Oaxaca de Juárez, a [•] de [•] de 2020.

**Secretaría de Finanzas del**

**Poder Ejecutivo del Estado de Oaxaca**

**P r e s e n t e**

[●], representada por [●], (en adelante el “*Licitante*”), en la Licitación Pública N° LA-OAX-DIP-002-2019 convocada el pasado 18 de octubre de 2019 por el Estado Libre y Soberano de Oaxaca, a través de la Secretaría de Finanzas del Poder Ejecutivo, presenta Oferta de Crédito para el Financiamiento FAFEF.

El Licitante manifiesta que la presente Oferta de Crédito constituye una oferta en firme, vinculante e irrevocable, con una vigencia mínima de 60 (sesenta) días naturales, contados a partir de la fecha del Acto de Presentación y Apertura de Ofertas, que se celebra el día [•] de [•] de 2020, bajo las siguientes condiciones:

|  |  |
| --- | --- |
| **Monto a ofrecer:** | [●] |
| **Sobretasa aplicable a la Calificación Preliminar:** | [●] |

A continuación, se detalla la Tabla del Margen Aplicable a los diferentes niveles de riesgo en función de las calificaciones del crédito o, en su defecto, del Estado:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **CALIFICACIONES DEL CRÉDITO O DEL ESTADO** | | | | | **Margen Aplicable** |
| **S&P** | **Fitch** | **Moody’s** | **HR Ratings** | **Verum** |
| mxAAA | AAA(mex) | Aaa.mx | HR AAA | AAA/M | [•] PP |
| mxAA+ | AA+(mex) | Aa1.mx | HR AA+ | AA+/M | [•] PP |
| mxAA | AA(mex) | Aa2.mx | HR AA | AA/M | [•] PP |
| mxAA- | AA-(mex) | Aa3.mx | HR AA- | AA-/M | [•] PP |
| mxA+ | A+(mex) | A1.mx | HR A+ | A+/M | [•] PP |
| mxA | A(mex) | A2.mx | HR A | A/M | [•] PP |
| mxA- | A-(mex) | A3.mx | HR A- | A-/M | [•] PP |
| mxBBB+ | BBB+(mex) | Baa1.mx | HR BBB+ | BBB+/M | [•] PP |
| mxBBB | BBB(mex) | Baa2.mx | HR BBB | BBB/M | [•] PP |
| mxBBB- | BBB-(mex) | Baa3.mx | HR BBB- | BBB-/M | [•] PP |
| mxBB+ | BB+(mex) | Ba1.mx | HR BB+ | BB+/M | [•] PP |
| mxBB | BB(mex) | Ba2.mx | HR BB | BB/M | [•] PP |
| mxBB- | BB-(mex) | Ba3.mx | HR BB- | BB-/M | [•] PP |
| mxB+ | B+(mex) | B1.mx | HR B+ | B+/M | [•] PP |
| mxB | B(mex) | B2.mx | HR B | B/M | [•] PP |
| mxB- | B-(mex) | B3.mx | HR B- | B-/M | [•] PP |
| mxCCC | CCC(mex) | Caa.mx | HR C+ |  | [•] PP |
| mxCC | CC(mex) | Ca.mx | HR C |  | [•] PP |
| mxC | C(mex) | C.mx | HR C- | C/M | [•] PP |
| mxD | D(mex) |  | HR D | D/M | [•] PP |
|  | E(mex) |  |  | E/M | [•]PP |
| No calificado | | | | | [•] PP |

**Otros términos y condiciones del contrato**

*[este apartado no puede ser modificado por los Licitantes]*

|  |  |
| --- | --- |
| **Tipo de financiamiento:** | Contrato de apertura de crédito simple. |
| **Fecha objetivo para la firma del contrato de crédito:** | El 24 de enero de 2020. |
| **Destino de los recursos:** | El monto del Financiamiento se destinará a:   1. Hasta la cantidad de $3,275,914,800.47 (tres mil doscientos setenta y cinco millones novecientos catorce mil ochocientos pesos 47/100 M.N.) a los proyectos de inversión pública productiva a que se refieren las fracciones I y II del artículo tercero del Decreto de Autorización, en términos de los artículos 2, fracción XXV, de la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios; 2, fracción XXIII de la Ley de Deuda Pública para el Estado de Oaxaca y; 47, fracción I, de la Ley de Coordinación Fiscal. 2. Hasta la cantidad de $87,000,000.00 (ochenta y siete millones de pesos 00/100 M.N.) a la constitución parcial o total de los fondos de reserva del crédito.   Lo anterior en el entendido que el monto de recursos a destinar a los conceptos antes señalados se determinará en función del monto ofertado. |
| **Plazo del financiamiento:** | 180 (ciento ochenta) meses, equivalente a 5,475 (cinco mil cuatrocientos setenta y cinco) días, contados a partir de la primera disposición del crédito. |
| **Amortizaciones:** | Amortizaciones mensuales, consecutivas y crecientes de capital que resulten bajo un método de pagos fijos, que incluirán capital e intereses, que se definirá al momento de realizar cada disposición.  Se adjunta a la presente, como referencia, una proyección de Tabla de Amortización, en el entendido que el pago de capital se realizará junto con los intereses correspondientes a definirse al momento de realizar cada disposición, bajo un método de pagos fijos. |
| **Periodo para el cumplimiento de condiciones suspensivas:** | Hasta 60 (sesenta) días, contados a partir de la firma del Contrato de Crédito. |
| **Periodo de Disposición:** | Hasta 12 (doce) meses, contados a partir del día siguiente a que se tengan por cumplidas las condiciones suspensivas ante el Acreditante, el cual podrá prorrogarse, a solicitud del Estado. |
| **Condiciones de disposición:** | Una vez iniciado el Periodo de Disposición, a través una o varias disposiciones, para lo cual el Estado deberá presentar la solicitud de debidamente firmada y, si así lo solicita el Acreditante, el pagaré que documente la Disposición. |
| **Oportunidad de entrega de los recursos:** | Por lo menos, dentro de los 2 (dos) Días Hábiles siguientes a la entrega de la solicitud de disposición por parte del Estado. |
| **Periodo de Gracia:** | Sin periodo de gracia. |
| **Periodicidad de pago de intereses:** | Mensual. |
| **Tasa de Referencia:** | Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio a plazo de 28 días (“*TIIE*”), publicada por Banco de México en el Diario Oficial de la Federación. |
| **Tasa de Interés Ordinaria:** | Variable. La Tasa de Referencia misma que se fijará al momento de cada Disposición del Crédito mediante la operación de intercambio de tasas (swap) que cierre el Estado en las mejores condiciones de mercado, por el monto y plazo asociados a la Disposición que ejerza el Estado con cargo al Crédito, más el Margen Aplicable al nivel de calificación del crédito o, en su defecto, del Estado, que represente el mayor nivel de riesgo entre las calificaciones emitidas por al menos dos Agencias Calificadoras, conforme a la Tabla de Margen Aplicable. |
| **Tasa de Interés Moratoria** | La tasa de interés anual que resulte de multiplicar por 1.5 (uno punto cinco) la Tasa de Interés Ordinaria. |
| **Fuente de pago:** | El derecho y los ingresos hasta el 25% (veinticinco por ciento) del Fondo de Aportaciones para el Fortalecimiento de la Entidades Federativas (“*FAFEF*”), *en el entendido* *que* en términos del artículo 50 de la Ley de Coordinación Fiscal se podrá destinar en cada ejercicio fiscal, al servicio de las obligaciones contraídas, la cantidad que resulte mayor entre aplicar el 25% (veinticinco por ciento) a los recursos del FAFEF que le corresponda al Estado en el ejercicio fiscal de que se trate, o bien, a los recursos del FAFEF del ejercicio fiscal del año de contratación de las obligaciones. *Lo anterior en el entendido que el porcentaje antes señalado se asignará a cada Oferta de Crédito Ganadora en la proporción que su importe represente del Monto del Financiamiento FAFEF, en el Acta de Fallo de la Licitación Pública (el “FAFEF Afectado”)*. |
| **Mecanismo de afectación.** | El contrato de fideicomiso irrevocable de administración y fuente de pago que celebrará el Estado, a través de la Secretaría, en calidad de fideicomitente y fideicomisario en segundo lugar, con la institución de crédito de su elección como fiduciario, a cuyo patrimonio se afectará el FAFEF Afectado, para que sirva como fuente de pago de los créditos y de los instrumentos derivados de intercambio de tasas que, en su caso, celebre el Estado, en el cual los acreditantes y las contrapartes tendrán la calidad de fideicomisarios en primer lugar, conforme a la prelación establecida en el mismo. |
| **Fondo de Reserva:** | Será el fondo que el Fiduciario deberá mantener en el Fideicomiso para el crédito, a fin de que sirva como reserva para el pago de cualquier concepto debido en términos del Contrato de Crédito, en el caso que los recursos de la Cuenta del Financiamiento (según dicho término se define en el Modelo de Fideicomiso FAFEF) sean, por cualquier causa, insuficientes, el cual se constituirá parcialmente con cargo a las disposiciones del crédito y se reconstituirá con cargo al Porcentaje de FAFEF y, en su defecto, con recursos propios del Estado, previo a la entrega de los remanentes. El saldo objetivo del Fondo de Reserva para cada Periodo de Pago será por la cantidad equivalente a 2.5 (dos punto cinco) veces el servicio del crédito, del Periodo en curso. |
| **Gastos Adicionales:** | Sin gastos adicionales. |
| **Gastos Adicionales Contingentes:** | Sin Gastos Adicionales Contingentes, salvo por los costos de rompimiento que en su caso se generen por el rompimiento de los instrumentos de intercambio de tasas asociados a las Disposiciones del crédito. |

El Licitante, a través de su representante, manifiesta bajo protesta de decir verdad, que:

(a) [*Nombre de la Institución*] es una sociedad mexicana, autorizada para operar como institución de crédito y, en términos de sus estatutos sociales, se encuentra dentro de su objeto celebrar operaciones como el Contrato de Crédito en los términos de la Licitación. *[en el caso de sociedades nacionales de crédito, adaptar la declaración con los datos de la ley de creación].*

(b) Sus órganos internos competentes autorizaron la Oferta de Crédito en los términos contenidos en el presente documento, la cual constituye una oferta en firme, vinculante e irrevocable, con una vigencia mínima de 60 (sesenta) días naturales, contados a partir de su fecha de presentación en el Acto de Presentación y Apertura de Ofertas.

(c) No ha comentado con otras instituciones financieras el alcance y términos de esta Oferta, ni en forma alguna se ha puesto de acuerdo con otras instituciones de crédito o sociedades nacionales de crédito competidoras respecto de su participación en la presente Licitación Pública.

(d) Su representante tiene facultades suficientes para representarla y presentar la presente Oferta de Crédito, las cuales no le han sido revocadas, modificadas o limitadas en forma alguna.

(e) No se encuentra impedida para contratar con el Estado, de conformidad con las Leyes Aplicables.

A la Oferta de Crédito se adjunta la siguiente documentación:

1. El Modelo de Contrato de Crédito, en su caso, con las modificaciones de forma que el Licitante propone en caso de resultar Licitante Ganador, en el entendido que la Secretaría se reserva el derecho de aceptarlas, en el caso que la presente Oferta de Crédito resulte Oferta Ganadora, para la elaboración de la versión de firma y suscripción del Contrato de Crédito correspondiente, (ii) si no se presenta el Modelo de Contrato de Crédito se entenderá que el Licitante acepta el Modelo de Crédito FAFEF, en los términos propuestos por el Estado.
2. Una copia simple del poder que acredite las facultades del representante de la institución financiera para suscribir la Oferta de Crédito y, en su caso, el Contrato de Crédito.
3. Copia simple de los estatutos sociales de la institución de crédito; y
4. Copia de la identificación oficial vigente del representante que suscribió la Oferta.

El Licitante señala los siguientes datos de contacto, para efectos de cualquier notificación en relación con el proceso de la Licitación Pública:

Domicilio: [●].

Teléfono: [●].

Atención a: [●].

Correo electrónico: [●].

A t e n t a m e n t e,

Nombre del Banco

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

[●]

Representante legal

**Anexo Único**

**Tabla de Amortizaciones de referencia**

| **Periodo** | **Amortización** |
| --- | --- |
| 1 | 0.28404% |
| 2 | 0.28598% |
| 3 | 0.28793% |
| 4 | 0.28990% |
| 5 | 0.29188% |
| 6 | 0.29387% |
| 7 | 0.29588% |
| 8 | 0.29790% |
| 9 | 0.29993% |
| 10 | 0.30198% |
| 11 | 0.30404% |
| 12 | 0.30612% |
| 13 | 0.30821% |
| 14 | 0.31032% |
| 15 | 0.31244% |
| 16 | 0.31457% |
| 17 | 0.31672% |
| 18 | 0.31888% |
| 19 | 0.32106% |
| 20 | 0.32325% |
| 21 | 0.32546% |
| 22 | 0.32768% |
| 23 | 0.32992% |
| 24 | 0.33217% |
| 25 | 0.33444% |
| 26 | 0.33672% |
| 27 | 0.33902% |
| 28 | 0.34134% |
| 29 | 0.34367% |
| 30 | 0.34601% |
| 31 | 0.34838% |
| 32 | 0.35076% |
| 33 | 0.35315% |
| 34 | 0.35556% |
| 35 | 0.35799% |
| 36 | 0.36044% |
| 37 | 0.36290% |
| 38 | 0.36537% |
| 39 | 0.36787% |
| 40 | 0.37038% |
| 41 | 0.37291% |
| 42 | 0.37546% |
| 43 | 0.37802% |
| 44 | 0.38060% |
| 45 | 0.38320% |
| 46 | 0.38582% |
| 47 | 0.38845% |
| 48 | 0.39111% |
| 49 | 0.39378% |
| 50 | 0.39647% |
| 51 | 0.39917% |
| 52 | 0.40190% |
| 53 | 0.40464% |
| 54 | 0.40741% |
| 55 | 0.41019% |
| 56 | 0.41299% |
| 57 | 0.41581% |
| 58 | 0.41865% |
| 59 | 0.42151% |
| 60 | 0.42439% |
| 61 | 0.42728% |
| 62 | 0.43020% |
| 63 | 0.43314% |
| 64 | 0.43610% |
| 65 | 0.43908% |
| 66 | 0.44207% |
| 67 | 0.44509% |
| 68 | 0.44813% |
| 69 | 0.45119% |
| 70 | 0.45427% |
| 71 | 0.45737% |
| 72 | 0.46050% |
| 73 | 0.46364% |
| 74 | 0.46681% |
| 75 | 0.47000% |
| 76 | 0.47321% |
| 77 | 0.47644% |
| 78 | 0.47969% |
| 79 | 0.48297% |
| 80 | 0.48626% |
| 81 | 0.48958% |
| 82 | 0.49293% |
| 83 | 0.49629% |
| 84 | 0.49968% |
| 85 | 0.50310% |
| 86 | 0.50653% |
| 87 | 0.50999% |
| 88 | 0.51347% |
| 89 | 0.51698% |
| 90 | 0.52051% |
| 91 | 0.52406% |
| 92 | 0.52764% |
| 93 | 0.53125% |
| 94 | 0.53487% |
| 95 | 0.53853% |
| 96 | 0.54220% |
| 97 | 0.54591% |
| 98 | 0.54963% |
| 99 | 0.55339% |
| 100 | 0.55717% |
| 101 | 0.56097% |
| 102 | 0.56480% |
| 103 | 0.56866% |
| 104 | 0.57254% |
| 105 | 0.57645% |
| 106 | 0.58039% |
| 107 | 0.58435% |
| 108 | 0.58834% |
| 109 | 0.59236% |
| 110 | 0.59640% |
| 111 | 0.60048% |
| 112 | 0.60458% |
| 113 | 0.60870% |
| 114 | 0.61286% |
| 115 | 0.61705% |
| 116 | 0.62126% |
| 117 | 0.62550% |
| 118 | 0.62977% |
| 119 | 0.63407% |
| 120 | 0.63840% |
| 121 | 0.64276% |
| 122 | 0.64715% |
| 123 | 0.65157% |
| 124 | 0.65602% |
| 125 | 0.66050% |
| 126 | 0.66501% |
| 127 | 0.66955% |
| 128 | 0.67412% |
| 129 | 0.67873% |
| 130 | 0.68336% |
| 131 | 0.68803% |
| 132 | 0.69273% |
| 133 | 0.69746% |
| 134 | 0.70222% |
| 135 | 0.70702% |
| 136 | 0.71184% |
| 137 | 0.71670% |
| 138 | 0.72160% |
| 139 | 0.72653% |
| 140 | 0.73149% |
| 141 | 0.73648% |
| 142 | 0.74151% |
| 143 | 0.74658% |
| 144 | 0.75167% |
| 145 | 0.75681% |
| 146 | 0.76197% |
| 147 | 0.76718% |
| 148 | 0.77242% |
| 149 | 0.77769% |
| 150 | 0.78300% |
| 151 | 0.78835% |
| 152 | 0.79373% |
| 153 | 0.79915% |
| 154 | 0.80461% |
| 155 | 0.81010% |
| 156 | 0.81564% |
| 157 | 0.82121% |
| 158 | 0.82681% |
| 159 | 0.83246% |
| 160 | 0.83814% |
| 161 | 0.84387% |
| 162 | 0.84963% |
| 163 | 0.85543% |
| 164 | 0.86127% |
| 165 | 0.86715% |
| 166 | 0.87308% |
| 167 | 0.87904% |
| 168 | 0.88504% |
| 169 | 0.89108% |
| 170 | 0.89717% |
| 171 | 0.90330% |
| 172 | 0.90946% |
| 173 | 0.91567% |
| 174 | 0.92193% |
| 175 | 0.92822% |
| 176 | 0.93456% |
| 177 | 0.94094% |
| 178 | 0.94737% |
| 179 | 0.95384% |
| 180 | 0.96035% |