base el último **SALDO OBJETIVO DEL FONDO DE RESERVA** que le hubiere sido notificado por **BANOBRAS**.

SEXTA.- DISPOSICIÓN DEL CRÉDITO. Una vez que el **ESTADO** haya cumplido con las condiciones suspensivas que se precisan en la Cláusula de Condiciones Suspensivas del presente Contrato, el **ACREDITADO** deberá ejercer la primera disposición de recursos del **CRÉDITO** dentro del plazo que no excederá de **30 (Treinta)** días naturales. En el supuesto de que el **ACREDITADO** no ejerza la primera disposición de recursos con cargo al **CRÉDITO** dentro del periodo concedido para tal efecto, **BANOBRAS**, en caso de considerarlo procedente, podrá prorrogarlo las veces que sea necesario y en cada ocasión hasta por un periodo igual al originalmente otorgado, siempre y cuando, previamente al vencimiento, reciba solicitud por escrito firmada por el **Tesorero** y el **Coordinador de Control Financiero**, en el entendido que **BANOBRAS** se reserva el derecho de cancelar, en cualquier tiempo, la(s) prórroga(s) que en su caso conceda.

Una vez efectuada la primera disposición del **CRÉDITO**, el **ACREDITADO** podrá disponer del monto restante del **CRÉDITO** en un plazo que no excederá de **59 (Cincuenta y nueve)** meses, sin exceder del **31 (Treinta y uno)** de enero de **2021 (Dos mil veintiuno)**.

El **ACREDITADO** ejercerá el importe del **CRÉDITO** en varias disposiciones de conformidad con las modalidades y en atención al cumplimiento de los indicadores, en su caso, pactados en la sección relativa a las Disposiciones del **MOP**, previa presentación a **BANOBRAS** de la solicitud correspondiente, acompañada de la documentación que, en su caso, se requiera y debidamente requisitada y firmada por el **Tesorero** y el **Coordinador de Control Financiero**, en representación del **ESTADO**, con al menos **15 (Quince)** Días Hábiles Bancarios de anticipación a la fecha del desembolso, en la inteligencia que el día en que **BANOBRAS** haya de realizarlo, deberá ser Día Hábil Bancario (éste término se define más adelante en este Contrato).

Una vez que el **ACREDITANTE** haya analizado la documentación proporcionada por el **ESTADO** para solicitar el desembolso del **CRÉDITO**, **BANOBRAS** realizará la entrega de los recursos, conforme a los procedimientos establecidos, previa autorización del(los) servidor(es) público(s) facultado(s) para tal efecto, en el entendido que las disposiciones que ejercerá el **ACREDITADO** con cargo al **CRÉDITO** se documentarán con la previa suscripción de una **FICHA**, la cual será formalizada por las **PARTES**, a través de su(s) representante(s) facultado(s).

f

Con excepción de las disposiciones del **CRÉDITO** que se efectúen por el **ACREDITADO** para financiar anticipos conforme al **MOP**, será requisito para todas las demás disposiciones que el **ACREDITADO** exhiba previamente a **BANOBRAS**, los estudios de factibilidad técnica y financiera de las obras a ser financiadas; así como los proyectos ejecutivos, conforme a la legislación y/o normativa aplicable.

En la **FICHA**, las **PARTES** pactarán de común acuerdo para la disposición de los recursos que el **ESTADO** ejercerá con cargo al **CRÉDITO**, entre otros aspectos, **(i)** el monto de la disposición, **(ii)** el destino que se dará a los recursos que serán ejercidos, **(iii)** la fecha de disposición, **(iv)** el plazo y la forma de amortización, **(v)** la tasa de interés aplicable y **(vi)** la tabla de amortización correspondiente, en el entendido que la **FICHA** se suscribirá en términos sustancialmente similares al formato que debidamente rubricado por las **PARTES** se agrega al presente Contrato como **ANEXO 6**, para formar parte integrante del mismo.

Con excepción de los recursos destinados a la constitución del **FONDO DE RESERVA**, los recursos de las disposiciones que ejercerá el **ACREDITADO** con cargo al **CRÉDITO**, le serán entregados mediante depósito bancario que realice **BANOBRAS** en la Cuenta Número **7008-4483646**, del Banco Nacional de México, S.A., sucursal Ciudad Judicial Oaxaca **849**, plaza **640** o bien, mediante transferencia interbancaria, con Clave Bancaria Estandarizada (**CLABE**) **002640700844836460**, a nombre de **GOB EDO OAX SEFIN BANOBRAS MAS OAXACA**.

La entrega de recursos que ejercerá el **ACREDITADO** con cargo al **CRÉDITO** para constituir el **FONDO DE RESERVA** la efectuará **BANOBRAS** en la fecha en que el **ESTADO** ejerza cada disposición de recursos del **CRÉDITO**, en la cuenta bancaria que al afecto señale por escrito el Fiduciario del **FIDEICOMISO** por conducto de su Delegado Fiduciario, para recibir por cuenta y orden del **ACREDITADO** los recursos para constituir el **FONDO DE RESERVA**, para cumplir con lo previsto en los numerales **9** y **5.2** de las Cláusulas de Condiciones Suspensivas y Fondo de Reserva, en su orden, del presente Contrato. En mérito de lo anterior, en este acto el **ACREDITADO** autoriza al Fiduciario citado para señalar y modificar en cualquier momento la cuenta referida mediante previo aviso por escrito que envíe por medio de Delegado Fiduciario a **BANOBRAS** para esos efectos, en la inteligencia que sin esta notificación la entrega y depósito se realizarán en términos de lo previsto en el presente párrafo y se entenderán válidamente hechos para todos los efectos a que haya lugar; en tal virtud, el **ACREDITADO** acepta que lo estipulado en esta Cláusula no constituirá, en ningún caso y bajo ninguna circunstancia, materia de impugnación presente o futura de lo pactado en este Contrato.

El **ACREDITADO** acepta que la entrega de los recursos de cada disposición que ejercerá con cargo al **CRÉDITO**, la efectuará **BANOBRAS** a través de depósito o transferencia interbancaria en las cuentas que se indican en la presente Cláusula, en el entendido que para todos los efectos legales a que haya lugar, la entrega y depósito de los recursos se entenderán desembolsados a entera satisfacción del **ESTADO** y, en consecuencia, constituirán obligaciones válidas y exigibles a su

4

cargo y a favor de **BANOBRAS**; en tal virtud, el **ACREDITADO** acepta que lo que se establece en esta Cláusula no constituirá, en ningún caso y bajo ninguna circunstancia, materia de impugnación presente o futura de lo que se pacta en este Contrato.

Cualquier cambio que el **ACREDITADO** desee realizar a los datos relacionados con el número de cuenta o con la clave bancaria estandarizada (**CLABE**) proporcionada por el **ESTADO** a **BANOBRAS** para que este último entregue y deposite los recursos que el **ACREDITADO** ejercerá con cargo al **CRÉDITO** deberá notificarse a **BANOBRAS** por escrito debidamente firmado por el **Tesorero** y el **Coordinador de Control Financiero**, en representación del **ESTADO**, con al menos **1 (Uno) Día Hábil Bancario** de anticipación a la fecha en que éste pretenda ejercer la disposición de recursos con cargo al **CRÉDITO**, en la inteligencia que sin esta notificación la entrega y depósito se realizarán en términos de lo previsto en la presente Cláusula y se entenderán válidamente hechos para todos los efectos a que haya lugar; en tal virtud, el **ACREDITADO** acepta que lo estipulado en esta Cláusula no constituirá, en ningún caso y bajo ninguna circunstancia, materia de impugnación presente o futura de lo pactado en este Contrato.

SÉPTIMA.- INTERESES. El **ACREDITADO** pagará mensualmente a **BANOBRAS** con recursos ajenos al **CRÉDITO**, directamente o por conducto del Fiduciario del **FIDEICOMISO**, desde la fecha de cada disposición y hasta la total liquidación del **CRÉDITO**, intereses sobre saldos insolutos de cada una de las disposiciones, a la tasa que para cada una de las mismas se pacte en la **FICHA** correspondiente, la cual será igual al resultado de adicionar a la **TASA BASE**, según dicho término se pacte en la **FICHA** respectiva, los puntos porcentuales y/o sus fracciones que correspondan a la calificación del **CRÉDITO** que represente el mayor nivel de riesgo asignado por las **Agencias Calificadoras autorizadas por la CNBV**, a la fecha en que se efectúe el desembolso de que se trate, conforme a la **Tabla** que se incluye en la **Cláusula de Revisión y Ajuste de la Tasa de Interés** de este Contrato. En tanto el **ACREDITADO** obtiene la calificación o la nueva calificación del **CRÉDITO**, en términos del numeral 6 de la **Cláusula de Obligaciones de Hacer y No Hacer Relacionadas con las Causas de Aceleración** y de la **Cláusula de Aceleración y Derecho de Cura**, ambas de este Contrato, sin exceder de los plazos previstos en las mismas, las Partes están de acuerdo que se tomará en cuenta la calificación del **ACREDITADO** que represente el mayor nivel de riesgo asignado por las **Agencias Calificadoras autorizadas por la CNBV**, o bien, la única calificación con que cuente el **ACREDITADO**.

Las **PARTES** están de acuerdo que en el supuesto de que en algún momento durante la vigencia del presente Contrato, los puntos porcentuales y/o sus fracciones que se adicionen a la **TASA BASE** pactada en la **FICHA** de que se trate, se determinen tomando en consideración la única calificación con que cuente el **ACREDITADO**, conforme al párrafo inmediato anterior, se deberán agregar **0.31 (Cero punto treinta y uno) puntos porcentuales** a los puntos

f

porcentuales y/o sus fracciones que correspondan al nivel de riesgo asignado a la única calificación citada, conforme a la Tabla que se incluye en la Cláusula de Revisión y Ajuste de la Tasa de Interés.

La **TASA BASE** se determinará de conformidad con el documento que debidamente rubricado por las **PARTES**, se agrega al presente Contrato como **ANEXO 5**.

En caso de que durante la vigencia del CRÉDITO, por cualquier circunstancia, BANOBRAS deje de contar con los recursos del fondeo procedente del BIRF a los que se refiere la Declaración 1.6 de este CONTRATO, para realizar total o parcialmente las disposiciones del Tramo I del CRÉDITO, lo cual se hará del conocimiento del ACREDITADO con toda oportunidad, la TASA BASE aplicable para cada disposición que se efectúe después de dicha notificación se determinará conforme a lo pactado en el ANEXO 5 de este Contrato.

Para efectos de este Contrato se entenderá por:

- a) **Periodo de Intereses.** - El periodo para el cómputo de los intereses sobre el saldo insoluto de cada disposición del **CRÉDITO**, el cual iniciará el día en que ésta se efectúe y terminará el último día del mes en que se realice la misma. Los subsecuentes periodos de intereses de cada disposición iniciarán el mismo día en que termine el periodo inmediato anterior y concluirán el mismo día del mes inmediato siguiente.

Los subsecuentes periodos de intereses comprenderán el número de días efectivamente transcurridos entre su inicio que será el día en que termine el periodo inmediato anterior (sin incluirlo) y su conclusión que será el mismo día del mes inmediato siguiente (incluyéndolo).

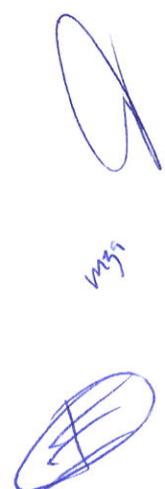
El pago de intereses correspondiente a cada periodo de intereses se efectuará precisamente el día en que concluya este último.

Cada periodo de intereses que termine en un día que no sea Día Hábil Bancario deberá terminar el Día Hábil Bancario inmediato siguiente y la prórroga respectiva se tomará en consideración para efecto del cálculo de los intereses, en la inteligencia de que los días que correspondan a dicha prórroga no computarán para efectos del Periodo de Intereses inmediato siguiente.

- b) **Día Hábil Bancario.** - Los días en que las instituciones de crédito mexicanas no se encuentren autorizadas a cerrar sus puertas al público y suspender sus operaciones, conforme lo determine la **CNBV**.

La tasa de interés que pacten las partes en cada **FICHA** se expresará en forma anual y los intereses se calcularán dividiendo la tasa aplicable entre **360**

f



(Trescientos sesenta), y multiplicando el resultado obtenido por los días efectivamente transcurridos durante el periodo en el cual se devenguen los intereses a la tasa correspondiente, y el producto que se obtenga, se multiplicará por el saldo insoluto de cada disposición del **CRÉDITO**.

Los intereses que se generen durante la vigencia del presente Contrato serán cubiertos por el **ACREDITADO** con recursos ajenos al **CRÉDITO** de manera mensual y consecutiva, en términos de lo previsto en la presente Cláusula.

Lo anteriormente dispuesto y pactado aplicará sin perjuicio de lo estipulado en la Cláusula de Revisión y Ajuste de la Tasa de Interés.

Por falta de cumplimiento oportuno en la obligación de pago correspondiente a la amortización de una o varias de las disposiciones del **CRÉDITO**, el **ACREDITADO** deberá cubrir a **BANOBRAS**, directamente o a través del Fiduciario del **FIDEICOMISO**, intereses moratorios a razón de una tasa igual a **1.5 (Uno punto cinco)** veces la tasa de la disposición del **CRÉDITO** de que se trate, vigente para cada disposición en la fecha en que el **ACREDITADO** debió haber cubierto su obligación.

Los intereses moratorios se calcularán sobre capital vencido, por cada mes transcurrido o fracción que corresponda, desde la fecha de su vencimiento y hasta su total liquidación.

OCTAVA.- REVISIÓN Y AJUSTE DE LA TASA DE INTERÉS. Durante la vigencia del presente Contrato, **BANOBRAS** revisará y ajustará a la alza o a la baja la tasa de interés que se pacte en la **FICHA** respectiva, de acuerdo con la Cláusula de Intereses del presente Contrato, tomando como base para ello cualquier cambio en la calificación que obtenga el **CRÉDITO**, o en su caso, la calificación del **ACREDITADO** por parte de Agencias Calificadoras autorizadas por la **CNBV**; en el entendido que se tomará en cuenta la calificación del **ACREDITADO** en tanto este último obtiene la calificación o la nueva calificación del **CRÉDITO** en términos del numeral 6 de la Cláusula de Obligaciones de Hacer y No Hacer Relacionadas con las Causas de Aceleración y de la Cláusula de Aceleración y Derecho de Cura, ambas de este Contrato, sin exceder de los plazos previstos en las mismas.

El **ACREDITADO** acepta que una vez realizada la primera revisión y, en su caso, ajuste de la tasa de interés, **BANOBRAS** continúe revisando y, en su caso, ajustando la misma durante la vigencia de este Contrato, en términos de lo establecido en la presente Cláusula.

Con base en lo anterior, el **ACREDITADO** acepta y autoriza a **BANOBRAS** para que utilice la información que publican las Agencias Calificadoras autorizadas por la **CNBV** en forma pública, mediante sus respectivas páginas de Internet.

4

La revisión de la tasa de interés se hará en razón de la calificación crediticia que obtenga el **CRÉDITO**, o en su caso el **ACREDITADO**, respectivamente. El ajuste de la tasa de interés se realizará con base en la siguiente tabla, tomando como base para ello la calificación del **CRÉDITO** o, en su caso, la del **ACREDITADO** que represente mayor nivel de riesgo asignado por las Agencias Calificadoras autorizadas por la **CNBV**.

NIVEL DE RIESGO	CALIFICACIONES DEL CRÉDITO O DEL ACREDITADO					Puntos porcentuales y/o sus fracciones que se adicionarán a la TASA BASE.
	Verum	S&P	Fitch	Moody's	HR Ratings	
1	AAA/M	mxAAA	AAA(mex)	Aaa.mx	HR AAA	0.84 (cero punto ochenta y cuatro)
2	AA+M	mxAA+	AA+(mex)	Aa1.mx	HR AA+	0.85 (cero punto ochenta y cinco)
3	AA/M	mxAA	AA(mex)	Aa2.mx	HR AA	0.88 (cero punto ochenta y ocho)
4	AA-/M		AA-(mex)	Aa3.mx	HR AA-	0.92 (cero punto noventa y dos)
5	A+/M	mxA+	A+(mex)	A1.mx	HR A+	0.94 (cero punto noventa y cuatro)
6	A/M	mxA	A(mex)	A2.mx	HR A	0.95 (cero punto noventa y cinco)
7	A-/M	mxA-	A-(mex)	A3.mx	HR A-	1.03 (uno punto cero tres)
8	BBB+/M	mxBBB+	BBB+(mex)	Baa1.mx	HR BBB+	1.13 (uno punto trece)
9	BBB/M	mxBBB	BBB(mex)	Baa2.mx	HR BBB	1.17 (uno punto diecisiete)
10	BBB-/M	mxBBB-	BBB-(mex)	Baa3.mx	HR BBB-	1.23 (uno punto veintitrés)
11	BB+/M	mxBB+	BB+(mex)	Ba1.mx	HR BB+	1.31 (uno punto treinta y uno)
12	BB/M	mxBB	BB(mex)	Ba2.mx	HR BB	1.38 (uno punto treinta y ocho)
13	BB-/M	mxBB-	BB-(mex)	Ba3.mx	HR BB-	1.51 (uno punto cincuenta y uno)
14	B+/M	mxB+	B+(mex)	B1.mx	HR B+	2.02 (dos punto cero dos)
15	B/M	mxB	B(mex)	B2.mx	HR B	2.33 (dos punto treinta y tres)
16	B-/M	mxB-	B-(mex)	B3.mx	HR B-	2.50 (dos punto cincuenta)

4

mzc

17		mxCCC	CCC(mex)	Caa.mx	HR C+	2.74 (dos punto setenta y cuatro)
18		mxCC	CC(mex)	Ca.mx	HR C	2.74 (dos punto setenta y cuatro)
19	C/M	mxC	C(mex)	C.mx	HR C-	3.05 (tres punto cero cinco)
20	D/M	mxD	D(mex)		HR D	3.05 (tres punto cero cinco)
21	E/M		E(mex)			3.05 (tres punto cero cinco)
22	No calificado					1.69 (uno punto sesenta y nueve)

BANOBRAS dispondrá de un plazo de 30 (**Treinta**) días, contados a partir de la fecha en que se registre un cambio en la situación de la calificación del **CRÉDITO**, o en su caso del **ACREDITADO**, para revisar y ajustar la tasa de interés. La tasa resultante del ajuste mencionado será aplicable a partir del Periodo de Intereses inmediato siguiente a la fecha en que haya concluido el plazo antes señalado y estará vigente hasta que se realice la próxima revisión.

Para el cálculo de los intereses que resulten de acuerdo con lo estipulado en esta Cláusula y la periodicidad en el pago de los mismos, se estará a lo convenido en la Cláusula de Intereses del presente Contrato.

BANOBRAS revisará y, en su caso, ajustará la tasa de interés aplicable a las disposiciones del **CRÉDITO** documentadas en las **FICHAS**, aún y cuando se actualicen una o más Causas de Aceleración.

NOVENA.- COMISIÓN POR APERTURA. EL ACREDITADO se obliga a pagar a **BANOBRAS**, directamente o a través del Fiduciario del **FIDEICOMISO**, la **Comisión por Apertura**, la cual será el equivalente al **0.68% (Cero punto sesenta y ocho por ciento)** del monto base del **CRÉDITO** más el **IVA** que corresponda, cuyo importe será pagado a **BANOBRAS** por el **ACREDITADO** en la fecha en el en que éste ejerza la primera disposición del **CRÉDITO**, con cargo al mismo.

Para efectos de lo dispuesto en el presente inciso, se entenderá por monto base del **CRÉDITO**, la suma de las cantidades que se precisan en el Tramo I y el Tramo II, exceptuando el monto previsto en el numeral 1 de este último Tramo, de la Cláusula de Destino del presente instrumento.

El **ACREDITADO** instruye irrevocablemente a **BANOBRAS** para que con cargo al monto previsto en el numeral 1 del Tramo II del **CRÉDITO** liquide la Comisión por Apertura que se precisa en la presente Cláusula, en la fecha en que deba pagarse y a realizar en consecuencia los asientos contables correspondientes.

Esta comisión no tendrá carácter devolutivo.

4

DÉCIMA.- AMORTIZACIÓN. El **ACREDITADO** se obliga a amortizar a **BANOBRAS**, directamente o a través del Fiduciario del **FIDEICOMISO**, el monto dispuesto documentado en cada **FICHA**, más intereses sobre el saldo insoluto de dicho monto, en un plazo de hasta **150 (Ciento cincuenta)** meses contados a partir del **15 (Quince)** de enero de **2019 (Dos mil diecinueve)**, sin exceder del **15 (Quince)** de junio de **2031 (Dos mil treinta y uno)**, mediante pagos mensuales, iguales y consecutivos de capital, de conformidad con lo que se establecerá en la tabla de pagos que se acompañará como anexo a la **FICHA** de que se trate, en el entendido que las fechas de vencimiento para el pago de capital siempre deberán coincidir con las fechas del vencimiento para el pago de los intereses, los cuales se calcularán y serán pagados por el **ACREDITADO** a **BANOBRAS**, según lo pactado en las Cláusulas de Intereses y de Revisión y Ajuste de la Tasa de Interés.

Los pagos que, en su caso, realice directamente el **ACREDITADO** a **BANOBRAS**, los hará en las fechas que correspondan, sin necesidad de que **BANOBRAS** le requiera previamente el pago, mientras que los pagos que realice el **ACREDITADO** a **BANOBRAS** a través del Fiduciario del **FIDEICOMISO** se harán en las fechas que correspondan, con la previa presentación de las Solicitudes de Pago (según dicho término se define en **FIDEICOMISO**) al Fiduciario del **FIDEICOMISO**, conforme al procedimiento de pago establecido o que se establezca en el **FIDEICOMISO**, teniendo en cuenta, en cualquier supuesto, lo previsto en la Cláusula de Lugar y Forma de Pago de este Contrato.

Sin detrimento de cualquier disposición establecida en el presente Contrato, en particular de lo pactado en la Cláusula de Destino de este Contrato, el **ACREDITADO** se obliga a cubrir directamente a **BANOBRAS** con recursos ajenos al **CRÉDITO** los pagos por conceptos de capital, intereses, gastos y demás conceptos que se generen con motivo de la contratación y ejercicio del **CRÉDITO** que en este instrumento se formaliza. De igual modo, en caso de que el importe mensual que derive de la afectación de al menos el **3.8% (Tres punto ocho por ciento)** del derecho y los flujos de recursos que procedan de las participaciones presentes y futuras que en ingresos federales le correspondan al **ESTADO** del Fondo General de Participaciones, así como de los recursos que, en su caso, los sustituyan o complementen total o parcialmente como fuente de pago del **CRÉDITO**, no sean suficientes para cubrir en su totalidad los conceptos mencionados, el **ACREDITADO** se obliga a realizar aportaciones adicionales de recursos al **FIDEICOMISO**, necesarios para que el Fiduciario del **FIDEICOMISO** pueda cubrir oportunamente, por cuenta del **ACREDITADO**, el pago de capital, intereses o cualesquiera otras cantidades que el **ESTADO** esté obligado a pagar a **BANOBRAS** conforme a lo pactado en el presente Contrato.

Lo anterior sin perjuicio de lo pactado en la Cláusula de Aceleración y Derecho de Cura de este Contrato, supuesto en el cual la amortización del **CRÉDITO** se llevará a cabo conforme al mecanismo pactado en la misma Cláusula.

4

DÉCIMA PRIMERA.- PLAZO MÁXIMO DEL CRÉDITO. El plazo máximo del **CRÉDITO**, será de hasta 5,219 (**Cinco mil doscientos diecinueve**) días, contado a partir de la fecha en que el **ACREDITADO** ejerza la primera disposición de los recursos del **CRÉDITO**, sin exceder del **15 (Quince)** de junio de **2031 (Dos mil treinta y uno)**.

No obstante su terminación, el presente Contrato surtirá todos los efectos legales entre las **PARTES** hasta que el **ACREDITADO** haya cumplido con todas y cada una de las obligaciones contraídas con la celebración del mismo.

DÉCIMA SEGUNDA.- APLICACIÓN DE PAGOS. Los pagos que reciba **BANOBRAS**, serán aplicados en el siguiente orden:

- 1) Los gastos en que haya incurrido **BANOBRAS** para la recuperación del **CRÉDITO**, más los impuestos que, en su caso, se generen conforme a las disposiciones fiscales vigentes;
- 2) Las comisiones, Costo por Rompimiento del Fondeo y gastos generados pactados en el presente Contrato, más los impuestos que, en su caso, se generen conforme a las disposiciones fiscales vigentes;
- 3) Los intereses moratorios, más los impuestos que, en su caso, se generen conforme a las disposiciones fiscales vigentes;
- 4) Los intereses vencidos y no pagados, más los impuestos que, en su caso, se generen conforme a las disposiciones fiscales vigentes;
- 5) El capital vencido y no pagado, partiendo de la amortización más antigua a la más reciente;
- 6) Los intereses devengados en el periodo, más los impuestos que, en su caso, se generen conforme a las disposiciones fiscales vigentes;
- 7) La amortización del periodo correspondiente; y,
- 8) En el supuesto de que el **ACREDITANTE** solicite o reciba cantidades que excedan los conceptos anteriores, sin causa justificada, las devolverá al **FIDEICOMISO**, en los plazos establecidos o que para tal efecto se establezcan en el mismo y, a falta de disposición expresa, en cualquier día previo a la próxima fecha de pago. Para efectos de este numeral, se considerará causa justificada la verificación de un prepago (siempre que se cubra el Costo por Rompimiento del Fondeo), una Causa de Aceleración o una Causa de Vencimiento Anticipado.

DÉCIMA TERCERA.- PAGOS ANTICIPADOS DEL CRÉDITO Y COSTOS ASOCIADOS A LOS PREPAGOS.- En cualquier fecha de pago en que el **ACREDITADO** deba realizar amortizaciones del **CRÉDITO**, en términos de lo previsto en la **FICHA** de que se trate que celebrarán las **PARTES** para documentar cada disposición de los recursos que el **ESTADO** ejercerá con cargo al **CRÉDITO** y en la Cláusula de Amortización del presente Contrato, previa notificación irrevocable por escrito a **BANOBRAS** con por lo menos **60 (Sesenta)** días naturales de anticipación y siempre que el **ESTADO** se encuentre al corriente en el cumplimiento de las obligaciones a su cargo que deriven del **CRÉDITO** y del presente Contrato,

f

podrá efectuar pagos anticipados, directamente o a través del Fiduciario del **FIDEICOMISO**, cubriendo previamente, con recursos ajenos al **CRÉDITO**, el Costo por Rompimiento del Fondo, más el **IVA** que corresponda, de acuerdo con lo que se pacta en la Cláusula de Costo por Rompimiento del Fondo por Pagos Anticipados. Los pagos anticipados deberán equivaler a una o más mensualidades por concepto de capital de la(s) disposición(es) a pagarse anticipadamente, en términos de la tabla de amortización que se acompañará a la **FICHA** como anexo, con independencia del pago del Costo por Rompimiento del Fondo.

Derivado de la notificación recibida, **BANOBRAS** informará por escrito con toda oportunidad: **(i)** al Fiduciario del **FIDEICOMISO** sobre la solicitud de pago anticipado presentada por el **ACREDITADO**, y **(ii)** al **ESTADO**, un indicativo del importe que deberá cubrir a **BANOBRAS** por el Costo por Rompimiento del Fondo asociado al pago anticipado del **CRÉDITO**, en la inteligencia que el **ACREDITADO** deberá cubrir a **BANOBRAS** dicho importe, directamente o a través del Fiduciario del **FIDEICOMISO**, en todos los casos a más tardar en la fecha de pago de capital e intereses inmediata siguiente. **BANOBRAS** informará al **ACREDITADO** en dicha fecha de pago el importe definitivo que deberá cubrir el **ACREDITADO** por concepto de Costo por Rompimiento del Fondo.

Una vez efectuado el pago del Costo por Rompimiento del Fondo, **BANOBRAS** informará, en su caso, por escrito y con toda oportunidad al **ACREDITADO**, si existen diferencias a su favor derivadas del Costo por Rompimiento del Fondo, a fin de devolver las mismas a la cuenta que el **ACREDITADO** le indique por escrito para tal efecto.

Si el **ACREDITADO** no paga a **BANOBRAS**, directamente o a través del Fiduciario del **FIDEICOMISO**, el importe que deberá cubrir a **BANOBRAS** por el Costo por Rompimiento del Fondo asociado al pago anticipado del **CRÉDITO**, la solicitud de pago anticipado se considerará cancelada; en tal caso, el **ACREDITADO** continuará cubriendo a **BANOBRAS** normalmente los pagos de capital e intereses que deriven del **CRÉDITO**. En este supuesto, se estará a lo pactado en el numeral 8 de la Cláusula de Aplicación de Pagos.

Los pagos anticipados se aplicarán al saldo insoluto de la(s) disposición(es) a pagarse anticipadamente, en orden inverso al del vencimiento de las amortizaciones respectivas, con aplicación en orden decreciente a partir de la última amortización, reduciéndose en consecuencia el plazo para el pago de la(s) disposición(es) que corresponda(n).

En la notificación señalada el **ACREDITADO** deberá hacer del conocimiento de **BANOBRAS** la(s) disposición(es) que pretenda pagar anticipadamente.

En el supuesto de que el **ACREDITADO** realice cualquier pago anticipado, **BANOBRAS** generará y entregará al **ESTADO** una nueva tabla de amortización del **CRÉDITO** dentro de los primeros **5 (Cinco) Días Hábiles Bancarios** del periodo

4

intereses inmediato siguiente, que incluya el nuevo saldo insoluto de la(s) disposición(es) del **CRÉDITO** de que se trate, aplicando la misma **TASA BASE** pactada en la **FICHA**, sin que por ello deba firmarse una nueva **FICHA**, toda vez que las **PARTES** acuerdan que bastará con que el **ACREDITANTE** entregue al **ACREDITADO** la nueva tabla de amortización, dejando constancia de ello, la cual se considerará parte integrante del presente Contrato, sin que esto implique: (i) reestructuración del CRÉDITO, o (ii) novación de las obligaciones pactadas en el presente Contrato.

DÉCIMA CUARTA.- COSTO POR ROMPIMIENTO DEL FONDEO POR PAGOS ANTICIPADOS. En el supuesto que el **ACREDITADO** realice pagos anticipados al saldo insoluto del **CRÉDITO**, deberá cubrir a **BANOBRAS**, directamente o a través del Fiduciario del **FIDEICOMISO**, con recursos ajenos al **CRÉDITO** y en la fecha en que realice el pago anticipado de que se trate, el Costo por Rompimiento del Fondeo que estará conformado por cualquier pérdida o costo, materializado o no, en el que incurra **BANOBRAS** como consecuencia del desequilibrio al que daría lugar el pago anticipado de una parte o de la totalidad del saldo insoluto del **CRÉDITO**, bajo el esquema original de la cobertura del importe establecido en la **FICHA** y ejercido por el **ESTADO** con cargo al **CRÉDITO**, más el **IVA** que corresponda.

El **ACREDITADO** reconoce que la determinación del Costo por Rompimiento del Fondeo se deriva de las operaciones de cobertura vinculadas a los recursos del fondeo a los que se refiere la Declaración 1.6 de este Contrato.

BANOBRAS dará a conocer al **ACREDITADO** la cantidad que deberá pagar por concepto de Costo por Rompimiento del Fondeo, de manera oportuna.

A manera de ejemplo, se agrega al presente Contrato en el **ANEXO 7** una metodología que pudiere ser utilizada para estimar un Costo por Rompimiento del Fondeo.

En tanto el **ACREDITADO** no realice el pago del Costo por Rompimiento del Fondeo, (i) **BANOBRAS** no aceptará ni aplicará cantidad alguna por concepto de pago(s) anticipado(s) y el **ACREDITADO** deberá continuar con la amortización del saldo insoluto del **CRÉDITO**, conforme a lo pactado en la **FICHA** y en el presente Contrato, y (ii) el **ACREDITADO** deberá pagar cualquier costo en el que incurra **BANOBRAS**, en su caso, como consecuencia del restablecimiento de la cobertura originalmente pactada.

El Costo por Rompimiento del Fondeo que, en su caso, llegare a cubrir el **ESTADO** a **BANOBRAS**, en términos de lo que se pacta en la presente Cláusula, no tendrá carácter devolutivo.

DÉCIMA QUINTA.- ACELERACIÓN Y DERECHO DE CURA. El **ACREDITADO** reconoce y acepta expresamente que la celebración del presente Contrato y el otorgamiento del **CRÉDITO** por parte de **BANOBRAS** se basa, entre otros factores,

4

en la obligación que adquiere el **ESTADO** de cumplir con todas y cada una de las obligaciones pactadas en el presente Contrato y, especialmente, las contenidas en las Cláusulas de Obligaciones de Hacer y de No Hacer Relacionadas con las Causas de Aceleración y de Fondo de Reserva, ambas de este Contrato.

Las **PARTES** acuerdan que el incumplimiento de cualquiera de las obligaciones contenidas en las Cláusulas mencionadas en el párrafo inmediato anterior, constituirá una Causa de Aceleración, con excepción de aquellas que tengan como consecuencia el Vencimiento Anticipado, en términos de lo previsto en la Cláusula de Vencimiento Anticipado del presente Contrato, y facultará al **ACREDITANTE** para exigir al Fiduciario del **FIDEICOMISO** la aceleración en el pago del **CRÉDITO**.

En su caso, **BANOBRAS** notificará la situación por escrito al **ESTADO**, especificando con detalle el incumplimiento en que hubiere incurrido. En este supuesto, el **ACREDITADO** dispondrá de (i) un plazo de hasta **30 (Treinta)** días naturales, o (ii) el plazo específico que se establece particularmente para algunas de las obligaciones pactadas en la Cláusula de Obligaciones de Hacer y de No Hacer Relacionadas con las Causas de Aceleración, o (iii) cualquier otro plazo que, en su caso, acuerden las **PARTES**, para curar o subsanar la causa generadora del incumplimiento de que se trate, o bien, para acreditar a **BANOBRAS** la inexistencia del mismo.

Para el caso de que el **ACREDITADO** incumpla cualquiera de las obligaciones pactadas en las Cláusulas de Obligaciones de Hacer y de No Hacer Relacionadas con las Causas de Aceleración y de Fondo de Reserva del presente Contrato, y no cure o subsane la causa generadora del incumplimiento de que se trate, o bien, no acredite a **BANOBRAS** la inexistencia del mismo dentro de los plazos citados en el párrafo anterior, será causa suficiente para que **BANOBRAS** ejerza la facultad de solicitar al Fiduciario del **FIDEICOMISO**, con una notificación de aceleración, la aceleración en el pago del **CRÉDITO** y sus accesorios financieros, a través de una notificación de aceleración (para que surta sus efectos a partir del periodo de pago inmediato siguiente). En este supuesto, el Fiduciario del **FIDEICOMISO** deberá destinar a la cuenta del pago regular del **CRÉDITO** y con cargo al patrimonio del **FIDEICOMISO**, el monto equivalente a **1.3 (UNO PUNTO TRES)** veces la amortización de capital y el pago de intereses del periodo en el cual se presente el incumplimiento y así sucesivamente, hasta que se haya resarcido la obligación incumplida, sin menoscabo de que **BANOBRAS** pueda ejercer cualquier derecho o facultad de conformidad con lo pactado en la Cláusula de Vencimiento Anticipado del presente Contrato.

Por su parte, dentro de los **10 (Diez)** días naturales siguientes a que el **ACREDITADO** tenga conocimiento que ha ocurrido cualquier Causa de Aceleración, éste deberá entregar al **ACREDITANTE** una notificación por escrito describiendo a detalle la Causa de Aceleración que corresponda, acompañada de un informe sobre el incumplimiento que haya generado la(s) Causa(s) de Aceleración de que se trate y un programa para regularizarla(s) o subsanarla(s) en

4

un plazo de (i) hasta **30 (Treinta)** días naturales contados a partir de la fecha en que el **ACREDITADO** haya entregado al **ACREDITANTE** la notificación, el informe y el programa de regularización antes mencionados, o (ii) en el plazo específico que se establezca particularmente para la obligación incumplida, o (iii) en cualquier otro plazo que, en su caso, acuerden las **PARTES**.

En caso de que **BANOBRAS** entregue al Fiduciario del **FIDEICOMISO** una Notificación de Aceleración y en tanto continúe vigente la Causa de Aceleración: (i) los recursos que deriven del pago en exceso a la amortización normal u ordinaria se aplicarán, en primer término, al pago de la amortización del periodo vigente de la(s) **FICHA(s)**, incluidos los intereses y sus accesorios, y la diferencia se aplicará hasta donde alcance para pagar de manera anticipada en orden inverso al del vencimiento pactado en la **FICHA**, el capital de las amortizaciones de la **FICHA** que represente el mayor costo para el **ESTADO** del conjunto de **FICHAS** mediante las cuales se encuentren documentadas las disposiciones del **CRÉDITO**, en adición al Costo por Rompimiento del Fondeo que, en su caso, se genere, y así sucesivamente, hasta la total liquidación de las **FICHAS** y, en consecuencia, del **CRÉDITO**.

A efecto de determinar la **FICHA** que represente el mayor costo para el **ESTADO**, deberá considerarse la **TASA BASE** pactada en cada una de ellas y el Costo por Rompimiento de Fondeo que resulte por cualquier pago anticipado.

Los pagos anticipados que se generen en términos de lo pactado en esta Cláusula se aplicarán de conformidad con lo pactado en las Cláusulas de Aplicación de Pagos y de Pagos Anticipados del Crédito y Costos Asociados a los Prepagos, ambas de este instrumento.

BANOBRAS generará y entregará al **ESTADO** una nueva tabla de amortización del **CRÉDITO** dentro de los primeros **5 (Cinco)** Días Hábilés Bancarios del periodo intereses inmediato siguiente, que incluya el nuevo saldo insoluto de las disposiciones del **CRÉDITO** de que se trate, aplicando la misma **TASA BASE** pactada en la **FICHA**, sin que por ello deba firmarse una nueva, toda vez que las **PARTES** acuerdan que bastará con que el **ACREDITANTE** entregue al **ACREDITADO** la nueva tabla de amortización, dejando constancia de ello, la cual se considerará parte integrante del presente Contrato, sin que esto implique: (i) reestructuración del **CRÉDITO**, o (ii) novación de las obligaciones pactadas por las **PARTES** en el presente Contrato.

En el supuesto de que el **ACREDITADO** compruebe al **ACREDITANTE** con el correspondiente soporte documental: (i) que ha curado o subsanado la Causa de Aceleración que dio origen a la aceleración en el pago del **CRÉDITO**, o (ii) que el **ACREDITADO** hubiera llegado a un acuerdo con el **ACREDITANTE**, este último enviará al Fiduciario del **FIDEICOMISO** una Notificación de Terminación de Aceleración en el pago del **CRÉDITO**, en términos del **FIDEICOMISO**, con copia a

f

14/3/15

al **ACREDITADO**, a efecto de que concluya la aceleración en el pago del **CRÉDITO** a partir del periodo de pago inmediato siguiente.

En caso de que **BANOBRAS** decida no acelerar el **CRÉDITO** una vez verificada la actualización de una Causa de Aceleración, el **ACREDITADO** se obliga a pagar a **BANOBRAS** una pena igual a adicionar **52 (Cincuenta y dos)** puntos base a la(s) tasa(s) de interés pactada(s) en la(s) **FICHA(s)** que corresponda(n), en tanto no se subsane la Causa de Aceleración de que se trate y, sin perjuicio de que **BANOBRAS** está facultado para acelerar en cualquier momento el **CRÉDITO** conforme a lo pactado en la presente Cláusula y a declarar el vencimiento anticipado del **CRÉDITO** y del presente Contrato, en términos de lo pactado en el numeral **16.5** de la Cláusula de Vencimiento Anticipado de este Contrato. La penalización señalada deberá ser pagada a **BANOBRAS** en las mismas fechas de pago de capital y de intereses de las **FICHA(s)** del **CRÉDITO**.

DÉCIMA SEXTA.- VENCIMIENTO ANTICIPADO. En el eventual caso de que se actualicen una o más de las causas que se señalan a continuación, cada una de ellas una "Causa de Vencimiento Anticipado", **BANOBRAS** podrá anticipar el vencimiento de los plazos pactados en el presente Contrato y del **CRÉDITO** y exigir de inmediato al **ACREDITADO** el pago total de lo que adeude por concepto de capital, intereses ordinarios o moratorios, accesorios financieros y demás cantidades pactadas en el presente Contrato.

16.1 Si el **ESTADO** (directamente o a través del **FIDEICOMISO**) no paga puntualmente cualquiera de las cantidades que adeude y sean exigibles por **BANOBRAS**, que deriven del ejercicio del **CRÉDITO**.

16.2 Si el **ACREDITADO** destina (total o parcialmente) los recursos del **CRÉDITO** a fines distintos de los autorizados en el presente Contrato o por falta de comprobación, en tiempo y forma, del destino de los recursos del **CRÉDITO**, en términos de lo establecido en los numerales **23, 24** y **25** de la Cláusula de Obligaciones de Hacer y de No Hacer relacionadas con las Causas de Aceleración.

16.3 Si el **ACREDITADO** incumple con cualquiera de las Obligaciones de Hacer y de No Hacer relacionadas con las Causas de Aceleración referidas en los numerales **4, 7** (incluidos sus subnumerales **7.1, 7.2** y **7.3**), **11, 19** y **20** de la Cláusula de Obligaciones de Hacer y de No Hacer relacionadas con las Causas de Aceleración de este Contrato y no subsana el incumplimiento de que se trate en el plazo específico que, en su caso, se establezca particularmente para la obligación incumplida.

16.4 Si el **ACREDITADO** no dispone de recursos suficientes para cumplir en tiempo y forma con las obligaciones de pago a su cargo que deriven de la celebración del presente Contrato y de la disposición del **CRÉDITO**, en el momento en que éstas se vuelvan exigibles y, en consecuencia, no paga puntualmente en cada

f

W45

periodo de pago, directamente o a través del Fiduciario del **FIDEICOMISO**, la totalidad de las cantidades que deban cubrirse, de acuerdo con lo que se pacta en el presente Contrato.

16.5 Si se actualiza una Causa de Aceleración y permanece vigente o activa, por más de **360 (Trescientos sesenta)** días naturales, una vez concluido el período de cura correspondiente.

16.6 Si durante la vigencia del **CRÉDITO** se determina algún tipo de compensación en el importe anual o porcentaje mensual que procedan de las participaciones que en ingresos federales le correspondan al **ESTADO** del Fondo General de Participaciones, que constituyan la fuente de pago del **CRÉDITO**, por parte de la Federación por adeudos que en su momento el **ACREDITADO** ha manifestado estar al corriente y con ello se afecte la fuente de pago del **CRÉDITO**.

En su caso, **BANOBRAS** notificará por escrito al **ACREDITADO** el incumplimiento que haya originado la Causa de Vencimiento Anticipado de que se trate y la decisión de **BANOBRAS** de anticipar el vencimiento de los plazos pactados en el presente Contrato y del **CRÉDITO**.

Una vez que el **ESTADO** haya recibido la notificación de **BANOBRAS**, el **ACREDITADO** dispondrá de un plazo de **30 (Treinta)** días naturales contado a partir de la fecha en que reciba la referida notificación para manifestar lo que a su derecho convenga o resarcir el incumplimiento que haya originado la Causa de Vencimiento Anticipado de que se trate y la decisión de **BANOBRAS** de anticipar el vencimiento del presente Contrato. Si concluido este plazo no es resarcida la obligación que haya originado la Causa de Vencimiento Anticipado de que se trate y el **ACREDITADO** no ha llegado a un acuerdo por escrito con **BANOBRAS**, el vencimiento anticipado del presente Contrato surtirá sus efectos al día siguiente, fecha en la cual el **ACREDITADO** deberá cubrir al **ACREDITANTE** todos los conceptos que adeude, incluido el Costo por Rompimiento del Fondeo por pago anticipado, como consecuencia del vencimiento anticipado, en términos de lo pactado en el presente Contrato.

En caso de que **BANOBRAS** decida no vencer anticipadamente el **CRÉDITO** una vez verificada la actualización de una Causa de Vencimiento Anticipado, el **ACREDITADO** se obliga a pagar a **BANOBRAS** una pena igual a adicionar **52 (Cincuenta y dos)** puntos base a la(s) tasa(s) de interés pactada(s) en la(s) **FICHA(s)** que corresponda(n), en tanto no se subsane la Causa de Vencimiento Anticipado de que se trate y, sin perjuicio de que **BANOBRAS**, en cualquier momento está facultado para declarar el vencimiento anticipado del **CRÉDITO** y del presente Contrato, en términos de lo pactado en la presente Cláusula. La penalización señalada deberá ser pagada a **BANOBRAS** en las mismas fechas de pago de capital y de intereses de las **FICHA(s)** del **CRÉDITO**.

f

DÉCIMA SÉPTIMA.- RESTRICCIÓN Y DENUNCIA. **BANOBRAS** se reserva expresamente la facultad de restringir, en cualquier tiempo, el importe del **CRÉDITO** y el plazo en que el **ACREDITADO** tiene derecho a ejercerlo y denunciar el presente Contrato, en atención de lo que dispone el artículo 294 de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito, en el entendido que, en su caso, **BANOBRAS** notificará esta medida al **ACREDITADO** mediante escrito que le envíe dentro del plazo de **5 (Cinco)** días naturales anteriores a la fecha en que deba surtir efectos el supuesto de que se trate.

DÉCIMA OCTAVA.- FUENTE DE PAGO. Como fuente de pago del servicio de la deuda que derive del **CRÉDITO** y para cumplir con las obligaciones que el **ACREDITADO** contrae con la celebración del presente Contrato y con la suscripción de las **FICHAS**, el **ESTADO** afectará irrevocablemente, a través del **FIDEICOMISO**, mientras exista saldo a su cargo asociado a la contratación y disposición del **CRÉDITO**, el derecho y los ingresos del **3.8% (Tres punto ocho por ciento)** de las participaciones presentes y futuras que en ingresos federales le correspondan al **ESTADO** del Fondo General de Participaciones, excluyendo las participaciones que corresponden a los Municipios, de conformidad con lo que dispone la Ley de Coordinación Fiscal y lo que se establece en el presente Contrato, sin perjuicio de afectaciones anteriores, así como aquellos derechos e ingresos que, en su caso, los sustituyan y/o complementen total o parcialmente; afectación que se mantendrá vigente mientras exista saldo a cargo del **ESTADO** que derive de la contratación y disposición del **CRÉDITO**, en el entendido que el **ESTADO** deberá inscribir el presente Contrato en el Registro Estatal de Financiamientos y Obligaciones de Oaxaca, a cargo de la Secretaría de Finanzas del Poder Ejecutivo del **ESTADO** y ante el Registro Público Único de Financiamientos y Obligaciones de Entidades Federativas y Municipios que lleva la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, en términos de lo que establecen las disposiciones legales y administrativas aplicables.

BANOBRAS tendrá el carácter de Fideicomisario en Primer Lugar en el **FIDEICOMISO** (según este término se define en el **FIDEICOMISO**), respecto del derecho y los flujos de recursos que procedan de las participaciones presentes y futuras que en ingresos federales le correspondan al **ESTADO** del Fondo General de Participaciones, afectados irrevocablemente por el **ACREDITADO**, a través del **FIDEICOMISO** y asignados a **BANOBRAS** para constituir la fuente de pago de las obligaciones que deriven del **CRÉDITO**.

El **ACREDITADO** acepta que los flujos de recursos que le correspondan al **ESTADO** de las participaciones en ingresos federales del Fondo General de Participaciones, así como aquellos derechos e ingresos que, en su caso, los sustituyan y/o complementen total o parcialmente, afectados por el **ACREDITADO** como fuente de pago de las obligaciones que deriven del **CRÉDITO**, serán una, pero no la única fuente de pago de las cantidades que adeude a **BANOBRAS** por la contratación y disposición del **CRÉDITO**, por lo tanto responderá del cumplimiento de las obligaciones que contrate con la celebración del presente Contrato con todos los bienes y derechos que conforman su hacienda pública en términos de lo dispuesto

4

VMG

por el Artículo 2964 del Código Civil Federal; sin detrimento de la obligación a cargo del **ACREDITADO** de prever anualmente en su Presupuesto de Egresos la o las partidas presupuestales que resulten necesarias para el cumplimiento de las obligaciones de pago a su cargo que deriven de la formalización del presente Contrato.

En el supuesto de que los flujos de recursos que le correspondan al **ESTADO** de las participaciones en ingresos federales del Fondo General de Participaciones, así como aquellos derechos e ingresos que, en su caso, los sustituyan y/o complementen total o parcialmente, por cualquier situación llegaran a ser insuficientes para el pago del **CRÉDITO** o la Tesorería de la Federación dejara de proveer al **ESTADO** recursos procedentes de participaciones, o por cualquier causa los flujos de mérito no se pudiesen emplear como fuente de pago del **CRÉDITO**, el **ACREDITADO** hará frente al cumplimiento de sus obligaciones derivadas del presente contrato con recursos provenientes de partidas presupuestales y/o de su hacienda pública.

El **ACREDITADO** se obliga a mantener vigente el **FIDEICOMISO** y la afectación de los flujos de recursos que le correspondan al **ESTADO** de las participaciones en ingresos federales del Fondo General de Participaciones, que se encuentren afectas en el **FIDEICOMISO** como fuente de pago del **CRÉDITO**, hasta que el **ACREDITADO** haya cubierto a **BANOBRAS** la totalidad de las obligaciones contraídas con la formalización del presente Contrato y la suscripción de la **FICHA** y cuente con la aprobación previa y por escrito otorgada por **BANOBRAS**, a través de servidor(es) público(s) legalmente facultado(s) que actúe(n) en su representación. El pago de las obligaciones contraídas por el **ACREDITADO** con **BANOBRAS** con la celebración del presente Contrato y la suscripción de la(s) **FICHA(s)** que se paguen a través del Fiduciario del **FIDEICOMISO**, se efectuarán de conformidad con el procedimiento de pago que en el mismo se establece.

DÉCIMA NOVENA.- LUGAR Y FORMA DE PAGO. El **ACREDITADO** se obliga a realizar los pagos derivados de las obligaciones contraídas con **BANOBRAS** con la celebración del presente Contrato, directamente y/o a través del Fiduciario del **FIDEICOMISO**, el día en que deba realizarse cada pago del **CRÉDITO**, antes de las **14:00 (Catorce) horas** (horario del centro de México) y se efectuarán en cualquiera de las sucursales del Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex (**BANAMEX**), a través de cualquier forma de pago con abono a la cuenta número **571557**, Sucursal **870**, Plaza **001**, o bien, mediante pago interbancario o SPEI desde cualquier otro banco con Clave Bancaria Estandarizada (**CLABE**) **002180087005715574**, a nombre de **Banobras, S.N.C., Rec Cartera Estados y Municipios**; o bien, a través del portal de **BANOBRAS**, bajo los términos y condiciones previstos en el contrato de prestación de servicios de banca electrónica para el uso del portal de **BANOBRAS** que al efecto el **ACREDITANTE** celebre o haya celebrado con el **ACREDITADO**.



1/3/19



El **ACREDITADO**, directamente o a través del **FIDEICOMISO**, se obliga a efectuar los pagos asociados al cumplimiento de las obligaciones que derivan de la formalización del presente Contrato, antes de las **14:00 (Catorce) horas** (horario del centro de México), en la inteligencia que deberá utilizar la referencia alfanumérica que identifique al **CRÉDITO**, la cual se incluirá en la Solicitud de Pago (según dicho término se define en el **FIDEICOMISO**) y, adicionalmente, se proporcionará al **ACREDITADO** impresa en el estado de cuenta que **BANOBRAS** pondrá a su disposición en términos de lo que establece la Cláusula de Estados de Cuenta de este Contrato.

Cada abono se acreditará en la fecha que corresponda de acuerdo con las prácticas bancarias, según la forma de pago utilizada, en el entendido de que los depósitos que se realicen después de las **14:00 (Catorce) horas** (horario del centro de México), se considerarán realizados al Día Hábil Bancario inmediato siguiente y la prórroga respectiva se tomará en cuenta para el cálculo de los intereses que correspondan.

BANOBRAS se reserva el derecho de cambiar el lugar y/o la forma de pago descritos en la presente Cláusula, mediante aviso por escrito que envíe al **ACREDITADO** dentro del plazo de **15 (Quince) días naturales**.

El hecho de que **BANOBRAS** reciba algún pago en otro lugar, no implicará novación del lugar de pago pactado, en la inteligencia de que para efectos de lo dispuesto en el artículo 2220 del Código Civil Federal, la presente estipulación constituye reserva expresa de novación para todos los efectos a que haya lugar.

VIGÉSIMA.- DOMICILIOS. Las **PARTES** señalan para oír y recibir toda clase de notificaciones y documentos relacionados con las obligaciones que derivan de la formalización del presente Contrato, los domicilios siguientes:

ACREDITADO:	Carretera Oaxaca Istmo Km. 11.5 SN 7, Colonia Tlaxitac de Cabrera, Tlaxitac de Cabrera, Oaxaca, C.P. 68270. <u>Nombre, cargo y direcciones de correo electrónico de la persona autorizada por parte del ESTADO para recibir información relacionada con el CRÉDITO:</u> C. Rafael Mansur Oviedo, Tesorero de la Secretaría de Finanzas del Poder Ejecutivo del Estado de Oaxaca. Correo electrónico: tesoreria@finanzasoxaca.gob.mx
--------------------	---

W35

4

	<p>C. Reina Amada Velázquez Montes, Subsecretaria de Planeación e Inversión Pública de la Secretaría de Finanzas del Poder Ejecutivo del Estado de Oaxaca y Coordinadora General del Programa MAS Oaxaca.</p> <p>reina.velazquez@finanzasoaxaca.gob.mx</p>
--	--

<p>BANOBRAS:</p>	<p>Calle Violetas No. 220, Colonia Reforma, Oaxaca de Juárez, Oaxaca, Código Postal 68050.</p>
-------------------------	--

Cualquier cambio de domicilio deberá ser notificado por escrito a la otra **PARTE** con **10 (Diez)** días naturales de anticipación a la fecha en que deba surtir efectos la notificación. En caso contrario, todas las comunicaciones se entenderán válidamente hechas en los domicilios que se precisan en la presente Cláusula.

VIGÉSIMA PRIMERA.- ESTADOS DE CUENTA. Durante la vigencia del presente Contrato **BANOBRAS (i)** pondrá a disposición del **ACREDITADO** los estados de cuenta del **CRÉDITO** en un Portal de Comprobantes Fiscales Digitales y **(ii)** le informará a través de la dirección de correo electrónico prevista en la Cláusula inmediata anterior, dentro de los primeros **10 (Diez)** días naturales posteriores al inicio de cada Período de Intereses, el procedimiento a seguir para acceder al portal y consultar por medios electrónicos el estado de cuenta que corresponda, en el entendido que cualquier cambio de dirección de correo electrónico deberá ser notificado a **BANOBRAS** mediante escrito firmado por el (los) servidor(es) público(s) facultado(s) que actúe(n) en representación del **ACREDITADO**, con al menos **10 (Diez)** días naturales de anticipación a la fecha en que deba surtir efectos la notificación, en caso contrario la información para consultar los estados de cuenta se entenderá válidamente entregada en la última dirección que hubiera proporcionado el **ACREDITADO** a **BANOBRAS**.

El **ACREDITADO** dispondrá de un plazo de **10 (Diez)** días naturales, contado a partir de la fecha en que reciba la información para **(i)** consultar por medios electrónicos el estado de cuenta de que se trate y **(ii)** formular por escrito sus objeciones al mismo, en caso contrario, se entenderá consentido en sus términos. Adicionalmente, los estados de cuenta tendrán el carácter de Comprobantes Fiscales Digitales, en términos de lo que dispone la legislación aplicable.

VIGÉSIMA SEGUNDA.- SOCIEDADES DE INFORMACIÓN CREDITICIA. Las **PARTES** acuerdan que toda reclamación o controversia relacionada con la información contenida en el reporte de crédito rendido previamente a la celebración

4



M35



del presente Contrato por una sociedad de información crediticia, según lo señalado en la Declaración 3.2 de este instrumento, la cual obra en la base de datos de dicha sociedad, podrá ser ventilada, si así lo desea el **ACREDITADO**, a través de un proceso arbitral de amigable composición ante la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (**CONDUSEF**). Lo anterior, sin perjuicio del derecho que le asiste al **ACREDITADO** de acudir ante los órganos jurisdiccionales competentes, para promover las acciones que considere procedentes.

VIGESIMA TERCERA.- ANEXOS. Formarán parte integrante del presente instrumento los documentos que se acompañan como **ANEXOS "1", "2", "3", "4", "5", "6" y "7"**, los cuales se encuentran debidamente rubricados por las **PARTES** y se describen a continuación:

ANEXO 1. Copia simple de los **nombramientos del Tesorero y del Coordinador de Control Financiero.**

ANEXO 2. Copia simple de la **Autorización de la Legislatura.**

ANEXO 3. Plan de Adquisiciones y Contrataciones.

ANEXO 4. Manual de Operación.

ANEXO 5. Mecánica para definición de la **TASA BASE**, referida en la Cláusula de Intereses de este Contrato.

ANEXO 6. Formato de **FICHA** que utilizarán las **PARTES** para documentar cada una de las disposiciones que el **ACREDITADO** ejercerá con cargo al **CRÉDITO**.

ANEXO 7. Ejemplo de Metodología para el cálculo del **Costo por Rompimiento del Fondo.**

VIGÉSIMA CUARTA.- IMPUESTOS. El pago de los impuestos que se generen con motivo de la celebración y ejecución del presente Contrato, serán a cargo de la **PORTE** que resulte obligada al pago de los mismos de acuerdo con lo establecido por las leyes aplicables.

VIGÉSIMA QUINTA.- MODIFICACIONES AL CONTRATO. Cualquier modificación, o renuncia a una o más de las disposiciones pactadas en el presente Contrato y cualquier consentimiento otorgado al **ACREDITADO** para cambiar el contenido del presente Contrato, surtirá efectos cuando conste por escrito y se suscriba por **BANOBRAS** y el **ACREDITADO** y aún en ese supuesto, la renuncia o consentimiento de que se trate tendrá efecto solamente en el caso y para el fin específico para el cual fue otorgado.

f

VIGÉSIMA SEXTA.- DENOMINACIÓN DE LAS CLÁUSULAS. Las **PARTES** están de acuerdo en que las denominaciones utilizadas en los encabezados de las Cláusulas del presente Contrato son únicamente para efectos de referencia; en tal virtud, no limitan de manera alguna el contenido y alcance de las mismas, por lo tanto las **PARTES** deben atender a lo pactado en el texto de las Cláusulas.

VIGÉSIMA SÉPTIMA.- TÍTULO EJECUTIVO. Las **PARTES** convienen que este Contrato, junto con el estado de cuenta certificado por contador facultado del **ACREDITANTE**, constituirán título ejecutivo, sin necesidad del reconocimiento de firma o de cualquier otro requisito y harán prueba plena, en términos de lo que dispone el artículo 68 de la Ley de Instituciones de Crédito.

VIGÉSIMA OCTAVA.- RENUNCIA DE DERECHOS. La omisión por parte de **BANOBRAS** en el ejercicio de cualquiera de los derechos previstos en este Contrato, en ningún caso tendrá el efecto de una renuncia a los mismos, ni el ejercicio singular o parcial por parte del **ACREDITANTE** de cualquier derecho derivado de lo pactado en este Contrato, excluye algún otro derecho, facultad o privilegio a su favor.

VIGÉSIMA NOVENA.- GASTOS. Todos los gastos, honorarios e impuestos que se originen con motivo de la celebración del presente Contrato, su inscripción en los registros de deuda pública y su cancelación en el momento oportuno, serán por cuenta del **ACREDITADO**.

En caso que el **ACREDITANTE** se vea en la necesidad de sufragar alguno de los conceptos a que se refiere el párrafo precedente, el **ACREDITADO** se obliga a reembolsárselos de inmediato.

TRIGÉSIMA.- RESERVA LEGAL. En su caso, la invalidez, nulidad o ilicitud de una o más de las Cláusulas o estipulaciones contenidas en este Contrato o de cualquier contrato o instrumento que se celebre en virtud del mismo, no afectará la validez o exigibilidad del mismo en general, ni de las demás Cláusulas o estipulaciones o de cualquier contrato o instrumento que se celebre en virtud del mismo, sino que éstos deberán interpretarse como si la Cláusula o estipulación declarada inválida, nula o ilícita por la autoridad jurisdiccional competente, nunca hubiere sido escrita.

TRIGÉSIMA PRIMERA.- SUSTITUCIÓN DE PAGOS. En el supuesto que **BANOBRAS** reciba cualquier pago por o en nombre del **ESTADO** y posteriormente sea total o parcialmente invalidado, declarado como fraudulento o ilegítimo, o requerido a ser devuelto al **ESTADO** o al **FIDEICOMISO**, dicho monto se considerará como si nunca hubiere sido pagado a **BANOBRAS** y, en consecuencia, el **ESTADO**, directamente o a través del **FIDEICOMISO**, estará obligado a cubrir el monto de principal más los intereses moratorios correspondientes sobre dicho monto a **BANOBRAS** dentro de los **10 (Diez) Días Hábiles Bancarios** siguientes a la fecha en la que el monto correspondiente hubiere sido devuelto al **ESTADO**.

4

TRIGÉSIMA SEGUNDA.- JURISDICCIÓN. Para la interpretación y cumplimiento de todo lo pactado en el presente Contrato, las **PARTES** están conformes en someterse a las leyes mexicanas aplicables y a la jurisdicción de los tribunales federales competentes radicados en el Estado de Oaxaca, o en la Ciudad de México a elección del actor, renunciando expresamente al fuero que pudiera corresponderles por razón de su domicilio presente o futuro, o por cualquier otra causa.”

SEGUNDA.- RATIFICACIÓN DEL CONTRATO DE CRÉDITO. Las **PARTES** acuerdan y confirman que la reexpresión al **CONTRATO DE CRÉDITO** se establece en la Cláusula Primera de este instrumento. El **CONTRATO DE CRÉDITO** reexpresado, incluyendo sus Anexos, representa el acuerdo final y total de las **PARTES**.

TERCERA.- CONDICIÓN SUSPENSIVA.- Para que esta reexpresión surta plenamente sus efectos, el **ESTADO** deberá entregar previamente a satisfacción de **BANOBRAS** lo siguiente: (i) un ejemplar debidamente firmado de este instrumento, en el que consten las anotaciones y sellos de las inscripciones efectuadas ante el *Registro Estatal de Financiamientos y Obligaciones de Oaxaca*, a cargo de la Secretaría de Finanzas del Poder Ejecutivo del **ESTADO**, y ante el Registro Público Único de Financiamientos y Obligaciones de Entidades Federativas y Municipios que lleva la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, y (ii) la constancia de que este instrumento ha quedado inscrito en el Registro del Financiamiento del Fideicomiso Irrevocable de Administración y Fuente Pago, constituido por el **ESTADO**, que sirve como mecanismo de fuente de pago de las obligaciones derivadas del **CONTRATO DE CRÉDITO** (el “**FIDEICOMISO**”).

La condición suspensiva pactada en la presente Cláusula deberá cumplirse en un plazo que no exceda de 60 (sesenta) días naturales, contados a partir de la fecha de firma de este instrumento.

CUARTA.- REEXPRESIÓN Y NO NOVACIÓN.- Las **PARTES** acuerdan que esta reexpresión no implica novación del **CONTRATO DE CRÉDITO**, toda vez que no existe intención de novarlo sino únicamente de reexpresarlo en los términos establecidos en el mismo.

En este contexto, las **PARTES** están de acuerdo que esta reexpresión no constituye pago, prepago, cumplimiento o extinción de cualquiera de las obligaciones de las **PARTES** conforme al **CONTRATO DE CRÉDITO**, incluyendo sus Anexos y, en su caso, modificaciones y/o reexpresiones.

QUINTA.- RATIFICACIÓN DE LA FUENTE DE PAGO.- El **ESTADO** ratifica en esta reexpresión la fuente de pago otorgada en el **CONTRATO DE CRÉDITO**, con cargo a la afectación del derecho y los ingresos del **3.8% (tres punto ocho por ciento)** de las participaciones presentes y futuras que en ingresos federales le correspondan al **ESTADO** del Fondo General de Participaciones, excluyendo las

4

participaciones que corresponden a los Municipios, de conformidad con lo que dispone la Ley de Coordinación Fiscal y lo que se establece en el **CONTRATO DE CRÉDITO**, sin perjuicio de afectaciones anteriores, así como aquellos derechos e ingresos que, en su caso, los sustituyan y/o complementen total o parcialmente, para que continúe vigente en su aplicación en los términos de dicho **CONTRATO DE CRÉDITO** reexpresado de conformidad con el presente.

El **ESTADO** acepta y ratifica que los flujos de recursos que le correspondan de las participaciones en ingresos federales del Fondo General de Participaciones, así como aquellos derechos e ingresos que, en su caso, los sustituyan y/o complementen total o parcialmente, afectados por el **ESTADO** como fuente de pago de las obligaciones que deriven del **CONTRATO DE CRÉDITO**, serán una, pero no la única fuente de pago de las cantidades que adeude a **BANOBRAS** por la contratación y disposición del crédito documentado en el **CONTRATO DE CRÉDITO** y, en su caso, sus futuras modificaciones, por lo tanto responderá del cumplimiento de las obligaciones que contrate con la celebración de dicho instrumento y, en su caso, sus futuras modificaciones con todos los bienes y derechos que conforman su hacienda pública en términos de lo dispuesto por el Artículo 2964 del Código Civil Federal; sin detrimento de la obligación a cargo del **ACREDITADO** de prever anualmente en su Presupuesto de Egresos la o las partidas presupuestales que resulten necesarias para el cumplimiento de las obligaciones de pago a su cargo que deriven de la formalización del **CONTRATO DE CRÉDITO** y, en su caso, sus futuras modificaciones.

En el supuesto de que los flujos de recursos que le correspondan al **ESTADO** de las participaciones en ingresos federales del Fondo General de Participaciones, así como aquellos derechos e ingresos que, en su caso, los sustituyan y/o complementen total o parcialmente, por cualquier situación llegaran a ser insuficientes para el pago del **CONTRATO DE CRÉDITO** y, en su caso, sus futuras modificaciones o la Tesorería de la Federación dejara de proveer al **ESTADO** recursos procedentes de participaciones, o por cualquier causa los flujos de mérito no se pudiesen emplear como fuente de pago del **CONTRATO DE CRÉDITO** y, en su caso, sus futuras modificaciones, el **ACREDITADO** hará frente al cumplimiento de sus obligaciones derivadas del **CONTRATO DE CRÉDITO** y, en su caso, sus modificaciones con recursos provenientes de partidas presupuestales y/o de su hacienda pública.

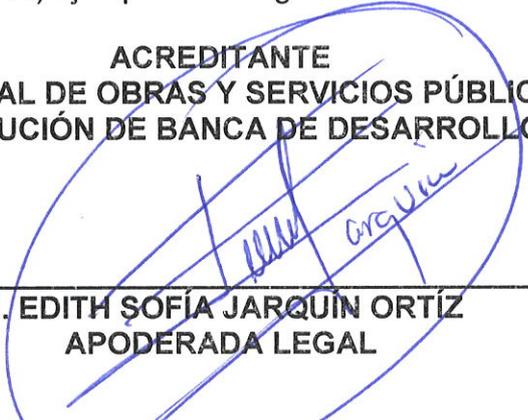
El **ACREDITADO** se obliga a mantener vigente el **FIDEICOMISO** y la afectación de los flujos de recursos que le correspondan al **ESTADO** de las participaciones en ingresos federales del Fondo General de Participaciones, que se encuentren afectas en el **FIDEICOMISO** como fuente de pago del **CONTRATO DE CRÉDITO** y, en su caso, sus futuras modificaciones, hasta que el **ACREDITADO** haya cubierto a **BANOBRAS** la totalidad de las obligaciones contraídas con la formalización del **CONTRATO DE CRÉDITO** y, en su caso, sus futuras modificaciones y cuente con la aprobación previa y por escrito otorgada por **BANOBRAS**, a través de servidor(es) público(s) legalmente facultado(s) que actúe(n) en su representación.

f

SEXTA.- JURISDICCIÓN.- Para la interpretación y cumplimiento de todo lo pactado en esta reexpresión, las **PARTES** están conformes en someterse a las leyes mexicanas aplicables y a la jurisdicción de los tribunales federales radicados en el Estado de Oaxaca o en la Ciudad de México a elección de la **PARTE** actora, renunciando expresamente al fuero que pudiera corresponderles por razón de su domicilio presente o futuro o por cualquier otra causa.

Leído que fue por las **PARTES** la presente reexpresión, la firman de conformidad a los 30 días del mes de marzo de dos mil diecisiete, en la Ciudad de Oaxaca de Juárez, Oaxaca, en 5 (cinco) ejemplares autógrafos.

ACREDITANTE
BANCO NACIONAL DE OBRAS Y SERVICIOS PÚBLICOS, S.N.C.
INSTITUCIÓN DE BANCA DE DESARROLLO

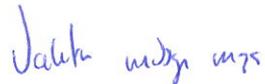


C. EDITH SOFÍA JARQUÍN ORTÍZ
APODERADA LEGAL

ACREDITADO
EL ESTADO LIBRE Y SOBERANO DE OAXACA, POR CONDUCTO DEL
GOBIERNO DEL ESTADO, A TRAVÉS DEL PODER EJECUTIVO



C. RAFAEL MANSUR OVIEDO
TESORERO



C. VALENTÍN MENDOZA MEZA
COORDINADOR DE CONTROL FINANCIERO

LAS FIRMAS ANTERIORES CORRESPONDEN AL CONTRATO DE APERTURA DE CRÉDITO SIMPLE REEXPRESADO CON FECHA 30 DE MARZO DE 2017, SEGÚN EL MISMO SE MODIFIQUE DE TIEMPO EN TIEMPO, ENTRE EL **BANCO NACIONAL DE OBRAS Y SERVICIOS PÚBLICOS, S.N.C., INSTITUCIÓN DE BANCA DE DESARROLLO**, EN SU CALIDAD DE ACREDITANTE Y EL ESTADO LIBRE Y SOBERANO DE OAXACA, EN SU CARÁCTER DE ACREDITADO, MEDIANTE EL CUAL SE FORMALIZÓ UN CRÉDITO SIMPLE OTORGADO POR **BANOBRA**S AL ACREDITADO HASTA POR LA CANTIDAD DE \$752'805,612.47 (SETECIENTOS CINCUENTA Y DOS MILLONES OCHOCIENTOS CINCO MIL SEISCIENTOS DOCE PESOS 47/100 M.N.).

4

En la Ciudad de Oaxaca, Estado de Oaxaca, siendo las 11 horas del día 31 de marzo del 2017, los que suscriben, Lic. Rafael Mansur Oviedo, Tesorero, y Lic. Valentín Mendoza Meza, Coordinador de Control Financiero, ambos adscritos a la Secretaria de Finanzas de Estado de Oaxaca, señalamos que el presente Contrato de Apertura de Crédito Simple Reexpresado formalizado con fecha 30 de marzo del 2017 se lee a la par con el Contrato de Apertura de Crédito Simple formalizado con fecha de 14 de agosto del 2014.



C. RAFAEL MANSUR OVIEDO
TESORERO



C. VALENTIN MENDOZA MEZA
COORDINADOR DE CONTROL FINANCIERO