

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 DEL PRESENTE CONTRATO INDISTINTAMENTE ("BANOBRAS" O EL "ACREDITANTE"), REPRESENTADO EN ESTE ACTO POR EL LIC. OSKAR MEJÍA MENDIZÁBAL, DELEGADO ESTATAL EN CAMPECHE, Y POR LA OTRA PARTE, CON EL CARÁCTER DE ACREDITADO, EL ESTADO LIBRE Y SOBERANO DE CAMPECHE, EN LO SUCESIVO Y PARA EFECTOS DEL 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. FERNANDO ORTEGA BERNÉS, GOBERNADOR CONSTITUCIONAL DEL ESTADO Y TIRSO AGUSTÍN R. DE LA GALA GÓMEZ, SECRETARIO DE FINANZAS DEL PODER EJECUTIVO DEL GOBIERNO DEL ESTADO; CONTRATO QUE SUJETAN AL TENOR DE LO QUE SE ESTABLECE EN LOS ANTECEDENTES, DECLARACIONES Y CLÁUSULAS SIGUIENTES:

ANTECEDENTES

- I. El **02 de enero de 2012**, el Poder Ejecutivo del Gobierno Federal a través de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, constituyó en **BANOBRAS**, en su carácter de Institución Fiduciaria, el Fideicomiso No. 2198, denominado "Fondo de Apoyo para Infraestructura y Seguridad" (el "Fideicomiso 2198"), para administrar y potenciar los recursos previstos para tal efecto en el Presupuesto de Egresos de la Federación para el ejercicio Fiscal 2012, aprobado por la Cámara de Diputados del Honorable Congreso de la Unión el **15 de noviembre de 2011** y publicado en el Diario Oficial de la Federación el **12 de diciembre de 2011**.
- II. Las Reglas de Operación del Fideicomiso 2198 (las "Reglas de Operación") fueron autorizadas por el comité técnico del mismo (el "Comité Técnico del Fideicomiso 2198") el **23 de enero de 2012** y su modificación del **12 de abril de 2012**.
- III. En este contexto, y con el fin de instrumentar las acciones de financiamiento a que se refiere el numeral 3 de las Reglas de Operación, el **09 de diciembre de 2011**, se obtuvo ante la instancia colegiada de **BANOBRAS** la autorización del que para fines de promoción se denomina "Programa de Financiamiento para la Infraestructura y la Seguridad en los Estados" ("PROFISE").
- IV. Mediante Contrato de Fideicomiso Irrevocable de Administración y Fuente de Pago No. F/0006, de fecha **02 de diciembre 2010** (el "Contrato de Fideicomiso"), el Estado Libre y Soberano de Campeche (el "Fideicomitente") constituyó en Protego Casa de Bolsa, S.A. de C.V., División Fiduciaria (el

"Fiduciario"), un Fideicomiso (el "Fideicomiso"). Para efectos del presente Contrato, al Contrato Fideicomiso y al Fideicomiso, en su conjunto de les denominará (el "FIDEICOMISO").

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 de inversión pública o privada en infraestructura y servicios públicos, así como coadyuvar al fortalecimiento institucional de los gobiernos Federal, estatales y municipales, con el propósito de contribuir al desarrollo sustentable del país.
- 1.3 El Lic. **Oskar Mejía Mendizábal**, cuenta con las facultades suficientes para representar a **BANOBRAS** y celebrar el presente Contrato, según consta en la escritura pública número **73,977**, de fecha **14 de enero de 2010**, pasada ante la fe del Lic. Javier Ceballos Lujambio, Notario Público número **110**, con ejercicio y residencia en México, Distrito Federal, cuyo primer testimonio se encuentra inscrito en el Registro Público de Comercio de la Ciudad de México, bajo el folio mercantil número **80,259**.
- 1.4 Recibió del **ACREDITADO** una solicitud para que se le otorgue un crédito simple hasta por la cantidad de **\$222'500,000.00 (DOSCIENTOS VEINTIDÓS MILLONES QUINIENTOS MIL PESOS 00/100 M.N.)** (el "CRÉDITO"), el cual destinará el **ACREDITADO** para financiar los conceptos que se precisan en la Cláusula Segunda del presente Contrato.
- 1.5 Mediante Acuerdo **CIC Número 335/2011**, de fecha **9 de diciembre de 2011**, autorizó el **PROFISE** y mediante Acuerdo **CIC Número 131/2012**, de fecha **14 de junio de 2012**, autorizó el **CRÉDITO** en los términos y condiciones que se pactan en el presente Contrato.
- 1.6 Mediante Acuerdo Número **F2198/CT/EXT/12/1.2.**, de fecha **14 de mayo de 2012**, el Comité Técnico del Fideicomiso 2198, autorizó la constitución de reservas con las que se adquirirán en su momento, con cargo al patrimonio del Fideicomiso 2198, los bonos cupón cero a favor del **ACREDITADO**, para liquidar a su vencimiento el importe principal que se disponga del **CRÉDITO**.

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

- 2.1 El Estado Libre y Soberano de Campeche es una entidad federativa de los Estados Unidos Mexicanos, de conformidad con lo establecido en los artículos 43 de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos y 1 de la Constitución Política del Estado de Campeche, cuenta con personalidad jurídica y facultades para contratar deuda pública; así como para afectar para el pago del servicio de la deuda que contraiga, un porcentaje del derecho y los flujos de recursos derivados de las participaciones presentes y futuras que en ingresos federales le correspondan al **ESTADO**, previa autorización del Congreso del Estado de Campeche, según lo dispuesto en los artículos 25 y 26 del Código Civil Federal; así como, 54 fracción V bis y 59 de la Constitución Política del Estado de Campeche, y los artículos 29 fracción I y 30 del Código Civil para el Estado de Campeche.
- 2.2 Los **CC. Fernando Ortega Bernés**, Gobernador Constitucional del Estado y **Tirso Agustín R. de la Gala Gómez**, Secretario de Finanzas del Poder Ejecutivo del Gobierno del Estado, cuentan capacidad legal y facultades suficientes para (i) contratar el **CRÉDITO**, (ii) formalizar el presente Contrato, (iii) obligar al **ESTADO** en sus términos, y (iii) afectar para el pago del servicio de la deuda que derive del **CRÉDITO**, un porcentaje del derecho y los flujos de recursos derivados de las participaciones presentes y futuras que en ingresos federales le correspondan al **ESTADO**, previa autorización del Congreso del Estado de Campeche, según lo dispuesto en los artículos 117 fracción VIII, párrafo segundo, de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos; 54 fracción V bis, 59, 71 fracción XV, inciso a) y XXXIV y 72 de la Constitución Política del Estado de Campeche; 3, 4, 9, 10, 16 fracción III, y 27 fracción XXXII, de la Ley Orgánica de la Administración Pública del Estado de Campeche; 2 párrafos primero y último, 4, 6, 7 fracción III, 8, 11 fracciones V, VII, 13 fracciones III y V, 14 fracciones II, IX y X y 19 de la Ley de Deuda Pública del Estado de Campeche y sus Municipios y lo previsto en el Decreto Número 225, publicado en el Periódico Oficial del **ESTADO**, Órgano del Gobierno Constitucional del Estado de Campeche, el **29 de mayo de 2012** (el "**DECRETO**"). Copia del **DECRETO** se acompaña al presente Contrato en calidad de **ANEXO 1**.
- 2.3 Los representantes del Estado de Campeche, acreditan su personalidad (el Gobernador del Estado) con copia simple del Decreto Número **261**, publicado en el Periódico Oficial del **ESTADO**, Órgano del Gobierno Constitucional del Estado de Campeche del día **02 de septiembre de 2009**, en el que se establece que se declara válida la elección de Gobernador del Estado de Campeche (el "Decreto de Validación de la Elección") (y el Secretario de Finanzas) con copia simple del nombramiento expedido por el Gobernador del **ESTADO** el **16 de septiembre de 2009** (el "Nombramiento"). Copia del Decreto de Validación de la Elección y del Nombramiento se acompañan al presente Contrato en calidad de **ANEXO 2**.
- 2.4 El **C. Tirso Agustín Rodríguez de la Gala Gómez**, Secretario de Finanzas del Poder Ejecutivo del Gobierno del Estado de Campeche, mediante Oficio

SF/032/2012, de fecha **23 de marzo de 2012**, manifestó a **BANOBRAS** la intención del Gobierno del Estado de Campeche de contratar el **CRÉDITO** hasta por la cantidad de **\$222'500,000.00 (DOSCIENTOS VEINTIDÓS MILLONES QUINIENTOS MIL PESOS 00/100 M.N.)**, en el ámbito de las Acciones de Financiamiento descritas en las Reglas de Operación del Fideicomiso 2198, cuyos términos y condiciones fueron aceptados de conformidad, para destinarlo a financiar los conceptos que se precisan en la Cláusula Segunda del presente Contrato.

- 2.5** Cuenta con autorización otorgada por la LX Legislatura del Honorable Congreso del **ESTADO**, para contratar el **CRÉDITO** y para afectar como fuente de pago para el cumplimiento de las obligaciones que de éste deriven, el derecho y los flujos de recursos derivados de las participaciones presentes y futuras que en ingresos federales le correspondan al **ESTADO**, sin perjuicio de afectaciones anteriores, así como aquellos derechos e ingresos que sustituyan y/o complementen total o parcialmente a los antes señalados, sin perjuicio de que para asegurar la fuente primaria de pago del **CRÉDITO** se puedan adquirir bonos cupón cero con **BANOBRAS**, para cubrir la surte principal del mismo, con cargo a los apoyos que otorgue el Gobierno Federal a través del Fondo de Apoyo para la Infraestructura y Seguridad, según consta en el **DECRETO**.
- 2.6** Con base en el **DECRETO** afectará como fuente de pago para el cumplimiento de las obligaciones que deriven del crédito que se formaliza con la celebración del presente Contrato el derecho y los flujos de recursos derivados del **2.0% (DOS PUNTO CERO POR CIENTO)** mensual del derecho y los flujos de recursos derivados de las participaciones presentes y futuras que en ingresos federales le correspondan al **ESTADO** del Fondo General de Participaciones (FGP), 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 sustituyan y/o complementen total o parcialmente a los antes señalados.
- 2.7** Mediante Oficio **DF/SADF/153000/133/2012**, de fecha **21 de mayo de 2012**, **BANOBRAS** le notificó que en la Primera Sesión Extraordinaria de **2012**, del Comité Técnico del Fideicomiso 2198, celebrada el **14 de mayo de 2012**, se autorizó la constitución de reservas para adquirir, a favor del **ESTADO**, los bonos cupón cero con cargo al patrimonio del Fideicomiso 2198, con los cuales se liquidará, a su vencimiento ordinario, el monto de principal del **CRÉDITO** hasta por la cantidad de **\$222'500,000.00 (DOSCIENTOS VEINTIDÓS MILLONES QUINIENTOS MIL PESOS 00/100 M.N.)**.
- 2.8** Está de acuerdo en facultar a **BANOBRAS** para que lleve a cabo las gestiones que se requieran ante el fiduciario del Fideicomiso 2198, con el propósito de adquirir el o los bonos cupón cero con los cuales se liquidará, a

su vencimiento ordinario, el monto principal del **CRÉDITO**, o bien, las obligaciones que deban cubrirse de acuerdo con lo establecido en el presente Contrato.

- 2.9 Los recursos con los cuales cubrirá el pago de todas y cada una las obligaciones que derivan de la formalización del presente Contrato, son de procedencia lícita y provendrán (i) del derecho y los flujos de recursos derivados de las participaciones presentes y futuras que en ingresos federales le correspondan al **ESTADO**, sin perjuicio de afectaciones anteriores, así como aquellos derechos e ingresos que los sustituyan y/o complementen total o parcialmente, sin perjuicio de que (ii) para asegurar la fuente primaria de pago del **CRÉDITO** el fiduciario del Fideicomiso No. 2198 adquirirá bonos cupón cero con **BANOBRAS**, con cargo a los apoyos que otorgue el Gobierno Federal a través del Fondo de Apoyo para la Infraestructura y Seguridad, para cubrir la surte principal del **CRÉDITO**, y/o (iii) de las partidas presupuestales que le correspondan al **ESTADO**.
- 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.
- 2.11 Cuenta y, en caso necesario, exhibirá en términos de lo que establece la legislación aplicable, los estudios de factibilidad técnica y financiera; así como los proyectos ejecutivos de las obras que se financiarán con recursos del **CRÉDITO**. Asimismo, declara contar con la capacidad necesaria para la adecuada ejecución de las acciones contenidas en su plan de inversión.
- 2.12 Previamente a la celebración del presente Contrato ha obtenido todas las autorizaciones necesarias y ha cumplido con todos los requisitos normativos y legales aplicables para la obtención del **CRÉDITO**, incluidos los previstos en el **DECRETO**.
- 2.13 Los proyectos a los cuales se destinarán los recursos objeto del **CRÉDITO** y que se describen en el Artículo Segundo del **DECRETO**, se ejecutarán en predios propiedad del **ESTADO** o de sus Municipios y serán operados bajo la supervisión del Gobierno del Estado o del Gobierno Municipal que corresponda, según resulte aplicable, con el dominio y rectoría de la Secretaría Estatal del ramo competente.
- 2.14 En este acto el Gobernador del **ESTADO** faculta al C. Tirso Agustín Rodríguez de la Gala Gómez, Secretario de Finanzas del Poder Ejecutivo del Estado de Campeche, para que suscriba las **FICHAS** (según este término se define más adelante), en nombre y representación del **ESTADO**.
3. **DECLARAN EL ACREDITANTE Y EL ACREDITADO ("LAS PARTES") CONJUNTAMENTE, POR CONDUCTO DE SUS REPRESENTANTES, QUE:**

- 3.1 **BANOBRAS** ha hecho del conocimiento del **ACREDITADO** y este último 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 consultada previamente a la fecha de celebración de este Contrato y de que el cumplimiento total o parcial de sus obligaciones de pago derivadas de este Contrato, se registrará con claves de prevención establecidas en los reportes emitidos por la sociedad de información crediticia, las cuales podrán afectar el historial crediticio de las personas.
- 3.2 Las **PARTES** están conformes en que cada una de las disposiciones de recursos que este último ejerza con cargo al **CRÉDITO**, se documente con la formalización de una ficha de admisión y compromiso por cada disposición, en lo sucesivo cada una de ellas (la "**FICHA**"), misma(s) que será(n) suscrita(s), en representación del **ACREDITADO**, por el Secretario de Finanzas del Poder Ejecutivo del **ESTADO**, en la(s) que las **PARTES** pactarán para la porción que el **ACREDITADO** disponga del **CRÉDITO**, entre otros aspectos (i) la tasa de interés aplicable a esa porción del **CRÉDITO**, en términos de lo que se establece en la Cláusula Séptima del presente Contrato; (ii) las características financieras, y (iii) el plazo y forma de amortización, en el entendido que cada **FICHA** se suscribirá en términos sustancialmente similares al formato que debidamente rubricado por las **PARTES** se agrega al presente Contrato en calidad de **ANEXO 3**, para formar parte integrante del mismo.
- 3.3 Previamente a la celebración del presente Contrato, 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, 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** otorga al **ACREDITADO** un crédito simple y pone a su disposición hasta la cantidad de **\$222'500,000.00 (DOSCIENTOS VEINTIDÓS MILLONES QUINIENTOS MIL PESOS 00/100 M.N.)** (el "**CRÉDITO**").

El **CRÉDITO** incluye, específicamente, el importe para financiar los conceptos previstos en la Cláusula Segunda siguiente, hasta donde alcance, en el entendido

de que, cualquier concepto adicional que se genere a cargo del **ACREDITADO** con motivo de la contratación y disposición del **CRÉDITO**, deberá cubrirlo el **ACREDITADO** con recursos ajenos al **CRÉDITO**.

SEGUNDA.- DESTINO. El **ACREDITADO** se obliga a destinar el importe del **CRÉDITO**, precisa y exclusivamente para financiar el costo de inversiones asociadas a proyectos en ejecución o nuevos proyectos que recaigan en los campos de atención de **BANOBRAS**, incluido el impuesto al valor agregado, particularmente, los proyectos aprobados por el Comité Técnico del Fideicomiso 2198, de acuerdo al programa presentado por el **ACREDITADO** al solicitar la constitución de reservas para la adquisición de los bonos cupón cero.

El **ACREDITADO** podrá proponer la sustitución de uno o más de los proyectos asociados al destino del **CRÉDITO** o la reclasificación de uno a otro rubro, siempre y cuando: (i) **BANOBRAS** reciba solicitud por escrito suscrita por funcionario(s) legalmente facultado(s) que promueva(n) en representación del **ACREDITADO**; (ii) no se modifique el monto del **CRÉDITO**; (iii) **BANOBRAS** reciba documento suscrito por funcionario(s) legalmente facultado(s) que actúe(n) en representación del **ACREDITADO**, mediante el cual certifique(n) que el(los) nuevo(s) proyecto(s) cuenta(n) con los estudios de factibilidad, socioeconómicos, técnicos y financieros, así como los proyectos ejecutivos, y (iv) el **ACREDITADO** entregue a **BANOBRAS** un ejemplar de la autorización expedida por el H. Congreso del Estado, en donde se precise que puede(n) llevarse a cabo el(los) nuevo(s) proyecto(s); en el entendido que la sustitución o reclasificación de proyectos que sea sometida a la consideración de **BANOBRAS** deberá ser aprobada por el Comité Técnico del Fideicomiso 2198.

Una vez que el **ACREDITADO** haya cumplido con los requisitos señalados en el párrafo precedente, **BANOBRAS** podrá aceptar la sustitución de uno o más de los proyectos o la reclasificación de proyectos de uno a otro rubro, que en su caso se haya(n) solicitado, mediante el instrumento a través del cual manifieste su conformidad; en caso contrario, no podrá(n) sustituirse o reclasificarse el (los) proyecto(s) previamente autorizado(s).

En el supuesto 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 mismo.

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

1. Que el **ACREDITADO** entregue a **BANOBRAS** un ejemplar del presente Contrato debidamente firmado e inscrito en el Registro Único Estatal de Deuda Pública a cargo de la Secretaría de Finanzas y ante el Registro de

Obligaciones y Empréstitos 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 **FIDEICOMISO** celebrado por el **ACREDITADO** para constituir el mecanismo de fuente de pago mediante el cual se prevea la afectación de al menos el **2.0% (DOS PUNTO CERO POR CIENTO)** mensual del derecho y los flujos de recursos derivados de las participaciones presentes y futuras que en ingresos federales le correspondan al **ESTADO** del Fondo General de Participaciones, se encuentre formalizado a satisfacción de **BANOBRAS**.
3. Que el fiduciario del **FIDEICOMISO** emita y entregue a **BANOBRAS** la Constancia de Inscripción que le otorgue a **BANOBRAS** la calidad de Fideicomisario en Primer Lugar (término definido en el **FIDEICOMISO**) en el **FIDEICOMISO**, respecto del Porcentaje Asignado de las Participaciones Afectadas (término definido en el **FIDEICOMISO**).
4. Que el **ACREDITADO** haya girado la instrucción irrevocable a la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, a través de sus áreas o unidades administrativas competentes, para instruirle que el **2.0% (DOS PUNTO CERO POR CIENTO)** mensual del derecho y los flujos de recursos derivados de las participaciones presentes y futuras que en ingresos federales le correspondan al **ESTADO** del Fondo General de Participaciones, de conformidad con lo que establece la Ley de Coordinación Fiscal, sean canalizadas al **FIDEICOMISO** o, en su defecto, que el **ACREDITADO** entregue evidencia documental emitida por el fiduciario del **FIDEICOMISO**, en la que conste que éstas se encuentran afectadas al patrimonio del mismo y existe la disponibilidad de flujos de recursos suficientes de participaciones federales para asignarse al pago del **CRÉDITO**.
5. Que el fiduciario del Fideicomiso 2198 entregue a **BANOBRAS** la notificación de registro contable del **CRÉDITO** en el Fideicomiso 2198, en términos de lo establecido en las Reglas de Operación.
6. Que el **ACREDITADO** entregue a **BANOBRAS** un documento que contenga el registro de la firma del Secretario de Finanzas del Poder Ejecutivo del Gobierno del Estado de Campeche, para suscribir, en representación del **ESTADO**, la(s) **FICHA(S)** con la(s) que se documente(n) el(los) desembolso(s) de recursos del **CRÉDITO**.
7. Que el **ACREDITADO** se encuentre al corriente en el cumplimiento de todas las obligaciones contraídas con anterioridad a la firma del presente Contrato, que existan a su cargo y a favor de **BANOBRAS**, y aquellas que deriven de la formalización del presente Contrato, considerando las diferentes ventanillas crediticias de **BANOBRAS**.

8. Que el reporte emitido por la(s) sociedad(es) de información crediticia nacional(es) respecto al historial crediticio del **ACREDITADO** se encuentre vigente en el momento en que éste pretenda ejercer la primera disposición del **CRÉDITO** y que los resultados que en él se contengan no impliquen 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 acciones que hayan de tomarse.

Las condiciones suspensivas que se precisan en la presente cláusula, deberán quedar cumplidas dentro de un plazo que no exceda de **60 (sesenta)** días naturales contado a partir de la fecha en que se firme el presente Contrato. En el supuesto de que no se cumplan las condiciones suspensivas dentro del plazo concedido para tal efecto, **BANOBRAS**, en caso de considerarlo procedente, podrá prorrogarlo las veces que sea necesario y hasta por un periodo igual al originalmente concedido, siempre y cuando, previamente al vencimiento, reciba solicitud por escrito firmada por funcionario(s) facultado(s) que actúe(n) en representación del **ACREDITADO**, en el entendido que **BANOBRAS** se reserva el derecho de cancelar la(s) prórroga(s) que en su caso autorice.

CUARTA.- OBLIGACIONES DIVERSAS. Durante la vigencia de este Contrato, el **ACREDITADO** se obliga con **BANOBRAS** a:

1. Mantener actualizadas, durante la vigencia del presente Contrato, al menos **2 (Dos)** calificaciones de calidad crediticia asignadas al **ACREDITADO** por al menos **2 (Dos)** agencias calificadoras autorizadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
2. Incluir anualmente en su Presupuesto de Egresos, la partida o partidas necesarias para cubrir los pagos de intereses y los accesorios financieros que se originen por el ejercicio del **CRÉDITO**. Para el caso de que el **ACREDITADO** considere o deba realizar pagos de capital con recursos distintos a los bonos cupón cero señalados en las Declaraciones **2.7, 2.8** y **2.9**, así como en la Cláusula Décima Sexta del presente Contrato, deberá efectuar la presupuestación correspondiente.
3. En el supuesto de que el importe del **CRÉDITO** no sea suficiente para cubrir los conceptos que se precisan en la Cláusula Segunda del presente Contrato, el **ACREDITADO** se obliga a cubrir los faltantes respectivos con recursos ajenos al **CRÉDITO**, hasta su total terminación.
4. Proporcionar, cuando así lo solicite **BANOBRAS**, todo tipo de información asociada al **CRÉDITO**, incluida la relacionada con su situación financiera.

5. Para el caso de que contrate obras y/o realice adquisiciones, cumplir con los procedimientos de contratación de obras y adquisiciones que establecen las disposiciones legales y administrativas aplicables.
6. Otorgar a **BANOBRAS** las facilidades requeridas para que, en su caso, lleve a cabo las inspecciones necesarias, incluyendo la visita física a los proyectos financiados, a efecto de verificar que el **ACREDITADO** ha cumplido en su totalidad, con las acciones asociadas al destino del **CRÉDITO**.
7. Obtener, renovar, modificar, mantener o cumplir con cualquier autorización gubernamental necesaria **(i)** para cumplir con las obligaciones que derivan de la celebración del presente Contrato y del **FIDEICOMISO**, y **(ii)** para constituir y mantener la afectación del derecho y los flujos de recursos derivados de las participaciones que en ingresos federales le correspondan, conforme a lo previsto en la Cláusula Décima Sexta del presente Contrato, y evitar que cualquiera de dichas autorizaciones sea revocada, terminada, retirada, suspendida, modificada o desechada o deje de surtir efectos, o se inicie cualquier procedimiento para revocarla, terminarla, retirarla, suspenderla, modificarla o desecharla, en perjuicio del **CRÉDITO** o de la fuente de pago de las obligaciones que del mismo deriven.

QUINTA.- FONDO DE RESERVA. El **ACREDITADO**, por conducto del fiduciario del **FIDEICOMISO**, deberá constituir, mantener y, en su caso, reconstituir un Fondo de Reserva (según dicho término se define en el **FIDEICOMISO**), el cual tendrá carácter de revolvente y deberá ser como mínimo, en todo momento, durante la vigencia del **CRÉDITO**, equivalente a cuando menos la cantidad que se requiera para cubrir **1 (un)** mes de intereses ordinarios de acuerdo al saldo insoluto del **CRÉDITO**. Este Fondo de Reserva se utilizará en caso de que por alguna causa los recursos asociados a la fuente de pago prevista en el párrafo segundo de la Cláusula Décima Sexta de este Contrato resulten, en determinado momento, insuficientes para realizar el pago que corresponda. El **ACREDITADO** deberá reintegrar al Fondo de Reserva cualquier cantidad que se hubiere utilizado del mismo, ya sea haciendo uso de los recursos a que se refiere el párrafo segundo de la Cláusula Décima Sexta del presente Contrato, o aportando recursos adicionales si la primera opción resultara insuficiente o inviable.

El Fondo de Reserva deberá quedar constituido en un plazo máximo de **3 (tres)** meses posteriores a la fecha en el **ACREDITADO** ejerza la primera disposición del **CRÉDITO** y su monto deberá ajustarse en un plazo máximo de **2 (dos)** meses después de que realice cada disposición del **CRÉDITO**. Asimismo, el Fondo de Reserva deberá reconstituirse en un plazo máximo de **1 (un)** mes después de que se realice cada disposición del mismo.

SEXTA.- DISPOSICIÓN. Una vez cumplidas las condiciones suspensivas que se precisan en la Cláusula Tercera del presente Contrato, el **ACREDITADO** deberá

ejercer la primera disposición del **CRÉDITO** en un plazo que no excederá de **30 (treinta)** días naturales. En el supuesto de que el **ACREDITADO** no ejerza la primera disposición del **CRÉDITO** dentro del periodo concedido para tal efecto, **BANOBRAS**, en caso de considerarlo procedente, podrá prorrogarlo las veces que sea necesario y hasta por un periodo igual al originalmente concedido, siempre y cuando, previamente al vencimiento, reciba solicitud por escrito firmado por funcionario(s) facultado(s) que actúe(n) en representación del **ACREDITADO**, en el entendido que **BANOBRAS** se reserva el derecho de cancelar, en cualquier tiempo, la(s) prórroga(s) que en su caso conceda. Efectuada la primera disposición del **CRÉDITO**, el **ACREDITADO** deberá ejercer el monto restante del mismo en un plazo que no excederá de **12 (DOCE)** meses.

El periodo de disposición del **CRÉDITO** concluirá anticipadamente en los siguientes casos:

- a) Si el **CRÉDITO** se destina a fines distintos a los pactados;
- b) Si se agotan por cualquier causa los recursos del **CRÉDITO**;
- c) Por la terminación anticipada de la ejecución de las acciones a que se refiere la Cláusula Segunda de destino del presente Contrato;
- d) Cuando medie solicitud expresa del **ACREDITADO**; y,
- e) En los supuestos previstos en las Cláusulas Novena, Décima Tercera, Décima Cuarta y Décima Quinta, todas del presente Contrato, relativas a "Pago Anticipado del **CRÉDITO** y Costos Asociados al Prepago", "Vencimiento Anticipado", "Comprobación de Recursos" y "Restricción y Denuncia", respectivamente.

Considerando los costos de transacción inherentes a la emisión de los bonos cupón cero y el establecimiento de coberturas, el monto mínimo de cada disposición que ejercerá el **ACREDITADO** con cargo al **CRÉDITO** deberá ser de al menos **\$5'000,000.00 (CINCO MILLONES DE PESOS 00/100 M.N.)**, salvo por el último desembolso, el cual podrá ser por una cantidad inferior en razón del saldo disponible del **CRÉDITO**.

Con base en cada solicitud de disposición de recursos del **CRÉDITO** que presente el **ACREDITADO**, en términos sustancialmente similares al formato que se acompaña al presente Contrato en calidad de **ANEXO 4**, **BANOBRAS** solicitará al fiduciario del Fideicomiso 2198 que, con cargo a la reserva constituida a favor del **ACREDITADO** y asociada al **CRÉDITO**, adquiera un bono cupón cero, cuyo valor al vencimiento sea igual al monto solicitado por el **ACREDITADO**.

Como requisito para que **BANOBRAS** proceda a efectuar cada desembolso de recursos del **CRÉDITO** solicitados por el **ACREDITADO**, **BANOBRAS** deberá contar con la Constancia de Registro emitida por el fiduciario del Fideicomiso 2198 en términos de lo previsto en las Reglas de Operación, que establezca el monto nominal y fecha de vencimiento del bono cupón cero adquirido, que en su

momento servirá como fuente de pago del monto principal de la correspondiente disposición que ejercerá el **ACREDITADO** con cargo al **CRÉDITO**.

La fecha de vencimiento del bono cupón cero asociado a una disposición de recursos, deberá corresponder invariablemente con la fecha de vencimiento del importe de la suerte principal del **CRÉDITO**, en términos de lo previsto en las Cláusulas Décima y Décima Primera del presente Contrato.

El **ACREDITADO** podrá ejercer el importe del **CRÉDITO** en una o varias disposiciones, previa presentación a **BANOBRAS** de la solicitud correspondiente, acompañada de la documentación que, en su caso, se requiera y debidamente llenada y firmada por el Secretario de Finanzas del Poder Ejecutivo del Gobierno del Estado de Campeche, en representación del **ACREDITADO**, con al menos **7 (siete) Días Hábiles Bancarios** de anticipación, en la inteligencia de que **(i)** el día en que **BANOBRAS** haya de realizar el desembolso de que se trate deberá ser Día Hábil Bancario, y **(ii)** las solicitudes de disposición de recursos tendrán el carácter de irrevocables.

Una vez que **BANOBRAS** haya analizado la documentación proporcionada por **EL ACREDITADO** para solicitar la disposición de que se trate con cargo a **EL CRÉDITO**, **BANOBRAS** realizará el(los) desembolso(s) que considere procedentes, conforme a los procedimientos establecidos, previa autorización del(los) funcionario(s) facultado(s) para tal efecto, en el entendido que cada disposición del **CRÉDITO** quedará documentada con la previa formalización de una **FICHA**, la cual se suscribirá en términos sustancialmente similares al formato que se agrega al presente Contrato en calidad de **ANEXO 3**.

En cada **FICHA** las **PARTES** pactarán para la porción que el **ACREDITADO** dispondrá del **CRÉDITO**, entre otros aspectos **(i)** la tasa de interés aplicable a esa porción del **CRÉDITO**, en términos de lo que se establece en la Cláusula Séptima del presente Contrato; **(ii)** las características financieras, y **(iii)** el plazo y forma de amortización, en la inteligencia que los recursos de cada una de las disposiciones que ejerza el **ACREDITADO** con cargo al **CRÉDITO**, le serán entregados mediante depósito que realice **BANOBRAS** en la Cuenta Número **00190586781**, del Banco **BBVA BANCOMER, S.A.**, Plaza **050 CAMPECHE**, Sucursal **7708**, o bien, mediante traspaso interbancario, con la Clave Bancaria Estandarizada (**CLABE**) **012050001905867819**, a nombre de (Beneficiario) **GOBIERNO DEL ESTADO DE CAMPECHE**.

El **ACREDITADO** acepta que la entrega de los recursos de cada una de las disposiciones que ejerza con cargo al **CRÉDITO** la efectuará **BANOBRAS** a través de depósito o traspaso interbancario en la cuenta mencionada en el párrafo precedente, en el entendido que para todos los efectos legales a que haya lugar la entrega y depósito de los recursos se entenderán realizados a su entera satisfacción, constituyendo en consecuencia obligaciones válidas y exigibles a su

cargo y a favor de **BANOBRAS**; en tal virtud, el **ACREDITADO** acepta que lo estipulado en esta cláusula no constituirá, en ningún caso, materia de impugnación presente o futura de lo pactado en este Contrato.

Cualquier cambio que el **ACREDITADO** desee realizar a los datos relacionados con el número de cuenta o la clave bancaria estandarizada (**CLABE**) proporcionada a **BANOBRAS** para que éste realice la entrega y depósito de los recursos de cada una de las disposiciones que el **ACREDITADO** ejerza con cargo al **CRÉDITO**, deberá ser notificado a **BANOBRAS** por escrito debidamente firmado por funcionario(s) facultado(s) que actúe(n) en representación del **ACREDITADO**, con al menos **7 (siete)** Días Hábiles Bancarios de anticipación a la fecha en que pretenda ejercer la siguiente disposición, en la inteligencia que sin esta notificación, las entregas y depósitos respectivos continuarán realizándose en los términos previstos 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, materia de impugnación presente o futura de lo pactado en este Contrato.

SÉPTIMA.- INTERESES. El **ACREDITADO** se obliga a pagar mensualmente a **BANOBRAS**, desde la fecha en que ejerza cada disposición del **CRÉDITO** y hasta la total liquidación de la misma, **INTERESES ORDINARIOS SOBRE SALDOS INSOLUTOS** considerando la tasa de interés que se pacte en la **FICHA** que al efecto se formalice entre **BANOBRAS** y el **ACREDITADO** para cada disposición del **CRÉDITO**, la cual estará compuesta por una Tasa Base mas una sobretasa y será determinada por **BANOBRAS** con base en lo que se establece en lo sucesivo en la presente cláusula.

El **ACREDITADO** podrá optar por obtener la calificación de calidad crediticia específica del **CRÉDITO** por parte de al menos una agencia calificadora autorizada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Para la determinación de la tasa de interés que quedará pactada en la **FICHA** de que se trate, a la Tasa Base se adicionarán como sobretasa los puntos porcentuales que correspondan al nivel de riesgo que represente el **CRÉDITO** o el **ACREDITADO**, al momento en que éste ejerza la correspondiente disposición del **CRÉDITO**, en función de la calificación de calidad crediticia asignada por al menos una agencia calificadora autorizada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, y de acuerdo con la tabla contenida en la Cláusula Octava del presente Contrato, atendiendo a lo siguiente:

1. En función del nivel de riesgo que corresponda a la calificación de calidad crediticia que mantenga el **CRÉDITO** al momento en que el **ACREDITADO** ejerza la disposición de que se trate del **CRÉDITO**, de acuerdo con la tabla de equivalencias contenida en el **ANEXO 5** de este Contrato, el cual, debidamente rubricado por las **PARTES**, forma parte integrante del mismo.

Para el caso de que al momento en que el **ACREDITADO** haya de ejercer la disposición de que se trate, el **CRÉDITO** cuente con más de una calificación de calidad crediticia asignada por agencia(s) calificador(a)s autorizada(s) por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, se tomará como base la que represente el mayor nivel de riesgo, o

2. En caso de que el **CRÉDITO** no esté calificado al momento en que el **ACREDITADO** haya de ejercer la disposición de que se trate del **CRÉDITO**, para la determinación de la tasa de interés se tomará como base el nivel de riesgo que represente el **ACREDITADO** en función de las calificaciones de calidad crediticia asignadas por agencia(s) calificador(a)s autorizada(s) por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, conforme al procedimiento que se establece en el **ANEXO 5** de este Contrato.

Lo anterior, en el entendido que en la fecha de celebración del presente Contrato tendrían que adicionarse como sobretasa **1.09 (UNO PUNTO CERO NUEVE) PUNTOS PORCENTUALES** a la Tasa Base, de acuerdo con el nivel de riesgo que representa el **ACREDITADO** en virtud del procedimiento que se establece en el **ANEXO 5** de este Contrato y las sobretasas previstas en la tabla contenida en la Cláusula Octava inmediata siguiente, en la inteligencia que la tasa de interés quedará expresada en puntos porcentuales y/o las fracciones fijas que como sobretasa se adicionen a la Tasa Base.

El **ACREDITADO** deberá solicitar, en términos del **ANEXO 4** del presente Contrato, con al menos **7 (siete) Días Hábiles Bancarios** de anticipación a la fecha en que pretenda ejercer la disposición de que se trate con cargo al **CRÉDITO**, que **BANOBRAS** determine la tasa de interés, la cual se documentará con la celebración de una **FICHA**.

Para efectos de lo que se estipula en la presente cláusula se entenderá por:

Tasa Base. El costo que genere a **BANOBRAS** la captación de los recursos en los mercados financieros bajo la misma denominación, plazo, duración y características financieras de la correspondiente disposición del **CRÉDITO**, incluyendo las relativas a los contratos de permuta de flujos a los plazos asociados a la fuente de fondeo del **CRÉDITO**.

Periodo de Intereses. El periodo para el cómputo de los intereses sobre el saldo insoluto de la primera disposición del **CRÉDITO** comprenderá el número de días efectivamente transcurridos entre su inicio, que será el día en que el **ACREDITADO** efectúe dicha disposición y su conclusión que será 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 y su conclusión que será el mismo día del mes inmediato siguiente.

La o las subsecuentes disposiciones formarán parte del saldo insoluto del **CRÉDITO**, ajustándose el periodo de intereses de las posteriores disposiciones a las fechas de vencimiento de la primera disposición.

El pago de los intereses que correspondan a cada periodo, 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 prorrogarse al Día Hábil Bancario inmediato siguiente y la prórroga se tomará en consideración a efecto de calcular los intereses que correspondan.

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 Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

La tasa de interés se expresará en forma anual y los intereses se calcularán dividiendo la tasa aplicable entre **360 (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 que corresponda y, el producto que se obtenga, se multiplicará por el saldo insoluto del **CRÉDITO**.

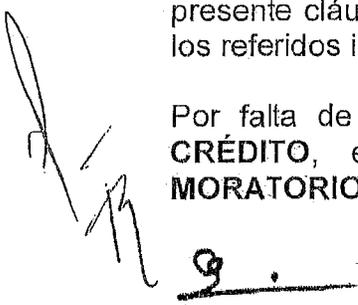
Los intereses que se generen serán cubiertos por el **ACREDITADO** con recursos ajenos al **CRÉDITO**, de manera mensual y consecutiva, en términos de lo previsto en la presente cláusula.

Lo anteriormente dispuesto aplicará sin perjuicio de lo estipulado en la Cláusula Octava inmediata siguiente, relativa a Revisión y Ajuste de la Tasa de Interés.

Si por cualquier circunstancia en algún periodo de intereses, **BANOBRAS** no llegare a aplicar la tasa de interés ordinario como se establece en la presente cláusula, las **PARTES** convienen expresamente que **BANOBRAS** está facultado para realizar las modificaciones o ajustes necesarios, con efectos retroactivos a aquel o aquellos meses en los que **BANOBRAS** no hubiere llevado a cabo el cálculo y/o ajuste correspondiente.

En caso de que conforme a la Ley del Impuesto al Valor Agregado, el **ACREDITADO** deba pagar tal impuesto sobre los intereses pactados en la presente cláusula, se obliga a pagar a **BANOBRAS**, el impuesto citado junto con los referidos intereses.

Por falta de cumplimiento oportuno en cualquiera de las amortizaciones del **CRÉDITO**, el **ACREDITADO** deberá cubrir a **BANOBRAS INTERESES MORATORIOS** a razón de **UNA TASA IGUAL A 1.5 (UNO PUNTO CINCO)** veces



9.

la tasa del **CRÉDITO**, vigente 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.

Los intereses moratorios que, en su caso, se generen serán cubiertos por el **ACREDITADO** con recursos ajenos al **CRÉDITO**, en términos de lo previsto en la presente cláusula.

OCTAVA.- REVISIÓN Y AJUSTE DE LA TASA DE INTERÉS. Durante la vigencia del presente Contrato, **BANOBRAS** revisará y, en su caso, ajustará a la alza o a la baja la tasa de interés que se precisa en la Cláusula Séptima inmediata anterior y conforme a lo que se pacte en cada **FICHA**, tomando como base para ello cualquier variación que se registre en la o las calificaciones de calidad crediticia asignadas al **CRÉDITO** o al **ACREDITADO** por agencias calificadoras autorizadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (**CNBV**), efectuando el ajuste que corresponda en la sobretasa de interés.

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 del **CRÉDITO**, en términos de lo establecido en la presente cláusula.

Para llevar a cabo las acciones de revisión y, en su caso, ajuste de la tasa de interés, el **ACREDITADO** acepta y autoriza a **BANOBRAS** para que utilice la información que publican las Instituciones Calificadoras autorizadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (**CNBV**) en forma definitiva y pública, mediante las siguientes páginas de Internet:

www.standardandpoors.com.mx, www.fitchmexico.com, www.moody.com.mx, www.hrratings.com, o aquellas que en el futuro las sustituyan o inicien operaciones con la previa autorización de la **CNBV**.

La revisión de la tasa de interés se hará conforme al nivel de riesgo que represente el **CRÉDITO** o el **ACREDITADO**, en función de la información contenida en la tabla que se muestra en la presente cláusula, en razón de la o las calificaciones de calidad crediticia asignadas por agencias calificadoras de valores autorizadas por la **CNBV** y de acuerdo con lo siguiente:

1. En caso de que el **CRÉDITO** se encuentre calificado, la revisión de la tasa de interés se hará con base en el nivel de riesgo que corresponda a la calificación de calidad crediticia que mantenga el **CRÉDITO**, de acuerdo con la tabla de equivalencias contenida en el **ANEXO 5** del presente Contrato, en el entendido de que para el caso de que el **CRÉDITO** cuente con más de

una calificación de calidad crediticia asignada por agencia calificadora autorizada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, se tomará como base la calificación que represente el mayor nivel de riesgo.

2. En caso de que el **CRÉDITO** no se encuentre calificado, la revisión de la tasa de interés se hará tomando como base el nivel de riesgo que represente el **ACREDITADO**, en función de las calificaciones de calidad crediticia asignadas por agencias calificadoras autorizadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, conforme al procedimiento que se establece en el **ANEXO 5** de este Contrato.

En su caso, el ajuste de la tasa de interés se realizará adicionando a la Tasa Base la sobretasa que resulte aplicable de acuerdo con los datos de la tabla siguiente:

NIVEL DE RIESGO DEL ACREDITADO O DEL CRÉDITO	CALIFICACIÓN DE CALIDAD CREDITICIA DEL ACREDITADO O DEL CRÉDITO O SU EQUIVALENTE	TASA DE INTERÉS APLICABLE CON AL MENOS DOS CALIFICACIONES DEL ACREDITADO O AL MENOS UNA CALIFICACIÓN DEL CRÉDITO	TASA DE INTERÉS APLICABLE CON UNA SOLA CALIFICACIÓN DEL ACREDITADO
1.	AAA	TASA BASE + 0.97 PUNTOS PORCENTUALES.	TASA BASE + 1.27 PUNTOS PORCENTUALES.
2.	AA+	TASA BASE + 0.99 PUNTOS PORCENTUALES.	TASA BASE + 1.29 PUNTOS PORCENTUALES.
3.	AA	TASA BASE + 1.01 PUNTOS PORCENTUALES.	TASA BASE + 1.32 PUNTOS PORCENTUALES.
4.	AA-	TASA BASE + 1.07 PUNTOS PORCENTUALES.	TASA BASE + 1.37 PUNTOS PORCENTUALES.
5.	A+	TASA BASE + 1.09 PUNTOS PORCENTUALES.	TASA BASE + 1.39 PUNTOS PORCENTUALES.
6.	A	TASA BASE + 1.11 PUNTOS PORCENTUALES.	TASA BASE + 1.41 PUNTOS PORCENTUALES.
7.	A-	TASA BASE + 1.18 PUNTOS PORCENTUALES.	TASA BASE + 1.48 PUNTOS PORCENTUALES.

8.	BBB+	TASA BASE + 1.34 PUNTOS PORCENTUALES.	TASA BASE + 1.57 PUNTOS PORCENTUALES.
9.	BBB	TASA BASE + 1.42 PUNTOS PORCENTUALES.	TASA BASE + 1.64 PUNTOS PORCENTUALES.
10.	BBB-	TASA BASE + 1.51 PUNTOS PORCENTUALES.	TASA BASE + 1.73 PUNTOS PORCENTUALES.
11.	BB+	TASA BASE + 1.71 PUNTOS PORCENTUALES.	TASA BASE + 1.92 PUNTOS PORCENTUALES.
12.	BB	TASA BASE + 2.04 PUNTOS PORCENTUALES.	TASA BASE + 2.22 PUNTOS PORCENTUALES.
13.	BB-	TASA BASE + 2.12 PUNTOS PORCENTUALES.	TASA BASE + 2.29 PUNTOS PORCENTUALES.
14.	B+	TASA BASE + 3.19 PUNTOS PORCENTUALES.	TASA BASE + 3.22 PUNTOS PORCENTUALES.
15.	B	TASA BASE + 3.33 PUNTOS PORCENTUALES.	TASA BASE + 3.36 PUNTOS PORCENTUALES.
16.	B-	TASA BASE + 3.42 PUNTOS PORCENTUALES.	TASA BASE + 3.45 PUNTOS PORCENTUALES.
17.	CCC	TASA BASE + 4.15 PUNTOS PORCENTUALES.	TASA BASE + 4.16 PUNTOS PORCENTUALES.
18.	CC	TASA BASE + 4.15 PUNTOS PORCENTUALES.	TASA BASE + 4.16 PUNTOS PORCENTUALES.
19.	C	TASA BASE + 4.41 PUNTOS PORCENTUALES.	TASA BASE + 4.41 PUNTOS PORCENTUALES.
20.	D	TASA BASE + 4.41 PUNTOS PORCENTUALES.	TASA BASE + 4.41 PUNTOS PORCENTUALES.
21.	E	TASA BASE + 4.41 PUNTOS PORCENTUALES.	TASA BASE + 4.41 PUNTOS PORCENTUALES.
22.	No Calificado	TASA BASE + 2.20 PUNTOS PORCENTUALES.	TASA BASE + 2.20 PUNTOS PORCENTUALES.

[Handwritten signature]

9.

BANOBRAS dispondrá de un plazo de al menos **30 (treinta)** días naturales, contado a partir de la fecha en que se registre alguna variación en la(s) calificación(es) de calidad crediticia asignada(s) al **CRÉDITO** por una o más agencias calificadoras autorizadas por la **CNBV**, para revisar y, en su caso, ajustar la tasa de interés y reflejar el ajuste en la sobretasa.

En el supuesto de que el **CRÉDITO** no se encuentre calificado, el plazo para revisar y, en su caso, ajustar la tasa de interés, contará a partir de la fecha en que se registre alguna variación en la o las calificaciones de calidad crediticia asignada(s) al **ACREDITADO** por una o más agencias calificadoras autorizadas por la **CNBV**. La tasa que resulte 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 y se verifique algún ajuste.

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 las Cláusulas Séptima y Décima Octava del presente Contrato.

NOVENA.- PAGO ANTICIPADO DEL CRÉDITO Y COSTOS ASOCIADOS AL PREPAGO. Para el caso de que el **ACREDITADO** opte por pagar de manera anticipada el total de una o varias disposiciones ejercidas con cargo al **CRÉDITO**, documentadas a través de cada una de las **FICHAS**, deberá cubrir a **BANOBRAS** con recursos ajenos al **CRÉDITO**, los siguientes conceptos, bajo los términos que se señalan a continuación:

- a) El monto que se determine para cubrir cualquier pérdida o costo, materializado o no, en el que incurra **BANOBRAS**, como consecuencia del desequilibrio al que daría lugar el pago anticipado de la o las disposiciones de que se trate, en el esquema original de cobertura, más el impuesto al valor agregado que corresponda; y
- b) La diferencia entre el o los montos de las disposiciones ejercidas por el **ACREDITADO** con cargo al **CRÉDITO** que serán pagadas de manera anticipada y los valores de liquidación del o los bonos cupón cero asociados a dichas disposiciones, en virtud de su liquidación anticipada.

Los montos derivados de los conceptos mencionados en los incisos anteriores, deberán ser cubiertos por el **ACREDITADO**, de manera previa a la liquidación anticipada del o los bonos cupón cero asociados al **CRÉDITO**.

En caso de que el **ACREDITADO** pretenda liquidar en forma anticipada el saldo de una o varias disposiciones ejercidas con cargo al **CRÉDITO** deberá notificarlo a **BANOBRAS** con al menos **30 (treinta)** días naturales de anticipación a la fecha en que pretenda llevar a cabo la liquidación anticipada del o los bonos cupón cero asociados al **CRÉDITO** de que se trate, la(s) cual(es) deberá(n) corresponder a su

vez con una fecha de pago de intereses; en la inteligencia que el **ACREDITADO** deberá encontrarse al corriente en el cumplimiento de sus obligaciones de pago derivadas de la celebración del presente Contrato.

Derivado de la notificación recibida, **BANOBRAS**: a) informará al fiduciario del Fideicomiso 2198 sobre la solicitud de liquidación anticipada presentada por el **ACREDITADO**, y b) informará al **ACREDITADO** con al menos **5 (cinco)** días naturales de anticipación a la fecha en que pretenda llevar a cabo el pago anticipado, el valor de liquidación del bono o bonos cupón cero asociados al **CRÉDITO**, así como el importe que deberá cubrir a **BANOBRAS** para completar la amortización del total del monto principal que adeude, así como los costos y gastos resultantes del pago anticipado del **CRÉDITO** o de la disposición que del mismo pretenda liquidar.

El **ACREDITADO** deberá depositar a **BANOBRAS**, a más tardar **3 (tres)** Días Hábiles Bancarios antes de la fecha de monetización anticipada del bono o bonos cupón cero asociados al **CRÉDITO**, la diferencia de recursos para amortizar la totalidad del saldo de dicho **CRÉDITO** o de la disposición que del mismo se pretenda cubrir, así como el importe que deberá cubrir por concepto de costos y gastos resultantes del pago anticipado del **CRÉDITO**.

Una vez que **BANOBRAS** haya recibido a satisfacción los recursos a que se refiere el párrafo anterior, solicitará al fiduciario del Fideicomiso 2198 la redención anticipada del bono o bonos cupón cero asociados al **CRÉDITO** y la entrega en la fecha del pago anticipado de los recursos provenientes de la citada redención anticipada, para aplicarlos al **CRÉDITO**.

Si a más tardar **3 (tres)** Días Hábiles Bancarios antes de la fecha prevista para la monetización anticipada del bono o bonos cupón cero asociados al **CRÉDITO**, el **ACREDITADO** no deposita a **BANOBRAS** la diferencia de recursos para liquidar la totalidad del saldo del **CRÉDITO** o de la disposición que del mismo se pretenda cubrir, así como el importe de los costos y gastos resultantes del pago anticipado del **CRÉDITO**, la solicitud de liquidación anticipada se considerará cancelada y los bonos cupón cero asociados al **CRÉDITO** no serán monetizados anticipadamente; en tal caso, el **ACREDITADO** continuará cubriendo a **BANOBRAS** normalmente los intereses derivados del **CRÉDITO**.

Los costos pactados en la presente cláusula, no tendrán carácter devolutivo.

DÉCIMA.- AMORTIZACIÓN. El **ACREDITADO** se obliga a pagar a **BANOBRAS** el monto dispuesto en términos de lo establecido en la Cláusula Sexta del presente Contrato, en un plazo de **240 (DOSCIENTOS CUARENTA)** meses contado a partir de la fecha en que el **ACREDITADO** haya ejercido la primera disposición del **CRÉDITO**, mediante una sola exhibición en la fecha de vencimiento prevista en la **FICHA** de que se trate, con los recursos provenientes de la redención del bono cupón cero asociado a la disposición que corresponda del **CRÉDITO**, recursos

futuras que en ingresos federales le correspondan al **ESTADO** del Fondo General de Participaciones (FGP) afectado como fuente de pago del **CRÉDITO**, hasta que haya cubierto a **BANOBRAS** la totalidad de las obligaciones contraídas con la formalización del presente Contrato y cuente con la aprobación previa y por escrito del(los) representante(s) legalmente facultado(s) de **BANOBRAS**.

DÉCIMA SÉPTIMA.- INFORMES. Sin perjuicio de lo estipulado en otras cláusulas del presente Contrato, durante la vigencia del **CRÉDITO**, el **ACREDITADO** deberá rendir a **BANOBRAS** por escrito, cuando éste así lo solicite y en el plazo que al efecto le señale, informes sobre:

- a) Su posición financiera;
- b) Cualquier información que se encuentre relacionada con el **CRÉDITO**.

En todo caso, el **ACREDITADO** deberá informar a **BANOBRAS** cualquier evento extraordinario que afecte sustancialmente a su organización, operación y/o patrimonio a más tardar dentro del plazo de **5 (cinco) Días Hábiles Bancarios** siguientes a la fecha en que se presente el acontecimiento de que se trate.

DÉCIMA OCTAVA.- LUGAR Y FORMA DE PAGO. El **ACREDITADO** se obliga a efectuar los pagos derivados de las obligaciones contraídas con **BANOBRAS** mediante la celebración del presente Contrato, directamente y/o a través del fiduciario del **FIDEICOMISO** y/o a través del fiduciario del Fideicomiso 2198, según corresponda, 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 para el uso del portal de **BANOBRAS** que al efecto celebre con el **ACREDITADO**.

El **ACREDITADO** 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 Vigésima del presente 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 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 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.

DÉCIMA NOVENA.- 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:

El ACREDITADO:

Calle 8 entre 61 y Circuito Baluartes sin número, Colonia Centro, Código Postal 24000, Ciudad de San Francisco de Campeche, Campeche.

Correos Electrónicos:

gcarden27@hotmail.com, a la atención e la C.P. Guadalupe Cárdenas Guerrero, Directora de Egresos de la Secretaría de Finanzas del Estado de Campeche.

mapinzon@campeche.gob.mx, a la atención del L.E. Manuel Pinzón Sánchez, Subdirector Financiero de la Secretaría de Finanzas del Estado de Campeche.

BANOBRAS:

Avenida Ruíz Cortines número 112, Edificio Torre Cristal Torre B, 4° Piso, Colonia Campeche Nuevo, Código Postal 24040, Ciudad de San Francisco de Campeche, Campeche.

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

9.

VIGÉSIMA.- 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 las direcciones de correo electrónico previstas 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) funcionario(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 las últimas direcciones 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 PRIMERA.- 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 del presente Contrato por una sociedad de información crediticia, según lo señalado en la declaración **3.1** de este Contrato, 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 pertinentes.

VIGESIMA SEGUNDA.- ANEXOS. Formarán parte integrante del presente Contrato los documentos que se acompañan en calidad de **ANEXOS 1, 2, 3, 4 y 5**, los cuales se encuentran debidamente rubricados por las **PARTES** y se describen a continuación:

ANEXO 1. Copia del Decreto número **225**, publicado en el Periódico Oficial del Estado, Órgano del Gobierno Constitucional del Estado de Campeche, el **29** de mayo de **2012**.

ANEXO 2. (i) Copia simple del Decreto Número 261, publicado en el Periódico Oficial del Estado, Órgano Oficial del Gobierno Constitucional del Estado de

Campeche del día 2 de **septiembre** de **2009**, en el que se establece que se declara válida la elección de Gobernador del Estado de Campeche, y (ii) copia simple del nombramiento del Secretario de Finanzas del Poder Ejecutivo del Gobierno del Estado de Campeche, expedido por el Gobernador del **ESTADO** el **16 de septiembre** de **2009**.

ANEXO 3. Formato de **FICHA** que utilizarán las **PARTES** para documentar cada una de las disposiciones del **CRÉDITO**.

ANEXO 4. Formato de Solicitud de Disposición de Recursos del **CRÉDITO**.

ANEXO 5. Tabla de equivalencias y procedimiento conforme al cual se realizará la revisión y, en su caso, ajuste de la tasa de interés, en los supuestos previstos en la Cláusula Octava del presente Contrato.

VIGÉSIMA TERCERA.- MODIFICACIONES AL CONTRATO. En caso de 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.

VIGÉSIMA CUARTA.- TÍTULO EJECUTIVO. Las **PARTES** convienen que este Contrato, junto con el estado de cuenta certificado por contador facultado de **BANOBRAS**, 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 QUINTA.- DENOMINACIÓN DE LAS CLÁUSULAS. Las **PARTES** están de acuerdo en que las denominaciones utilizadas en 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 en todos los casos atender lo pactado en las cláusulas.

VIGÉSIMA SEXTA.- JURISDICCIÓN. Para la interpretación y cumplimiento de todo lo pactado en el presente Contrato, las **PARTES** están conformes en someterse a la jurisdicción de los tribunales federales competentes en la Ciudad de San Francisco de Campeche, Campeche, o en la Ciudad de México, Distrito Federal, a elección del actor, renunciando expresamente al fuero que pudiera corresponderles por razón de su domicilio presente o futuro.

Leído que fue por sus otorgantes el presente Contrato y enterados de su contenido, alcance y fuerza legal, lo suscriben de conformidad y lo firman para

constancia en **4 (Cuatro)** ejemplares originales, en la Ciudad de San Francisco de Campeche, Campeche, el **13** de julio de **2012**.

EI ACREDITADO
EL ESTADO LIBRE Y SOBERANO DE CAMPECHE, POR CONDUCTO DEL
GOBIERNO DEL ESTADO DE CAMPECHE, A TRAVÉS DEL PODER
EJECUTIVO, REPRESENTADO EN ESTE ACTO POR:



C. FERNANDO ORTEGA BERNÉS



C. TIRSO AGUSTÍN R. DE LA GALA
GÓMEZ

GOBERNADOR CONSTITUCIONAL DEL ESTADO DE CAMPECHE **SECRETARIO DE FINANZAS DEL PODER**
EJECUTIVO DEL ESTADO DE CAMPECHE

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



LIC. OSKAR MEJÍA MENDIZÁBAL
DELEGADO ESTATAL EN CAMPECHE

LAS FIRMAS ANTERIORES CORRESPONDEN AL CONTRATO DE APERTURA DE CRÉDITO SIMPLE CELEBRADO EL 13 DE JULIO DE 2012, 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 DE CAMPECHE, POR CONDUCTO DEL GOBIERNO DEL ESTADO, A TRAVÉS DEL PODER EJECUTIVO, EN SU CARÁCTER DE ACREDITADO, PARA FORMALIZAR UN CRÉDITO SIMPLE OTORGADO POR BANOBRAS AL ACREDITADO HASTA POR LA CANTIDAD DE \$222'500,000.00 (DOSCIENTOS VEINTIDÓS MILLONES QUINIENTOS MIL PESOS 00/100 M.N.).

GOBIERNO DEL ESTADO DE CAMPECHE
SECRETARÍA DE FINANZAS

El presente documento, que ampara la contratación de deuda, quedó inscrito en el Registro de Obligaciones y Empréstitos Estatal y de Municipios, de conformidad con el Reglamento del Artículo 9° de la Ley de Coordinación Fiscal y su reglamento, así como por los artículos 29 y 30 de la Ley de Deuda Pública del Estado de Campeche.

No. de inscripción: 026/2012

Monto: \$222'500,000.00

Plazo: 240 meses, contado a partir de la fecha en que se ejerza la primera disposición.

Fuente de pago: Los recursos provenientes de la liquidación de los bonos cupón cero que adquiriera el Fideicomiso 2198 y los recursos del Ramo 28 Fondo General de Participaciones

Destino del Crédito: Contrato de Apertura de Crédito Simple que se destina específicamente a solventar el costo de obras y/o acciones para financiar el costo de inversiones asociadas a proyectos en ejecución o nuevos proyectos para la Infraestructura y la Seguridad en los Estados denominado PROFISE.

Campeche, Camp., a 17 de julio de 2012


C. P. Tirso Agustín Rodríguez de la Gala Gómez
Secretario de Finanzas



Secretaría de Hacienda y Crédito Público
Unidad de Coordinación con Entidades Federativas
Dirección General Adjunta de Planeación,
Financiamiento y Vinculación con
Entidades Federativas
Dirección de Deuda Pública de
Entidades Federativas y Municipios

El presente documento quedó inscrito en el Registro de Obligaciones y Empréstitos de Entidades Federativas y Municipios, de conformidad con el Artículo 9° de la Ley de Coordinación Fiscal y su Reglamento en los términos enunciados

No. de inscripción *PCU- 0812127*

México, D.F. a *21 de Agosto de 2012*

Nombre *R. Raúl González Treviño*

SHCP

Fecha *21-08-12*

Firma 





ANEXO 1 DEL CONTRATO DE APERTURA DE CRÉDITO SIMPLE CELEBRADO EL 13 DE JULIO DE 2012, 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 DE CAMPECHE, POR CONDUCTO DEL GOBIERNO DEL ESTADO, A TRAVÉS DEL PODER EJECUTIVO, EN SU CARÁCTER DE ACREDITADO, PARA FORMALIZAR UN CRÉDITO SIMPLE OTORGADO POR BANOBRAS AL ACREDITADO HASTA POR LA CANTIDAD DE \$222'500,000.00 (DOSCIENTOS VEINTIDÓS MILLONES QUINIENTOS MIL PESOS 00/100 M.N.).

COPIA DEL DECRETO NÚMERO 225, PUBLICADO EN EL PERIÓDICO OFICIAL DEL ESTADO, ÓRGANO DEL GOBIERNO CONSTITUCIONAL DEL ESTADO DE CAMPECHE, EL 29 DE MAYO DE 2012.

ANEXO 2 DEL CONTRATO DE APERTURA DE CRÉDITO SIMPLE CELEBRADO EL 13 DE JULIO DE 2012, 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 DE CAMPECHE, POR CONDUCTO DEL GOBIERNO DEL ESTADO, A TRAVÉS DEL PODER EJECUTIVO, EN SU CARÁCTER DE ACREDITADO, PARA FORMALIZAR UN CRÉDITO SIMPLE OTORGADO POR BANOBRAS AL ACREDITADO HASTA POR LA CANTIDAD DE \$222'500,000.00 (DOSCIENTOS VEINTIDÓS MILLONES QUINIENTOS MIL PESOS 00/100 M.N.).

COPIA DEL DECRETO NÚMERO 261, PUBLICADO EN EL PERIÓDICO OFICIAL DEL ESTADO, ÓRGANO DEL GOBIERNO CONSTITUCIONAL DEL ESTADO DE CAMPECHE DEL DÍA 2 DE SEPTIEMBRE DE 2009, EN EL QUE SE ESTABLECE QUE SE DECLARA VÁLIDA LA ELECCIÓN DE GOBERNADOR DEL ESTADO DE CAMPECHE.

COPIA DEL NOMBRAMIENTO DEL SECRETARIO DE FINANZAS DEL PODER EJECUTIVO DEL GOBIERNO DEL ESTADO DE CAMPECHE, EXPEDIDO POR EL GOBERNADOR DEL ESTADO EL 16 DE SEPTIEMBRE DE 2009.

g
B
g.

ANEXO 3 DEL CONTRATO DE APERTURA DE CRÉDITO SIMPLE CELEBRADO EL 13 DE JULIO DE 2012, 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 DE CAMPECHE, POR CONDUCTO DEL GOBIERNO DEL ESTADO, A TRAVÉS DEL PODER EJECUTIVO, EN SU CARÁCTER DE ACREDITADO, PARA FORMALIZAR UN CRÉDITO SIMPLE OTORGADO POR BANOBRAS AL ACREDITADO HASTA POR LA CANTIDAD DE \$222'500,000.00 (DOSCIENTOS VEINTIDÓS MILLONES QUINIENTOS MIL PESOS 00/100 M.N.).

FORMATO DE FICHA DE ADMISIÓN Y COMPROMISO

Ficha de Admisión y Compromiso mediante la cual se documenta la _____ disposición del crédito simple otorgado por el Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo ("**BANOBRAS**") en su calidad de Acreditante, al Estado de Campeche, por conducto del Gobierno del Estado, a través del Poder Ejecutivo, en su carácter de Acreditado (el "**ACREDITADO**"), hasta por la cantidad de \$222'500,000.00 (Doscientos veintidós millones quinientos mil pesos 00/100 M.N.) (el "**CRÉDITO**") formalizado mediante Contrato de Apertura de Crédito Simple celebrado el 13 de julio de 2012 (el "**CONTRATO**").

En aplicación de lo pactado en el **CONTRATO**, las **PARTES** convienen lo siguiente:

De una PARTE:

BANOBRAS, con domicilio en Avenida Ruíz Cortines número 112, Edificio Torre Cristal Torre B, 4° Piso, Colonia Campeche Nuevo, Código Postal 24040, Ciudad de San Francisco de Campeche, Campeche, representado en este acto por el Lic. Oskar Mejía Mendizábal, Delegado Estatal en Campeche;

Por la otra PARTE:

El **ACREDITADO**, con domicilio en Calle 8 entre 61 y Circuito Baluartes sin número, Colonia Centro, Código Postal 24000, Ciudad de San Francisco de Campeche, Campeche, representado en este acto por el C. Tirso Agustín R. de la Gala Gómez, Secretario de Finanzas del Poder Ejecutivo del Gobierno del Estado de Campeche.

Las relaciones entre **BANOBRAS** y el **ACREDITADO** están establecidas en las disposiciones del **CONTRATO** y se complementan con las disposiciones especiales, objeto de la presente **FICHA**.

La presente **FICHA** forma parte integrante del **CONTRATO** y el hecho de que se encuentre separada materialmente, el contenido de la **FICHA** no podrá interpretarse sin hacer una rigurosa referencia a las disposiciones contenidas en el **CONTRATO**:

En aplicación de lo pactado en el **CONTRATO**, el **ACREDITADO** solicita a **BANOBRAS** ejercer la ----- disposición del **CRÉDITO**, cuyos recursos se destinarán precisa y exclusivamente para financiar el costo de nuevas inversiones asociadas a proyectos en ejecución o nuevos proyectos que recaigan en los campos de atención de **BANOBRAS**, incluido el impuesto al valor agregado, particularmente, los proyectos aprobados por el Comité Técnico del Fideicomiso 2198, de acuerdo al programa presentado por el **ACREDITADO** al solicitar la constitución de reservas para la adquisición de los bonos cupón cero.

Características esenciales del **CRÉDITO**:

MONTO DE LA DISPOSICIÓN: \$ ----- (_____ PESOS ___/100 M.N.).

FECHA DE DISPOSICIÓN: ____ de _____ de 20__.

FORMA Y FECHA DE AMORTIZACIÓN: 1 (Una) sola exhibición el ____ de _____ de 20__, con los recursos provenientes de la redención del bono cupón cero asociado a la disposición del **CRÉDITO** que se documenta con la presente **FICHA**, sin perjuicio del pago mensual de los intereses ordinarios sobre el saldo insoluto del **CRÉDITO** en términos de lo dispuesto en las Cláusulas Séptima y Octava del **CONTRATO**.

TASA DE INTERÉS FIJA NOMINAL: Tasa base _____
Sobretasa _____ (Revisable).
Tasa de Interés _____.

Las demás condiciones financieras quedarán establecidas conforme a lo pactado en las cláusulas del **CONTRATO**.

Todos los términos y condiciones pactados en el **CONTRATO** y no mencionados en la presente **FICHA** quedan vigentes y serán aplicables a la misma.

Leída que fue por sus otorgantes la presente **FICHA** y debidamente enterados de su contenido, alcance y fuerza legal, la firman de conformidad y para constancia en **4 (cuatro)** ejemplares, en la Ciudad de San Francisco de Campeche, Campeche, el --- de ----- de **2012**.

EL ACREDITADO
EL ESTADO LIBRE Y SOBERANO DE CAMPECHE, POR CONDUCTO DEL
GOBIERNO DEL ESTADO DE CAMPECHE, A TRAVÉS DEL PODER
EJECUTIVO, REPRESENTADO EN ESTE ACTO POR:

C. TIRSO AGUSTÍN R. DE LA GALA GÓMEZ
SECRETARIO DE FINANZAS DEL PODER
EJECUTIVO DEL GOBIERNO DEL ESTADO DE CAMPECHE

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

LIC. OSKAR MEJÍA MENDIZÁBAL
DELEGADO ESTATAL DE BANOBRAS EN CAMPECHE

LAS FIRMAS ANTERIORES CORRESPONDEN A LA FICHA DE ADMISIÓN Y COMPROMISO QUE AMPARA LA _____ DISPOSICIÓN DEL CRÉDITO, POR LA CANTIDAD DE \$ _____ (_____ MILLONES _____ PESOS ____/100 M.N.), EJERCIDA POR EL ESTADO DE CAMPECHE, POR CONDUCTO DEL GOBIERNO DEL ESTADO, A TRAVÉS DEL PODER EJECUTIVO, CON BASE EN EL CONTRATO DE APERTURA DE CRÉDITO SIMPLE CELEBRADO EL ____ DE JULIO DE 2012, 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 DE CAMPECHE, POR CONDUCTO DEL GOBIERNO DEL ESTADO, A TRAVÉS DEL PODER EJECUTIVO, EN SU CARÁCTER DE ACREDITADO, MEDIANTE EL CUAL SE FORMALIZÓ UN CRÉDITO SIMPLE OTORGADO POR BANOBRAS AL ACREDITADO HASTA POR LA CANTIDAD DE \$222'500,000.00 (DOSCIENTOS VEINTIDÓS MILLONES QUINIENTOS MIL PESOS 00/100 M.N.).

ANEXO 4 DEL CONTRATO DE APERTURA DE CRÉDITO SIMPLE CELEBRADO EL 13 DE JULIO DE 2012, 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 DE CAMPECHE, POR CONDUCTO DEL GOBIERNO DEL ESTADO, A TRAVÉS DEL PODER EJECUTIVO, EN SU CARÁCTER DE ACREDITADO, PARA FORMALIZAR UN CRÉDITO SIMPLE OTORGADO POR BANOBRAS AL ACREDITADO HASTA POR LA CANTIDAD DE \$222'500,000.00 (DOSCIENTOS VEINTIDÓS MILLONES QUINIENTOS MIL PESOS 00/100 M.N.).

FORMATO DE SOLICITUD DE DISPOSICIÓN DE RECURSOS DEL CRÉDITO

[* _____], [* _____], a [* ___] de [* ___] de [* ___].

Oficio No. _____.

**Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C.
Presente.**

Atención: [* _____].

Se hace referencia **Contrato de Apertura de Crédito Simple** celebrado el ___ de **julio** de **2012**, entre el **Estado de Campeche**, por conducto del **Gobierno del Estado**, a través del **Poder Ejecutivo**, en su carácter de **Acreditado** y el **Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo ("BANOBRAS")**, en su calidad de **Acreditante** (el "**CONTRATO**"), para formalizar un crédito simple hasta por la cantidad de **\$222'500,000.00 (Doscientos veintidós millones quinientos mil pesos 00/100 M.N.)** (el "**CRÉDITO**"), al amparo del Programa de Financiamiento para la Infraestructura y la Seguridad en los Estados (**PROFISE**).

Por este medio y de conformidad con lo establecido en la Cláusula [* _____] del **CONTRATO**, se solicita, de manera irrevocable, que con cargo al **CRÉDITO**, se lleve a cabo un desembolso de recursos por un monto de **\$[* _____] (_____ cantidad escrita con letra)**, siempre y cuando la tasa fija nominal (Tasa Base + sobretasa) aplicable en la fecha del desembolso, se ubique como máximo en un nivel de [* _____]% (_____ escritura con letra).

La cantidad de **\$[* _____] (cantidad escrita con letra)**, se destinará precisa y exclusivamente para financiar el costo de nuevas inversiones

9.

asociadas a proyectos en ejecución o nuevos proyectos que recaigan en los campos de atención de **BANOBRAS**, incluido el impuesto al valor agregado, particularmente, los proyectos aprobados por el Comité Técnico del Fideicomiso 2198, de acuerdo al programa presentado por el **ACREDITADO** al solicitar la constitución de reservas para la adquisición de los bonos cupón cero.

En virtud de lo anterior, se solicita que la entrega de los recursos que el **Estado de Campeche**, por conducto del **Gobierno del Estado**, a través del **Poder Ejecutivo**, en su carácter de **Acreditado** ejercerá con cargo al **CRÉDITO** para la presente disposición, se realice mediante depósito en la Cuenta Número **00190586781**, del Banco **BBVA BANCOMER, S.A.**, Plaza **050 CAMPECHE**, Sucursal **7708**, o bien, mediante traspaso interbancario, con la Clave Bancaria Estandarizada (**CLABE**) **012050001905867819**, a nombre de (Beneficiario) **GOBIERNO DEL ESTADO DE CAMPECHE**.

Asimismo, a través de la presente, se faculta a **BANOBRAS**, para que en términos de lo establecido en las Reglas de Operación del Fideicomiso Fondo de Apoyo para Infraestructura y Seguridad, realice todas las gestiones que resulten necesarias ante el fiduciario del Fideicomiso 2198, para que adquiera el bono cupón cero que asegurará el pago a su vencimiento de la disposición de recursos crediticios a que se refiere la presente solicitud.

EL ACREDITADO.
EL ESTADO LIBRE Y SOBERANO DE CAMPECHE, POR CONDUCTO DEL
GOBIERNO DEL ESTADO DE CAMPECHE, A TRAVÉS DEL PODER
EJECUTIVO, REPRESENTADO EN ESTE ACTO POR:


C. TIRSO AGUSTÍN R. DE LA GALA GÓMEZ
SECRETARIO DE FINANZAS DEL PODER
EJECUTIVO DEL GOBIERNO DEL ESTADO DE CAMPECHE

ANEXO 5 DEL CONTRATO DE APERTURA DE CRÉDITO SIMPLE CELEBRADO EL 13 DE JULIO DE 2012, 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 DE CAMPECHE, POR CONDUCTO DEL GOBIERNO DEL ESTADO, A TRAVÉS DEL PODER EJECUTIVO, EN SU CARÁCTER DE ACREDITADO, PARA FORMALIZAR UN CRÉDITO SIMPLE OTORGADO POR BANOBRAS AL ACREDITADO HASTA POR LA CANTIDAD DE \$222'500,000.00 (DOSCIENTOS VEINTIDÓS MILLONES QUINIENTOS MIL PESOS 00/100 M.N.).

TABLA DE EQUIVALENCIAS Y PROCEDIMIENTO CONFORME AL CUAL SE REALIZARÁ LA REVISIÓN Y AJUSTE DE LA TASA DE INTERÉS

Definiciones.

Para efectos del presente anexo, se entenderá por:

- ACREDITADO:** El Estado de Campeche.
- BANOBRAS:** El Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C.
- CRÉDITO:** El Crédito documentado en el contrato del cual es parte el presente anexo.

a) Puntos de Riesgo y Calificaciones de Calidad Crediticia.

En la tabla que se presenta a continuación se exponen los Puntos de Riesgo y las calificaciones que utilizan las Instituciones Calificadoras de Valores autorizadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores para determinar la calidad crediticia de las personas, datos con base en los cuales será determinado el Nivel de Riesgo del **ACREDITADO**, en función de los Puntos de Riesgo en que se ubique(n) la(s) calificación(es) de calidad crediticia asignada(s) por una o más Instituciones Calificadoras de Valores autorizadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

TABLA DE EQUIVALENCIAS

PUNTOS DE RIESGO	CALIFICACIONES DEL ACREDITADO			
	S&P	Fitch	Moody's	HR Ratings
1	MxAAA	AAA(mex)	Aaa.mx	HR AAA
2	mxAA+	AA+(mex)	Aa1.mx	HR AA+
3	MxAA	AA(mex)	Aa2.mx	HR AA
4	mxAA-	AA-(mex)	Aa3.mx	HR AA-
5	mxA+	A+(mex)	A1.mx	HR A+

6	MxA	A(mex)	A2.mx	HR A
7	mxA-	A-(mex)	A3.mx	HR A-
8	mxBBB+	BBB+(mex)	Baa1.mx	HR BBB+
9	MxBBB	BBB(mex)	Baa2.mx	HR BBB
10	mxBBB-	BBB-(mex)	Baa3.mx	HR BBB-
11	mxBB+	BB+(mex)	Ba1.mx	HR BB+
12	MxBB	BB(mex)	Ba2.mx	HR BB
13	mxBB-	BB-(mex)	Ba3.mx	HR BB-
14	mxB+	B+(mex)	B1.mx	HR B+
15	MxB	B(mex)	B2.mx	HR B
16	mxB-	B-(mex)	B3.mx	HR B-
17	MxCCC	CCC(mex)	Caa.mx	HR C+
18	MxCC	CC(mex)	Ca.mx	HR C
19	MxC	C(mex)	C.mx	HR C-
20	MxD	D(mex)		HR D
21		E(mex)		
22	No Calificado			

b) Procedimiento para determinar el Nivel de Riesgo del ACREDITADO.

El Nivel de Riesgo del **ACREDITADO** se determinará de acuerdo con el siguiente procedimiento:

1. En el supuesto de que el **ACREDITADO** cuente con más de **2 (Dos)** calificaciones de calidad crediticia, se seleccionarán las **2 (Dos)** calificaciones de calidad crediticia que representen los mayores Puntos de Riesgo de conformidad con lo establecido en la tabla que se presenta en el inciso **a)** de este anexo y, con base en ellas, se determinará el Nivel de Riesgo del **ACREDITADO** aplicando lo establecido en el numeral inmediato siguiente.
2. En el supuesto de que el **ACREDITADO** cuente con **2 (Dos)** calificaciones de calidad crediticia, el Nivel de Riesgo se determinará conforme a lo siguiente:
 - 2.1 Si la diferencia absoluta entre los Puntos de Riesgo asociados a las calificaciones del **ACREDITADO** resulta *menor de o igual a 3 (Tres)*, el Nivel de Riesgo será la parte entera del cociente, en el entendido que se prescinde de la parte fraccionaria, calculado como sigue:

$$\left(\frac{P_1 + P_2 + 1}{2} \right)$$

Donde:

P_1 representa a los Puntos de Riesgo que le corresponden a la calificación de calidad crediticia del **ACREDITADO**, asignada por la primera Institución Calificadora de Valores.

P_2 representa a los Puntos de Riesgo que le corresponden a la calificación de calidad crediticia del **ACREDITADO**, asignada por la segunda Institución Calificadora de Valores.

- 2.2 En el supuesto de que la diferencia absoluta entre los Puntos de Riesgo que les corresponden a las calificaciones de calidad crediticia del **ACREDITADO** sea mayor a **3 (Tres)**, el Nivel de Riesgo será igual a los Puntos de Riesgo que le corresponden a la calificación de calidad crediticia que represente el mayor Nivel de Riesgo.
3. Cuando el **ACREDITADO** cuente con **1 (Una)** sola calificación de calidad crediticia, el Nivel del Riesgo se determinará como sigue:
 - 3.1 Si los Puntos de Riesgo que le corresponden a la calificación de calidad crediticia del **ACREDITADO** se ubica entre **1 (Uno)** y **7 (Siete)** inclusive, el Nivel de Riesgo será el resultado de sumar **3 (Tres)** a los Puntos de Riesgo asociados a la calificación de que se trate.
 - 3.2 Si los Puntos de Riesgo que le corresponden a la calificación de calidad crediticia del **ACREDITADO** se ubican entre **8 (Ocho)** y **10 (Diez)** inclusive, el Nivel de Riesgo será **11 (Once)**.
 - 3.3 Si los Puntos de Riesgo que le corresponden a la calificación de calidad crediticia del **ACREDITADO** se ubican entre **11 (Once)** y **21 (Veintiuno)** inclusive, el Nivel de Riesgo será igual a los Puntos de Riesgo asociados a la calificación de que se trate.
4. Cuando el **ACREDITADO** no cuente con calificación alguna, su Nivel de Riesgo será **22 (Veintidós)**, es decir, Nivel de Riesgo "**No Calificado**".