

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

ANTECEDENTES

- I. El **25 de noviembre de 2010**, el Ejecutivo Federal, a través de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, constituyó ante **BANOBRAS**, en su carácter de Institución Fiduciaria, el Fideicomiso **No. 2186** denominado "Fondo de Reconstrucción de Entidades Federativas" (el "Fideicomiso 2186"), para administrar y potenciar los recursos previstos para tal efecto en el Presupuesto de Egresos de la Federación para el ejercicio Fiscal 2011, aprobado por la Cámara de Diputados del Congreso de la Unión el **15 de noviembre de 2010** y publicado en el Diario Oficial de la Federación el **07 de diciembre de 2010** y, en su caso, las aportaciones que subsecuentemente sean previstas para el referido fondo con cargo al Ramo General 23 "Provisiones Salariales y Económicas".
- II. Las Reglas de Operación del **Fideicomiso 2186** (las "Reglas de Operación"), fueron autorizadas por el Comité Técnico del **Fideicomiso 2186** (el "Comité Técnico del Fideicomiso 2186") el **26 de enero de 2011** y modificadas el **05 de octubre de 2011**.
- 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 **10 de febrero de 2011** se obtuvo ante el órgano colegiado de **BANOBRAS** la autorización del que para fines de promoción se denomina "Programa de Financiamiento para la Reconstrucción de Entidades Federativas" (el "Programa").
- IV. Mediante contrato de fecha **02 de diciembre de 2010**, el **ESTADO**, en su carácter de Fideicomitente, constituyó ante Protego Casa de Bolsa, S.A. de C.V., División Fiduciaria, en su calidad de Fiduciario, un Fideicomiso de Administración y Fuente de Pago identificado con el No. **F/0006** (el

“**FIDEICOMISO F/0006**”), instrumento que servirá como mecanismo de pago del crédito que se formaliza con la celebración del presente Contrato.

DECLARACIONES

1. DECLARA BANOBRAS, EN SU CALIDAD DE ACREDITANTE, 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 la Ley Orgánica del Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos precisa que **BANOBRAS** como institución de banca de desarrollo se encuentra facultado para financiar o refinanciar proyectos relacionados directa o indirectamente con inversión pública o privada en infraestructura y servicios públicos, así como con las mismas operaciones coadyuvar al fortalecimiento institucional de los gobiernos Federal, estatales y municipales, con el propósito de contribuir al desarrollo sustentable del país.
- 1.3** Cuenta con facultades legales suficientes para celebrar el presente Contrato en representación de **BANOBRAS**, según consta en la escritura pública No. **73,977**, de fecha **14 de enero de 2010**, pasada ante la fe del Lic. Javier Ceballos Lujambio, Notario Público **110** del Distrito Federal, cuyo primer testimonio se encuentra inscrito en el Registro Público de la Propiedad y del Comercio de la Ciudad de México, bajo el folio mercantil **80,259**.
- 1.4** Mediante Oficio **SF/SSE/01/166/2014**, de fecha **16 de abril de 2014**, el **ESTADO** manifestó a **BANOBRAS** su intención de contratar un crédito hasta por la cantidad de **\$135'249,812.00 (CIENTO TREINTA Y CINCO MILLONES DOSCIENTOS CUARENTA Y NUEVE MIL OCHOCIENTOS DOCE PESOS 00/100 M.N.)** (el “**CRÉDITO**”), en el ámbito de las acciones de financiamiento descritas en las **Reglas de Operación** y en el **Programa**, cuyos términos y condiciones fueron aceptados de conformidad por el **ESTADO**, en el entendido que destinará los recursos del **CRÉDITO** para financiar los conceptos que se precisan en la Cláusula Segunda del presente Contrato, relativa al Destino del **CRÉDITO**.
- 1.5** Por Acuerdo **F2186/CT/ORD/14/11.1.**, deducido de la Décima Primera Sesión Ordinaria de 2014, celebrada el **16 de junio de 2014**, el **Comité Técnico del Fideicomiso 2186** autorizó la constitución de reservas y el apoyo del Gobierno Federal al **ESTADO** para adquirir, cargo al patrimonio del **Fideicomiso 2186**, los bonos cupón cero a favor del **ACREDITADO**, con los cuales será liquidado, a su vencimiento ordinario, el importe principal que el **ESTADO** ejercerá con cargo al **CRÉDITO**, o bien, las obligaciones que deban cubrirse de acuerdo con que se pacta en el presente Contrato (los “**Bonos Cupón Cero**”).

- 1.6 Mediante Oficio **DF/SADF/153000/124/2014**, de fecha **24 de junio de 2014**, le notificó al **ESTADO** la procedencia para que contrate con **BANOBRAS** un crédito hasta por la cantidad de **\$135'249,812.00 (CIENTO TREINTA Y CINCO MILLONES DOSCIENTOS CUARENTA Y NUEVE MIL OCHOCIENTOS DOCE PESOS 00/100 M.N.)**, en el ámbito de las acciones de financiamiento descritas en las **Reglas de Operación** y en el **Programa**.
- 1.7 Por Acuerdo **CIC 016/2011**, de fecha **10 de febrero de 2011**, autorizó el **Programa** y mediante Acuerdo **CIC 181/2014**, de fecha **16 de julio de 2014**, autorizó el **CRÉDITO** (la "**Autorización de BANOBRAS**") para otorgarlo al **ESTADO** en los términos y bajo condiciones que se pactan en este Contrato.

2. DECLARA EL ESTADO, EN SU CALIDAD DE ACREDITADO, POR CONDUCTO DE SUS REPRESENTANTES, QUE:

- 2.1 Es una entidad federativa de los Estados Unidos Mexicanos, según lo dispuesto en los artículos 40, 41, 42 fracción I y 43 de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos, y 1° de la Constitución Política del Estado de Campeche, cuenta con personalidad jurídica de conformidad con lo previsto en los artículos 25 fracción I, 26, 27 y 28 del Código Civil Federal, así como 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 celebrar el presente Contrato en representación del **ESTADO** y obligarlo en sus términos, 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), 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; 3 párrafo I, 4 fracción II, 6, 9 fracciones II y V, 10 fracción II, 11 fracciones II, IV, VII y X, 19, 28, 35 y 36 de la Ley de Deuda Pública del Estado de Campeche y sus Municipios, además de lo previsto en la **Autorización del Congreso** (según este término se define más adelante en el presente Contrato).
- 2.3 Acreditan la personalidad con la que comparecen a celebrar el presente Contrato (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 de fecha **02 de septiembre de 2009**, en el que se declara válida la elección de Gobernador del Estado de Campeche, para el periodo comprendido del **16 de septiembre de 2009 al 15 de septiembre de 2015** (el "**Decreto de Validación de la Elección**") y (el **Secretario de Finanzas del ESTADO**), 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 1**.

- 2.4 Cuenta con Declaratoria de Desastre Natural emitida por el Coordinador Nacional de Protección Civil de la Secretaría de Gobernación (dependencia del Ejecutivo Federal) y publicada en el Diario Oficial de la Federación el día **20 de enero de 2014** (la "**Declaratoria de Desastre Natural**"), por la ocurrencia de lluvia severa los días **3, 6 y 9 de enero de 2014**, en el Municipio de Carmen del Estado de Campeche.
- 2.5 Mediante Oficio **SF/SSE/01/166/2014**, de fecha **16 de abril de 2014**, el **ESTADO** manifestó a **BANOBRAS** su intención de contratarle un crédito hasta por la cantidad de **\$135'249,812.00 (CIENTO TREINTA Y CINCO MILLONES DOSCIENTOS CUARENTA Y NUEVE MIL OCHOCIENTOS DOCE PESOS 00/100 M.N.)**, en el ámbito de las acciones de financiamiento descritas en las **Reglas de Operación** y en el **Programa**, cuyos términos y condiciones fueron aceptados de conformidad por el **ESTADO**, en el entendido que destinará los recursos del **CRÉDITO** para financiar los conceptos que se precisan en la Cláusula Segunda del presente Contrato, relativa al Destino del **CRÉDITO**.
- 2.6 Por Acuerdo **F2186/CT/ORD/14/11.1.**, deducido de la **Décima Primera Sesión Ordinaria de 2014**, celebrada el **16 de junio de 2014**, el **Comité Técnico del Fideicomiso 2186** autorizó la constitución de reservas y el apoyo del Gobierno Federal al **ESTADO** para adquirir, cargo al patrimonio del **Fideicomiso 2186**, los **Bonos Cupón Cero** a favor del **ACREDITADO**, con los cuales será liquidado, a su vencimiento ordinario, el importe principal que el **ESTADO** ejercerá con cargo al **CRÉDITO**, o bien, las obligaciones que deban cubrirse de acuerdo con lo que se pacta en el presente Contrato.
- 2.7 Mediante Oficio **DF/SADF/153000/124/2013**, de fecha **24 de junio de 2014**, **BANOBRAS** le notificó: (i) que en la **Décima Primera Sesión Ordinaria de 2014** del **Comité Técnico del Fideicomiso 2186**, celebrada el **16 de junio de 2014**, se autorizó la constitución de reservas y el apoyo del Gobierno Federal para adquirir, con cargo al patrimonio del **Fideicomiso 2186**, los **Bonos Cupón Cero** a favor del **ESTADO**, con los cuales será liquidado, a su vencimiento ordinario, el importe principal que ejercerá con cargo al **CRÉDITO**, o bien, las obligaciones que deban cubrirse de acuerdo con lo pactado en el presente Contrato, y (ii) la procedencia para que contrate con **BANOBRAS** un crédito hasta por la cantidad de **\$135'249,812.00 (CIENTO TREINTA Y CINCO MILLONES DOSCIENTOS CUARENTA Y NUEVE MIL OCHOCIENTOS DOCE PESOS 00/100 M.N.)**, en el ámbito de las acciones de financiamiento descritas en las **Reglas de Operación** y en el **Programa**.
- 2.8 Por Decreto **No. 137**, publicado en el Periódico Oficial del **ESTADO**, Órgano del Gobierno Constitucional del Estado de Campeche, el **24 de junio de 2014**, la **LXI Legislatura Constitucional del Congreso del Estado de**

Campeche, autorizó al **ESTADO** para que por conducto del Poder Ejecutivo contrate uno o varios créditos hasta por la cantidad de **\$135'249,812.00 (CIENTO TREINTA Y CINCO MILLONES DOSCIENTOS CUARENTA Y NUEVE MIL OCHOCIENTOS DOCE PESOS 00/100 M.N.)** y afectar como fuente de pago para cumplir con las obligaciones a su cargo que deriven del **CRÉDITO**, entre otros ingresos, un porcentaje del derecho y los flujos de recursos que procedan de las participaciones presentes y futuras que en ingresos federales le correspondan al **ESTADO** del Fondo General de Participaciones, sin detrimento que para asegurar el pago de la surte principal del **CRÉDITO**, a su vencimiento ordinario, se constituirán como fuente de pago primaria los recursos que provengan de la redención de los **Bonos Cupón Cero** que con ese fin adquirirá el fiduciario del **Fideicomiso 2186** a favor del **ESTADO**, con recursos aportados por el Gobierno Federal al patrimonio fideicomiso Fondo de Reconstrucción de Entidades Federativas (la "**Autorización del Congreso**"). Copia de la **Autorización del Congreso** se acompaña a este Contrato como **ANEXO 2**.

- 2.9 Con sustento en la **Declaratoria de Desastre Natural**, en la **Autorización del Congreso** y en la **Autorización de Banobras**, el **ESTADO** contratará el **CRÉDITO** con el **ACREDITANTE** y afectará, a través del **FIDEICOMISO F/0006**, como fuente de pago para el cumplimiento de las obligaciones a su cargo que deriven del **CRÉDITO**, el **0.7% (CERO PUNTO SIETE POR CIENTO)** mensual del derecho y los flujos de recursos que procedan de las participaciones presentes y futuras que en ingresos federales le correspondan al **ESTADO** del Fondo General de Participaciones, sin perjuicio de afectaciones anteriores, así como aquellos derechos e ingresos que, en su caso, los sustituyan y/o complementen total o parcialmente, sin menoscabo que para asegurar el pago de la surte principal del **CRÉDITO**, a su vencimiento ordinario, se constituirán como fuente de pago primaria los recursos que provengan de la redención de los **Bonos Cupón Cero** que con ese fin adquirirá el fiduciario del **Fideicomiso 2186** a favor del **ESTADO**, con recursos aportados por el Gobierno Federal al patrimonio fideicomiso Fondo de Reconstrucción de Entidades Federativas.
- 2.10 En este acto faculta y autoriza a **BANOBRAS** para que emita o gestione y adquiera ante el fiduciario del **Fideicomiso 2186**, con recursos que provengan del apoyo monetario que el Gobierno Federal otorgará al **ESTADO**, con cargo al patrimonio del **Fideicomiso 2186**, los **Bonos Cupón Cero** para liquidar, a su vencimiento ordinario, el importe principal que el **ACREDITADO** ejercerá con cargo al **CRÉDITO**, o bien, las obligaciones que deban cubrirse de acuerdo con lo que se pacta en el presente Contrato.
- 2.11 Los recursos con los cuales cubrirá el pago de todas y cada una de las obligaciones que deriven de la formalización del presente Contrato son de procedencia lícita, y provendrán: (i) del **0.7% (CERO PUNTO SIETE POR CIENTO)** mensual del derecho y los flujos de recursos que procedan de las participaciones presentes y futuras que en ingresos federales le

correspondan al **ESTADO** del Fondo General de Participaciones, así como aquellos derechos e ingresos que, en su caso, los sustituyan y/o complementen total o parcialmente, y/o **(ii)** de las partidas presupuestales que le correspondan al **ESTADO**, sin perjuicio de que para asegurar la fuente primaria de pago del **CRÉDITO**, el fiduciario del **Fideicomiso 2186** adquirirá **(iii)** los **Bonos Cupón Cero** a través de **BANOBRAS**, con cargo a los apoyos que otorgue el Gobierno Federal a favor del **ESTADO**, a través del Fondo de Reconstrucción de Entidades Federativas para cubrir, de manera ordinaria, el monto de la suerte principal del **CRÉDITO**.

- 2.12** Cuenta con los estudios de factibilidad técnica y financiera; así como, con los proyectos ejecutivos de las obras que se financiarán con recursos que provengan del **CRÉDITO**, en términos de lo que establece la legislación aplicable y, en caso necesario, se compromete a exhibirlos. Asimismo, declara contar con la capacidad necesaria para la adecuada ejecución de las acciones contenidas en su plan de inversión.
- 2.13** Está de acuerdo en celebrar el presente Contrato con **BANOBRAS** y obligarse en los términos y bajo las condiciones que en éste se establecen; en tal virtud, las inversiones que financiará con recursos que procedan del **CRÉDITO**, cumplirán con las características siguientes: **(i)** tener el carácter de públicas y productivas, y **(ii)** recaer dentro de los campos de atención de **BANOBRAS**, en la inteligencia que, bajo su estricta responsabilidad, observará toda la normativa que resulte aplicable para la contratación, uso y destino de los recursos objeto del **CRÉDITO**.
- 2.14** Previamente a la celebración del presente Contrato ha obtenido todas las autorizaciones necesarias y ha cumplido con cada uno de los requisitos normativos y legales aplicables para la obtención del **CRÉDITO**, incluidas las de naturaleza presupuestaria y, ante el supuesto de que **BANOBRAS** o alguna autoridad competente solicite cualquier aclaración, el **ACREDITADO** deberá desahogarla y acreditar lo señalado en la presente declaración, con la presentación del soporte documental que para ello le sea requerido.
- 2.15** En este acto el Gobernador del **ESTADO** faculta al Secretario de Finanzas para que suscriba las **FICHAS** (según este término se define más adelante), en nombre y representación del **ESTADO**.
- 3. DECLARAN BANOBRAS Y EL ESTADO CONJUNTAMENTE (LAS "PARTES"), POR CONDUCTO DE SUS REPRESENTANTES, QUE:**
- 3.1** **BANOBRAS** ha hecho del conocimiento del **ACREDITADO** y éste manifiesta estar enterado tanto de la naturaleza como del alcance de la información contenida en la base de datos de la sociedad de información crediticia que **BANOBRAS** consultó previamente a la fecha de celebración de este Contrato; así como, que el cumplimiento total o parcial de sus obligaciones de pago derivadas del **CRÉDITO**, se registrará con claves de prevención

establecidas en los reportes de crédito emitidos por la mencionada sociedad de información crediticia, las cuales podrán afectar su historial crediticio.

- 3.2** Previamente a la celebración del presente Contrato han obtenido las autorizaciones necesarias y cumplido con los requisitos normativos para su formalización y que sus representantes cuentan con facultades de carácter legal y administrativo, así como con capacidad 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.
- 3.3** 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 y concurren a la celebración del presente Contrato sin existir dolo, error, mala fe o cualquier otro vicio del consentimiento que afecte la suscripción del mismo; en consecuencia, están de acuerdo en obligarse de conformidad con lo que se establece en las siguientes:

CLÁUSULAS

PRIMERA.- MONTO DEL CRÉDITO. **BANOBRAS** en su carácter de **ACREDITANTE** otorga al **ESTADO** en su calidad de **ACREDITADO** un crédito simple y pone a su disposición hasta la cantidad de **\$135'249,812.00 (CIENTO TREINTA Y CINCO MILLONES DOSCIENTOS CUARENTA Y NUEVE MIL OCHOCIENTOS DOCE PESOS 00/100 M.N.)** (el "**CRÉDITO**").

El **CRÉDITO** incluye, específicamente, el importe para financiar los conceptos previstos en la Cláusula Segunda inmediata siguiente, hasta donde alcance, en el entendido que, cualquier concepto adicional que se genere a cargo del **ACREDITADO** con motivo de la contratación y disposición del **CRÉDITO**, deberá cubrirlo el **ESTADO** con recursos ajenos al financiamiento que se formaliza con la celebración del presente Contrato.

SEGUNDA.- DESTINO DEL CRÉDITO. El **ACREDITADO** se obliga a destinar el importe del **CRÉDITO**, precisa y exclusivamente para financiar, incluido el impuesto al valor agregado, inversiones públicas productivas que se encuentren dentro de los campos de atención de **BANOBRAS**, específicamente, para solventar el costo de obras y/o acciones de reconstrucción de infraestructura estatal acordadas con el Ejecutivo Federal, en el marco de lo dispuesto en las Reglas Generales del Fondo de Desastres Naturales (FONDEN) y sus lineamientos de operación, así como en las **Reglas de Operación** y en el **Programa**, en virtud de daños ocasionados en el **ESTADO** por la ocurrencia de lluvia severa los días **3, 6 y 9 de enero de 2014**, en el Municipio de Carmen del Estado de Campeche, según la **Declaratoria de Desastre Natural**.

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 **CRÉDITO**.

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

1. Que el **ACREDITADO** entregue a **BANOBRAS** un ejemplar original del presente Contrato debidamente firmado e inscrito en el Registro Único Estatal de Deuda Pública a cargo de la Secretaría de Finanzas del Gobierno del **ESTADO** 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 F/0006**, mediante el cual se constituirá el mecanismo de fuente de pago de las obligaciones a cargo del **ESTADO** que deriven del **CRÉDITO**, con la afectación del **0.7% (CERO PUNTO SIETE POR CIENTO)** mensual del derecho y los flujos de recursos que procedan de las participaciones presentes y futuras que en ingresos federales le correspondan al **ESTADO** del Fondo General de Participaciones, se encuentre formalizado y operando a entera satisfacción de **BANOBRAS**
3. Que el fiduciario del **FIDEICOMISO F/0006** emita y entregue a **BANOBRAS** la Constancia de Inscripción (según este término se defina en el **FIDEICOMISO F/0006**) que le otorgue a **BANOBRAS** la calidad de Fideicomisario en Primer Lugar en el **FIDEICOMISO F/0006** (según este término se defina en el **FIDEICOMISO F/0006**), en relación con el porcentaje de las participaciones presentes y futuras que en ingresos federales le correspondan al **ESTADO** del Fondo General de Participaciones (FGP), que se asigne como fuente de pago para el cumplimiento de las obligaciones a cargo del **ESTADO** que deriven del **CRÉDITO**.
4. Que el **ACREDITADO** haya girado y entregado a la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, a través de las áreas o unidades administrativas competentes, la instrucción irrevocable para que el **0.7% (CERO PUNTO SIETE POR CIENTO)** mensual del derecho y los flujos de recursos que procedan de las participaciones presentes y futuras que en ingresos federales le correspondan al **ESTADO** del Fondo General de Participaciones, de conformidad con lo que establece la Ley de Coordinación Fiscal, se canalicen al **FIDEICOMISO F/0006**, o bien, que el **ACREDITADO** entregue a **BANOBRAS** evidencia documental emitida por delegado(s) fiduciario(s) del fiduciario del **FIDEICOMISO F/0006**, en la que conste que un porcentaje mensual suficiente del derecho y los flujos de recursos que deriven de las participaciones presentes y futuras que en ingresos federales le correspondan al **ESTADO** del Fondo General de Participaciones, se encuentra afecto al patrimonio del **FIDEICOMISO F/0006** y que existe disponibilidad de recursos que provengan de las mismas, para asignarlos como fuente de pago para el cumplimiento de las obligaciones a cargo del **ESTADO** que deriven del **CRÉDITO**.

5. Que el fiduciario del **Fideicomiso 2186** entregue a **BANOBRAS**, en términos de lo establecido en las **Reglas de Operación**, la notificación de registro contable del **CRÉDITO** en el **Fideicomiso 2186**.
6. Que el **ACREDITADO** entregue a **BANOBRAS** un documento que contenga el registro de la firma del Secretario de Finanzas del Gobierno del **ESTADO**, funcionario legalmente facultado para suscribir, en representación del **ESTADO**, las fichas de admisión y compromiso con las que se documentarán los desembolsos que realizará **BANOBRAS** en relación con las disposiciones que ejercerá el **ACREDITADO** con cargo al **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**.

El **ACREDITADO** deberá cumplir con las condiciones suspensivas que se precisan en los numerales **1** a **7** de la presente cláusula, en un plazo que no exceda de **60 (Sesenta)** días naturales a partir de la fecha en que las **PARTES** hayan firmado el presente Contrato. En el supuesto de que el **ACREDITADO** no cumpla con las condiciones suspensivas dentro del plazo concedido para tal efecto, **BANOBRAS** podrá prorrogarlo las veces que sea necesario y en cada ocasión hasta por un periodo igual al originalmente concedido, siempre y cuando, previamente al vencimiento, reciba solicitud por escrito firmado por el Secretario de Finanzas, en representación del **ESTADO**, en la que se incluya la justificación correspondiente. **BANOBRAS** se reserva el derecho de cancelar, en cualquier tiempo, la(s) prórroga(s) que en su caso autorice.

Adicionalmente al cumplimiento de las obligaciones previstas en los numerales **1** a **7** de la presente cláusula, como condición necesaria y precedente para que **BANOBRAS** pueda realizar el desembolso de los recursos del **CRÉDITO**, el **ESTADO** deberá observar lo dispuesto en las Cláusulas Sexta y Décima Cuarta, párrafo primero del presente Contrato, relativas a Disposición del CRÉDITO y Comprobación de Recursos, respectivamente.

CUARTA.- OBLIGACIONES DIVERSAS. Durante la vigencia del **CRÉDITO** y del presente 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 **ESTADO** por al menos **2 (Dos)** agencias calificadoras autorizadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la "**CNBV**").
2. Incluir anualmente, en su Presupuesto de Egresos, la(s) partida(s) necesaria(s) para cubrir los pagos de intereses y los accesorios financieros que se originen por el ejercicio del **CRÉDITO**, de conformidad con lo que se

pacta en este Contrato. En el supuesto de que el **ACREDITADO** estime conveniente o deba realizar pagos de capital con recursos distintos a los **Bonos Cupón Cero**, 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, relativa al Destino del **CRÉDITO**, el **ACREDITADO** se obliga a cubrir los faltantes respectivos con recursos propios ajenos al **CRÉDITO**, hasta la total terminación de: (i) los estudios y/o proyectos y/u obras, o (ii) los pagos pendientes del bien adquirido, en el caso de adquisiciones.
4. Proporcionar, cuando así lo solicite **BANOBRAS**, todo tipo de información asociada al **CRÉDITO**, incluida la relacionada con su situación financiera.
5. En el supuesto de que contrate obras y/o 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 del(los) proyecto(s) financiado(s), a efecto de verificar que el **ACREDITADO** ha cumplido en su totalidad, con las acciones asociadas al destino del **CRÉDITO**, de conformidad con lo que se pacta en la Cláusula Segunda del presente Contrato, relativa al Destino del **CRÉDITO**.
7. Obtener, renovar, modificar, mantener o cumplir con cualquier autorización gubernamental necesaria para: (i) cumplir con las obligaciones que deriven de la celebración del presente Contrato y del **FIDEICOMISO F/0006**, y (ii) constituir y mantener la afectación 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, como fuente de pago de las obligaciones que deriven del **CRÉDITO**, de conformidad con lo previsto en el presente Contrato y en el **FIDEICOMISO F/0006**, y evitar que cualquiera de las mencionadas autorizaciones gubernamentales 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** y/o de la fuente de pago de las obligaciones que del mismo deriven y/o del **FIDEICOMISO F/0006**.

QUINTA.- FONDO DE RESERVA. El **ACREDITADO**, por conducto del fiduciario del **FIDEICOMISO F/0006**, deberá constituir, mantener y, en su caso, reconstituir un fondo de reserva, de acuerdo con lo que se determine en el **FIDEICOMISO F/0006**, el cual tendrá carácter de revolvente y deberá equivaler como mínimo, en todo momento durante la vigencia del **CRÉDITO**, a cuando menos la cantidad que se requiera para cubrir **1 (Un)** mes de intereses ordinarios sobre el saldo insoluto del **CRÉDITO** (el "**Fondo de Reserva**"), en la inteligencia que el **Fondo de**

cantidad señalada en la misma, quedará obligado a indemnizar a **BANOBRAS** por cualquier pago o gasto que éste haya tenido que realizar, incluido sin limitar, el **Costo por Rompimiento de Fondeo** en que el **ACREDITANTE** hubiere incurrido.

El **ACREDITADO** deberá acompañar a cada solicitud de disposición de recursos: (i) copia de las facturas asociadas a anticipos o estimaciones de avance físico y financiero de las acciones que serán financiadas con recursos del **CRÉDITO**, que amparen el monto de los recursos solicitados, y (ii) oficio signado por el titular del órgano interno de control del **ESTADO**, o bien, funcionario equivalente o legalmente facultado para tal efecto, mediante el cual certifique que las obras y/o acciones que serán financiadas con recursos del **CRÉDITO**, fueron: (a) acordadas con el Ejecutivo Federal en términos de lo establecido en el artículo Décimo Quinto Transitorio del Presupuesto de Egresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal 2011, y (b) contratadas conforme a lo que establece la legislación aplicable.

Una vez que **BANOBRAS** haya analizado la documentación proporcionada por el **ACREDITADO** para solicitar la disposición de que se trate con cargo al **CRÉDITO**, **BANOBRAS** realizará el(los) desembolso(s) que considere procedentes, conforme a los procedimientos establecidos, previa autorización del(los) funcionario(s) legalmente facultado(s) para tal efecto.

Las **PARTES** están conformes en que cada una de las disposiciones de recursos que ejercerá el **ACREDITADO** con cargo al **CRÉDITO**, se documente con la previa formalización de una ficha de admisión y compromiso, cada una de ellas (la "**FICHA**"), la(s) cual(es) será(n) suscrita(s) por el Secretario de Finanzas, en representación del **ESTADO**, y en términos sustancialmente similares al formato que debidamente rubricado por las **PARTES** se agrega al presente Contrato en calidad de **ANEXO 4**. En cada **FICHA** las **PARTES** pactarán, entre otros aspectos: (i) el monto de la porción que el **ACREDITADO** ejercerá con cargo al **CRÉDITO**, (ii) la tasa de interés aplicable a la porción que el **ACREDITADO** ejercerá del **CRÉDITO**, y (iii) el plazo y la forma de amortización.

Los recursos de cada una de las disposiciones que ejercerá el **ACREDITADO** con cargo al **CRÉDITO**, le serán entregados mediante depósitos bancarios que realice **BANOBRAS** en la Cuenta Número **00196538339**, del **BANCO BBVA BANCOMER, S.A.**, Plaza **050 CAMPECHE**, Sucursal **7708**, o bien, mediante transferencia interbancaria, con la Clave Bancaria Estandarizada (**CLABE**) **012050001965383391**, a nombre de **GOBIERNO DEL ESTADO DE CAMPECHE**.

El **ACREDITADO** acepta que la entrega de los recursos de cada una de las disposiciones que ejercerá con cargo al **CRÉDITO**, la efectuará **BANOBRAS** a través de depósito o transferencia interbancaria en la cuenta que se precisa en el párrafo inmediato anterior, en el entendido que para todos los efectos legales a que haya lugar la entrega y depósito de los recursos se entenderán realizados a entera satisfacción del **ACREDITADO** y constituirán obligaciones válidas y exigibles a cargo del **ESTADO** y a favor de **BANOBRAS**; en tal virtud, el **ACREDITADO** acepta que lo estipulado en esta cláusula no constituirá, en ningún

caso y bajo ninguna circunstancia, materia de impugnación presente o futura de lo pactado en este Contrato.

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 el Secretario de Finanzas, en representación del **ESTADO**, con al menos **5 (Cinco)** Días Hábiles Bancarios de anticipación a la fecha en que pretenda ejercer la siguiente disposición, en la inteligencia que sin la notificación correspondiente, las entregas y depósitos de que se trate 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 de recursos con cargo al **CRÉDITO** y hasta la total liquidación del importe de la **FICHA** de que se trate y del **CRÉDITO**, **INTERESES ORDINARIOS SOBRE SALDOS INSOLUTOS**, considerando la tasa de interés que se pacte en cada una de las **FICHAS** que al efecto formalicen las **PARTES** para documentar cada disposición de recursos que el **ACREDITADO** ejerza con cargo al **CRÉDITO**, la cual estará compuesta por una **Tasa Base** más una sobretasa y será determinada por **BANOBRAS** con base en lo que se establece en lo sucesivo en la presente cláusula, 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** podrá optar por obtener la calificación de calidad crediticia específica del **CRÉDITO**, la cual deberá asignarse por al menos una agencia calificadora autorizada por la **CNBV**.

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 **ESTADO** o el **CRÉDITO** (según se explica a continuación), al momento en que el **ACREDITADO** ejerza la disposición de que se trate con cargo al **CRÉDITO**, en función de las calificaciones de calidad crediticia asignadas al **ESTADO** o al **CRÉDITO**, por agencias calificadoras autorizadas por la **CNBV**, y de acuerdo con la información contenida en la tabla prevista en la Cláusula Octava del presente Contrato, atendiendo los supuestos siguientes:

1. En el supuesto de que el **CRÉDITO** no cuente con calificación propia al momento en que el **ACREDITADO** haya de ejercer la disposición de que se trate con cargo al **CRÉDITO**, para la determinación de la tasa de interés se tomará como base la calificación de calidad crediticia que represente el

mayor nivel de riesgo entre las asignadas al **ESTADO** por agencia(s) calificador(a)s autorizada(s) por la **CNBV**, conforme a lo que se establece en el **ANEXO 5** del presente Contrato, o bien;

2. En caso de que el **CRÉDITO** cuente con calificación propia al momento en que el **ACREDITADO** haya de ejercer la disposición de que se trate con cargo al **CRÉDITO**, para la determinación de la tasa de interés se tomará como base el nivel de riesgo que corresponda a la calificación de calidad crediticia obtenida y que mantenga el **CRÉDITO**, de acuerdo con la tabla de equivalencias contenida en el **ANEXO 5** del presente Contrato. En el supuesto 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 asignadas por agencias calificadoras autorizadas por la **CNBV**, se tomará como base la que represente el mayor nivel de riesgo.

En la fecha de celebración del presente Contrato tendrían que adicionarse como sobretasa **0.77 (CERO PUNTO SETENTA Y SIETE) PUNTOS PORCENTUALES** a la **Tasa Base**, de acuerdo con la calificación de calidad crediticia que representa el mayor nivel de riesgo entre las asignadas al **ESTADO** por agencia(s) calificador(a)s autorizada(s) por la **CNBV**, de acuerdo con la tabla de equivalencias contenida en el **ANEXO 5** del presente Contrato y las sobretasas previstas en la tabla contenida en la Cláusula Octava inmediata siguiente.

El **ACREDITADO** deberá solicitar, en términos del **ANEXO 3** del presente Contrato, con al menos **5 (Cinco) 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 en la **FICHA** que al efecto suscribirán las **PARTES**.

Para efectos de lo que se establece 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 aplicables al monto 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 la fecha 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 durante la vigencia del presente Contrato serán cubiertos por el **ACREDITADO** con recursos ajenos al **CRÉDITO** de manera mensual y consecutiva, en términos de lo previsto en la presente cláusula.

Lo anteriormente dispuesto aplicará sin perjuicio de lo estipulado en la Cláusula Octava inmediata siguiente, relativa a Revisión y Ajuste de la Tasa de Interés y de lo previsto en el último párrafo de la Cláusula Décima Tercera de este Contrato.

Si por cualquier circunstancia, en algún periodo de intereses **BANOBRAS** no llegare a aplicar la tasa de interés ordinaria como se establece en la presente cláusula, las **PARTES** convienen expresamente que **BANOBRAS** está facultado para realizar las modificaciones y/o los 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, según resulte aplicable.

En el supuesto que el **ACREDITADO** deba pagar el Impuesto al Valor Agregado (el "**IVA**") sobre los intereses que se generen de acuerdo con lo pactado en la presente cláusula, el **ACREDITADO** se obliga a pagar a **BANOBRAS**, además de los intereses que correspondan, el **IVA** aplicable, de acuerdo con lo dispuesto en la ley de la materia.

Por falta de cumplimiento oportuno en cualquiera de las amortizaciones del **CRÉDITO**, de acuerdo con lo que se pacta en el presente Contrato, el **ACREDITADO** deberá cubrir a **BANOBRAS INTERESES MORATORIOS** a razón de **UNA TASA IGUAL A 1.5 (UNO PUNTO CINCO)** veces **LA TASA DE INTERÉS ORDINARIA** de **EL CRÉDITO**, vigente en la fecha en que **EL ACREDITADO** debió haber cubierto su obligación.

Reserva se utilizará ante el eventual caso de que por cualquier causa: (i) el **ESTADO** no realice el pago de alguna cantidad que adeude a **BANOBRAS**, o bien, (ii) los recursos que deriven de la fuente de pago del **CRÉDITO** prevista en el párrafo segundo de la Cláusula Décima Sexta del presente 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 con cargo a las participaciones que en ingresos federales le correspondan al **ESTADO**, o bien, con la aportación de recursos adicionales al patrimonio del **FIDEICOMISO F/0006**, 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 que el **ACREDITADO** ejerza la primera disposición de recursos con cargo al **CRÉDITO** y su monto deberá ajustarse en un plazo máximo de **2 (Dos)** meses posteriores a la fecha en que el **ACREDITADO** ejerza cada disposición del **CRÉDITO** y deberá reconstituirse en un plazo máximo de **1 (Un)** mes posterior a la fecha en que se utilice cualquier cantidad del mismo.

SEXTA.- DISPOSICIÓN DEL CRÉDITO. Una vez que **EL ESTADO** haya cumplido con las condiciones suspensivas pactadas por las **PARTES** en la Cláusula Tercera del presente Contrato y los requisitos previos que se establecen más adelante en esta cláusula, deberá ejercer la primera disposición de recursos con cargo a **EL CRÉDITO** en un plazo que no excederá de **30 (treinta)** días naturales. En el supuesto de que el **ACREDITADO** no ejerza la primera disposición de recursos con cargo a **EL CRÉDITO** dentro del periodo concedido para tal efecto, **BANOBRAS** podrá prorrogarlo las veces que sea necesario y en cada ocasión hasta por un periodo igual al originalmente concedido, siempre y cuando, previamente al vencimiento, el **ACREDITADO** lo solicite a **BANOBRAS** por medio de escrito firmado por el Secretario de Finanzas, en representación del **ESTADO**, en el que incluya la justificación correspondiente. Efectuada la primera disposición del **CRÉDITO**, el **ACREDITADO** deberá ejercer el monto restante del mismo en un plazo que no excederá de **18 (DIECIOCHO)** meses.

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

- a) Si el **ACREDITADO** destina los recursos del **CRÉDITO** a fines distintos a los pactados en el presente Contrato;
- 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 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 "Pagos Anticipados 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 cada **Bono Cupón Cero** y el establecimiento de coberturas, el monto de cada disposición que ejercerá el **ACREDITADO** con cargo al **CRÉDITO** deberá ser como mínimo de **\$5'000,000.00 (CINCO MILLONES DE PESOS 00/100 M.N.)**, salvo por el último desembolso que podrá ser por una cantidad inferior en razón de los recursos disponibles del **CRÉDITO**.

Con base en cada solicitud que presente el **ACREDITADO** a **BANOBRAS** para la disposición de recursos con cargo al **CRÉDITO**, en términos sustancialmente similares al formato que se acompaña al presente Contrato en calidad de **ANEXO 3**, **BANOBRAS** solicitará al fiduciario del **Fideicomiso 2186** que, con cargo a las reservas constituidas a favor del **ESTADO**, asociadas al **CRÉDITO**, adquiera un **Bono Cupón Cero**, cuyo valor al vencimiento sea igual al monto que dispondrá el **ACREDITADO** con cargo al **CRÉDITO**.

La entrega a **BANOBRAS** de la notificación de disposición constituye una solicitud con carácter de irrevocable por parte del **ACREDITADO** para que **BANOBRAS** desembolse la cantidad que en la misma se establece, conforme a los términos descritos en la presente cláusula; en tal virtud, en el supuesto que el **ACREDITADO** cancele la disposición notificada o por cualquier otra razón no disponga de la cantidad señalada en la misma, quedará obligado a indemnizar a **BANOBRAS** por cualquier pago o gasto que éste haya tenido que realizar.

Como requisito previo para que **BANOBRAS** proceda a efectuar cada desembolso de recursos que solicite ejercer el **ACREDITADO** con cargo al **CRÉDITO**, **BANOBRAS** deberá contar con la Constancia de Registro emitida por el fiduciario del **Fideicomiso 2186** en términos de lo previsto en las **Reglas de Operación**, que establezca, entre otras cosas, el monto nominal y fecha de vencimiento del **Bono Cupón Cero** emitido o adquirido a través de **BANOBRAS**, que en su momento servirá como fuente de pago primaria del monto principal de la correspondiente disposición ejercida por el **ACREDITADO** con cargo al **CRÉDITO**.

La fecha de vencimiento del **Bono Cupón Cero** asociado a la disposición de recursos de que se trate, deberá coincidir 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, debidamente firmada por el Secretario de Finanzas, en representación del **ESTADO**, con al menos 5 (Cinco) Días Hábiles Bancarios de anticipación a la fecha de la correspondiente disposición de recursos, en la inteligencia que: (i) el día en que **BANOBRAS** haya de realizar el desembolso de que se trate deberá ser un Día Hábil Bancario, y (ii) las solicitudes de disposición de recursos del **CRÉDITO** tendrán el carácter de irrevocables; en tal virtud, en el supuesto que **EL ACREDITADO** cancele la disposición notificada, no suscriba la **FICHA** correspondiente en tiempo y forma, o por cualquier otra razón no disponga de la

Los intereses moratorios que, en su caso, se generen: (i) se calcularán sobre capital vencido, por cada mes transcurrido o fracción que corresponda desde la fecha de su vencimiento y hasta su total liquidación, y (ii) serán cubiertos por **EL ACREDITADO** con recursos propios, ajenos a **EL 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 **ESTADO** o al **CRÉDITO** por agencias calificadoras autorizadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (**CNBV**), en el entendido que el ajuste que corresponda se efectuará en la sobretasa de interés.

El **ACREDITADO** acepta que una vez que **BANOBRAS** haya realizado la primera revisión y, en su caso, ajuste de la sobretasa de interés, el **ACREDITANTE** continúe con las acciones de revisar y, en su caso, ajustar la misma durante la vigencia del **CRÉDITO**, en términos de lo establecido en la presente cláusula.

Para que **BANOBRAS** pueda realizar las acciones de revisión y, en su caso, ajuste de la sobretasa de interés, el **ACREDITADO** acepta y autoriza al **ACREDITANTE** para que utilice la información que publican las agencias calificadoras autorizadas por la **CNBV** en forma definitiva y pública, a través de las siguientes páginas de Internet:

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

BANOBRAS realizará la revisión de la tasa de interés conforme al nivel de riesgo que represente el **ESTADO** o el **CRÉDITO** considerando: (i) los datos de la tabla contenida en la presente cláusula, (ii) en razón de la(s) calificación(es) de calidad crediticia asignada(s) al **ESTADO** o el **CRÉDITO** por agencias calificadoras autorizadas por la **CNBV**, y (iii) de acuerdo con lo siguiente:

1. En el supuesto de que el **CRÉDITO** no cuente con calificación propia, la revisión y, en su caso ajuste, de la tasa de interés se hará tomando como base la calificación de calidad crediticia que represente el mayor nivel de riesgo entre las asignadas al **ESTADO** por agencias calificadoras autorizadas por la **CNBV**, conforme a lo que se establece en el **ANEXO 5** del presente Contrato y las sobretasas previstas en la tabla contenida en esta cláusula.
2. En el supuesto que el **CRÉDITO** se encuentre calificado, la revisión y, en su caso ajuste, 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. Para el caso de que el **CRÉDITO** cuente con más de una calificación de calidad crediticia asignada por agencias calificadoras autorizadas por la **CNBV**, se tomará como base la calificación que represente el mayor nivel de riesgo.

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 que se precisan en la tabla siguiente:

| NIVEL DE RIESGO DEL ESTADO O DEL CRÉDITO | CALIFICACIÓN DE CALIDAD CREDITICIA ASIGNADA AL ESTADO O AL CRÉDITO, O CALIFICACIÓN EQUIVALENTE | TASA DE INTERÉS APLICABLE CON AL MENOS DOS CALIFICACIONES DEL ESTADO O AL MENOS UNA CALIFICACIÓN DEL CRÉDITO | TASA DE INTERÉS APLICABLE CON UNA SOLA CALIFICACIÓN ASIGNADA AL ESTADO |
|---|---|---|---|
| 1. | AAA | TASA BASE + 0.63 PUNTOS PORCENTUALES. | TASA BASE + 0.94 PUNTOS PORCENTUALES. |
| 2. | AA+ | TASA BASE + 0.65 PUNTOS PORCENTUALES. | TASA BASE + 0.96 PUNTOS PORCENTUALES. |
| 3. | AA | TASA BASE + 0.68 PUNTOS PORCENTUALES. | TASA BASE + 0.99 PUNTOS PORCENTUALES. |
| 4. | AA- | TASA BASE + 0.73 PUNTOS PORCENTUALES. | TASA BASE + 1.11 PUNTOS PORCENTUALES. |
| 5. | A+ | TASA BASE + 0.75 PUNTOS PORCENTUALES. | TASA BASE + 1.13 PUNTOS PORCENTUALES. |
| 6. | A | TASA BASE + 0.77 PUNTOS PORCENTUALES. | TASA BASE + 1.26 PUNTOS PORCENTUALES. |
| 7. | A- | TASA BASE + 0.84 PUNTOS PORCENTUALES. | TASA BASE + 1.33 PUNTOS PORCENTUALES. |
| 8. | BBB+ | TASA BASE + 0.96 PUNTOS PORCENTUALES. | TASA BASE + 1.61 PUNTOS PORCENTUALES. |
| 9. | BBB | TASA BASE + 1.01 PUNTOS PORCENTUALES. | TASA BASE + 1.66 PUNTOS PORCENTUALES. |
| 10. | BBB- | TASA BASE + 1.31 PUNTOS PORCENTUALES. | TASA BASE + 2.20 PUNTOS PORCENTUALES. |

| | | | |
|-----|---------------|---|---|
| 11. | BB+ | TASA BASE + 1.36 PUNTOS PORCENTUALES. | TASA BASE + 2.25 PUNTOS PORCENTUALES. |
| 12. | BB | TASA BASE + 1.95 PUNTOS PORCENTUALES. | TASA BASE + 3.81 PUNTOS PORCENTUALES. |
| 13. | BB- | TASA BASE + 2.02 PUNTOS PORCENTUALES. | TASA BASE + 3.88 PUNTOS PORCENTUALES. |
| 14. | B+ | TASA BASE + 3.92 PUNTOS PORCENTUALES. | TASA BASE + 5.24 PUNTOS PORCENTUALES. |
| 15. | B | TASA BASE + 4.04 PUNTOS PORCENTUALES. | TASA BASE + 5.36 PUNTOS PORCENTUALES. |
| 16. | B- | TASA BASE + 4.11 PUNTOS PORCENTUALES. | TASA BASE + 5.43 PUNTOS PORCENTUALES. |
| 17. | CCC | TASA BASE + 5.49 PUNTOS PORCENTUALES. | TASA BASE + 5.65 PUNTOS PORCENTUALES. |
| 18. | CC | TASA BASE + 5.49 PUNTOS PORCENTUALES. | TASA BASE + 5.65 PUNTOS PORCENTUALES. |
| 19. | C | TASA BASE + 5.76 PUNTOS PORCENTUALES. | TASA BASE + 5.76 PUNTOS PORCENTUALES. |
| 20. | D | TASA BASE + 5.76 PUNTOS PORCENTUALES. | TASA BASE + 5.76 PUNTOS PORCENTUALES. |
| 21. | E | TASA BASE + 5.76 PUNTOS PORCENTUALES. | TASA BASE + 5.76 PUNTOS PORCENTUALES. |
| 22. | No Calificado | TASA BASE + 2.38 PUNTOS PORCENTUALES. | TASA BASE + 2.38 PUNTOS PORCENTUALES. |

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

La tasa que resulte del ajuste que llegue a realizarse, será aplicable al saldo insoluto del **CRÉDITO** a partir del periodo de intereses inmediato siguiente a la

A

fecha en que haya concluido el plazo señalado en el párrafo precedente y estará vigente hasta que **BANOBRAS** realice la próxima revisión y, en su caso, se verifique alguna variación en la situación de la(s) calificación(es) de calidad crediticia asignada(s) al **ESTADO** o al **CRÉDITO**, según corresponda,

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

NOVENA.- PAGOS ANTICIPADOS DEL CRÉDITO Y COSTOS ASOCIADOS AL PREPAGO. En el supuesto que el **ACREDITADO** opte por pagar anticipadamente el saldo total de una o varias disposiciones ejercidas con cargo al **CRÉDITO**, documentadas mediante la formalización 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 al **ACREDITANTE** cualquier pérdida o costo en el que incurra **BANOBRAS**, como consecuencia del desequilibrio al que daría lugar el pago anticipado del saldo de la o las disposiciones de que se trate, en el esquema original de la cobertura, más el impuesto al valor agregado que corresponda (el "**Costo por Rompimiento de Fondo**"), y
- b) La diferencia entre: (i) el(los) monto(s) de la(s) disposición(es) ejercida(s) por el **ACREDITADO** con cargo al **CRÉDITO** que será(n) pagada(s) anticipadamente, y (ii) el valor de liquidación del o los **Bono Cupón Cero** de que se trate, asociado(s) a la(s) disposición(es) que corresponda(n), en virtud de su liquidación anticipada.

Los montos que deriven de los conceptos mencionados en los incisos a) y b) inmediatos anteriores, deberán ser cubiertos por el **ESTADO** a **BANOBRAS**, previamente a la liquidación anticipada de los **Bonos Cupón Cero** asociados a las disposiciones que correspondan, en virtud de su liquidación anticipada.

En el supuesto 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**, la cual deberá 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 2186** 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 o los **Bonos Cupón Cero** asociados a las

disposiciones que correspondan del **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** previos a la fecha de monetización anticipada del o los **Bonos Cupón Cero** asociados al **CRÉDITO**, la diferencia de recursos para amortizar la totalidad del saldo insoluto del mismo o de la disposición que de éste pretenda pagar el **ACREDITADO**, 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 su entera satisfacción los recursos a que se refiere el párrafo inmediato anterior, solicitará al fiduciario del **Fideicomiso 2186** la redención anticipada del o los **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 pago del **CRÉDITO**.

Si a más tardar **3 (Tres) Días Hábiles Bancarios** previos a la fecha prevista para la monetización anticipada del o los **Bonos Cupón Cero** asociados al **CRÉDITO**, el **ACREDITADO** no deposita a **BANOBRAS** la diferencia de recursos para liquidar la totalidad del saldo insoluto 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 que deriven del **CRÉDITO**.

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

DÉCIMA.- AMORTIZACIÓN. El **ACREDITADO** se obliga a amortizar a **BANOBRAS** el monto dispuesto con cargo al **CRÉDITO**, en términos de lo establecido en la Cláusula Sexta del presente Contrato, en el mes **240 (DOSCIENTOS CUARENTA)** contado a partir de la fecha en que el **ACREDITADO** haya ejercido la primera disposición de recursos con cargo al **CRÉDITO**, mediante una sola exhibición en la fecha de vencimiento prevista en cada **FICHA**, con recursos provenientes de la redención del **Bono Cupón Cero** asociado a la disposición que corresponda del **CRÉDITO**, recursos que para tal efecto serán transferidos por el fiduciario del **Fideicomiso 2186** a **BANOBRAS**, en el entendido que los intereses ordinarios sobre el saldo insoluto del **CRÉDITO** serán cubiertos mensualmente por el **ACREDITADO** a **BANOBRAS** con recursos ajenos al **CRÉDITO**, de acuerdo con lo pactado en las Cláusulas Séptima y Octava del presente Contrato, relativas a Intereses y Revisión y Ajuste de la Tasa de Interés, respectivamente.

Todos los pagos que deba efectuar el **ACREDITADO** a favor de **BANOBRAS** los hará en las fechas que correspondan, en términos de lo establecido en la Cláusula

Décima Octava del presente Contrato, relativa a Lugar y Forma de Pago, sin necesidad de que **BANOBRAS** le requiera previamente el pago.

DÉCIMA PRIMERA.- PLAZO DEL CRÉDITO. El plazo del **CRÉDITO** será de **240 (DOSCIENTOS CUARENTA)** meses a partir de la fecha en que el **ACREDITADO** ejerza la primera disposición del **CRÉDITO**.

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

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

- 1) Los gastos en que haya incurrido **BANOBRAS** para la recuperación del **CRÉDITO**, más los impuestos que, en su caso, se generen conforme a las disposiciones fiscales vigentes;
- 2) Los costos y gastos generados y pactados en el presente Contrato, más los impuestos que, en su caso, se generen conforme a las disposiciones fiscales vigentes;
- 3) Los intereses moratorios, más los impuestos que, en su caso, se generen conforme a las disposiciones fiscales vigentes;
- 4) Los intereses vencidos y no pagados, más los impuestos que, en su caso, se generen conforme a las disposiciones fiscales vigentes;
- 5) El capital vencido y no pagado (en el eventual de caso de pago o vencimiento anticipado del **CRÉDITO**);
- 6) Los intereses devengados en el periodo, más los impuestos que, en su caso, se generen conforme a las disposiciones fiscales vigentes; y
- 7) El pago de capital a su vencimiento (en el eventual de caso de pago o vencimiento anticipado del **CRÉDITO**).

Si hay remanente, el saldo se registrará en una cuenta acreedora para ser aplicado al vencimiento del pago inmediato siguiente.

DÉCIMA TERCERA.- VENCIMIENTO ANTICIPADO. En el supuesto que el **ACREDITADO** incumpla con cualquiera de las obligaciones que expresamente contrae con la celebración del presente Contrato, **BANOBRAS** podrá anticipar el vencimiento de los plazos pactados y exigir de inmediato al **ACREDITADO** el pago total de lo que adeude por concepto de capital, intereses ordinarios, moratorios, comisiones y demás accesorios financieros, incluido el **Costo por Rompimiento de Fondo**; en este supuesto, **BANOBRAS** notificará por escrito al **ACREDITADO** las razones que haga valer para anticipar el vencimiento del presente Contrato y del **CRÉDITO**, especificando la causa que haya originado el incumplimiento de que se trate.

El **ACREDITADO** dispondrá de un plazo de **15 (Quince)** días naturales contado a partir de la fecha en que reciba la notificación referida en el párrafo inmediato

anterior, para manifestar lo que a su derecho convenga o resarcir cualquier obligación incumplida. Si concluido este plazo no es resarcida la causa de vencimiento anticipado de que se trate o el **ACREDITADO** no ha llegado a un acuerdo con **BANOBRAS**, el vencimiento anticipado del **CRÉDITO** surtirá efectos y **BANOBRAS** podrá solicitar (i) al fiduciario del **Fideicomiso 2186** la inmediata monetización anticipada del o los **Bonos Cupón Cero** asociados al **CRÉDITO**, y (ii) al **ACREDITADO** el pago total de cualquier diferencia de capital, así como los intereses ordinarios y moratorios y demás accesorios financieros, en términos de lo que se estipula en el presente Contrato, incluidos los conceptos que resulten de acuerdo con lo pactado en la Cláusula Novena de este Contrato.

En este supuesto, el fiduciario del **Fideicomiso 2186** procederá a entregar a **BANOBRAS** los recursos provenientes de la liquidación del o los **Bonos Cupón Cero** que se vencerán de manera anticipada, para que los recursos se apliquen a cubrir, hasta donde alcance, el importe principal del **CRÉDITO**.

La diferencia entre el saldo insoluto del **CRÉDITO** y el monto de recursos que se obtengan por la monetización anticipada del o los **Bonos Cupón Cero**, así como los costos y gastos resultantes de la liquidación anticipada, en particular los **Costos por Rompimiento de Fondo** y los intereses ordinarios, moratorios y demás accesorios financieros pactados en el presente Contrato, estarán a cargo del **ACREDITADO** hasta su total liquidación.

En el supuesto de que **BANOBRAS** opte por no vencer anticipadamente el **CRÉDITO**, el **ACREDITADO** deberá cubrir a **BANOBRAS**, a partir del periodo de intereses inmediato siguiente a la fecha en que se declare el incumplimiento en términos del segundo párrafo de la presente cláusula, una pena convencional que se verá reflejada en la sobretasa de interés durante el tiempo que permanezca sin cura el incumplimiento de referencia, a razón de **120 (CIENTO VEINTE)** puntos base adicionales a la sobretasa que equivalen a **1.20 (UNO PUNTO VEINTE) PUNTOS PORCENTUALES** adicionales a la sobretasa, sin perjuicio del derecho que asiste a **BANOBRAS** de vencer anticipadamente los plazos pactados en el presente Contrato y del **CRÉDITO**. El **ACREDITANTE** dejará de aplicar la pena convencional a que se refiere el presente párrafo, a partir del periodo de intereses inmediato siguiente a aquel en que el **ACREDITADO** haya resarcido la obligación incumplida, a satisfacción de **BANOBRAS**.

DÉCIMA CUARTA.- COMPROBACIÓN DE RECURSOS. Para comprobar la utilización de los recursos destinados por el **ESTADO** a solventar el costo de obras y/o acciones de reconstrucción de infraestructura estatal acordadas con el Ejecutivo Federal, en el marco de lo dispuesto en las Reglas Generales del Fondo de Desastres Naturales y sus lineamientos de operación, así como en las **Reglas de Operación** y en el **Programa**, en virtud de daños ocasionados en el **ESTADO** por la ocurrencia de lluvia severa los días **3, 6 y 9 de enero de 2014**, en el Municipio de Carmen del Estado de Campeche, según la **Declaratoria de Desastre Natural**, según lo previsto en la Cláusula Segunda del presente Contrato, el **ACREDITADO** deberá presentar a **BANOBRAS** la solicitud de

disposición de recursos de que se trate acompañada de: (i) copia de las facturas asociadas a anticipos o estimaciones de avance físico y financiero de las acciones que serán financiadas con recursos del **CRÉDITO**, que amparen el monto de los recursos solicitados, y (ii) oficio signado por el titular del órgano interno de control del **ESTADO**, o bien, funcionario equivalente o legalmente facultado para tal efecto, mediante el cual certifique que las obras y/o acciones que serán financiadas con recursos del **CRÉDITO**, fueron: (a) acordadas con el Ejecutivo Federal en términos de lo establecido en el artículo Décimo Quinto Transitorio del Presupuesto de Egresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal 2011, y (b) contratadas conforme a lo que establece la legislación aplicable.

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

DÉCIMA SEXTA.- FUENTE DE PAGO. Como fuente de pago primaria para el cumplimiento de las obligaciones a cargo del **ESTADO** que deriven de la celebración del presente Contrato y la suscripción de la(s) **FICHA(S)** asociadas al importe principal del **CRÉDITO**, se tendrán los recursos provenientes de la liquidación, a su vencimiento ordinario, de los **Bonos Cupón Cero** que con tal propósito adquirirá el fiduciario del **Fideicomiso 2186**, a través de **BANOBRAS**, con recursos aportados por el Gobierno Federal, a favor del **ESTADO**, al patrimonio del **Fideicomiso 2186**. En el eventual caso de pago o vencimiento anticipado del **CRÉDITO**, la diferencia entre el saldo insoluto del mismo y el monto de recursos que se obtengan por la monetización anticipada de los **Bonos Cupón Cero**, será cubierta por el **ACREDITADO** con cargo a los recursos provenientes de las participaciones que en ingresos federales le correspondan al **ESTADO** del Fondo General de Participaciones y/o de sus partidas presupuestales, conforme a lo que se establece a continuación.

Sin menoscabo de lo previsto en el párrafo inmediato anterior, el **ACREDITADO** afectará irrevocablemente en el **FIDEICOMISO F/0006**, como fuente de pago de las obligaciones a su cargo que deriven del **CRÉDITO**, el **0.7% (CERO PUNTO SIETE POR CIENTO)** mensual del derecho y los flujos de recursos que procedan de las participaciones presentes y futuras que en ingresos federales le correspondan al **ESTADO** del Fondo General de Participaciones, de conformidad con lo que dispone la Ley de Coordinación Fiscal y lo que se establece en el presente Contrato, sin perjuicio de afectaciones anteriores, así como aquellos derechos e ingresos que, en su caso, los sustituyan y/o complementen total o parcialmente, compromiso y obligación que deberán inscribirse en el Registro Único Estatal de Deuda Pública a cargo de la Secretaría de Finanzas del Gobierno del **ESTADO** 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 establece la Ley de Coordinación Fiscal y demás disposiciones legales y administrativas aplicables, en el entendido que **BANOBRAS** tendrá en el **FIDEICOMISO F/0006** el carácter de Fideicomisario en Primer Lugar (según este término se defina en el **FIDEICOMISO F/0006**), respecto del porcentaje mensual del derecho y los flujos de recursos que procedan de las participaciones presentes y futuras que en ingresos federales le correspondan al **ESTADO** del Fondo General de Participaciones, que se asigne como fuente de pago para el cumplimiento de las obligaciones que deriven del **CRÉDITO**.

En el supuesto de que los flujos de recursos que procedan del porcentaje mensual de las participaciones que en ingresos federales le correspondan al **ESTADO** del Fondo General de Participaciones, afectado como fuente de pago de las obligaciones que deriven del **CRÉDITO** (referido en el párrafo inmediato anterior), así como aquellos derechos e ingresos que, en su caso, los sustituyan y/o complementen total o parcialmente, por cualquier situación llegara a ser insuficiente para cumplir con las obligaciones a cargo del **ACREDITADO** que deriven del **CRÉDITO** o la Tesorería de la Federación dejara de proveer las participaciones que en ingresos federales le correspondan al **ESTADO** del Fondo General de Participaciones, o por cualquier causa éstas no pudiesen ser empleadas como fuente de pago del **CRÉDITO**, el **ACREDITADO** cumplirá con sus obligaciones de pago, con recursos provenientes de su hacienda pública, hasta la total liquidación del **CRÉDITO**.

Las obligaciones contraídas por el **ACREDITADO** con **BANOBRAS** con la celebración del presente Contrato y la disposición del **CRÉDITO**, que deban ser pagadas a través del fiduciario del **FIDEICOMISO F/0006**, se efectuarán de conformidad con el procedimiento de pago que en el mismo se establece, en la inteligencia que el **ACREDITADO** se obliga a mantener vigente el **FIDEICOMISO F/0006** y la afectación del porcentaje mensual del derecho y los flujos de recursos que deriven de las participaciones presentes y futuras que en ingresos federales le correspondan al **ESTADO** del Fondo General de Participaciones, asignado como fuente de pago de las obligaciones que deriven del **CRÉDITO**, hasta que el **ACREDITADO** 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 otorgada por **BANOBRAS** a través de funcionario(s) legalmente facultado(s) para representarlo.

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 realizar los pagos derivados de las obligaciones contraídas con **BANOBRAS** con la celebración del presente Contrato, directamente y/o a través del fiduciario del **FIDEICOMISO F/0006** y/o a través del fiduciario del **Fideicomiso 2186**, 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 la Clave Bancaria Estandarizada (**CLABE**) **002180087005715574**, a nombre de **Banobras, S.N.C., Rec Cartera Estados y Municipios**; o bien, a través del portal de **BANOBRAS**, bajo los términos y condiciones previstos en el contrato de prestación de servicios de banca electrónica para el uso del portal de **BANOBRAS** que al efecto el **ACREDITANTE** celebre o haya celebrado con el **ACREDITADO**.

Para efectuar los pagos asociados al cumplimiento de las obligaciones que deriven de la formalización del presente Contrato, el **ACREDITADO** deberá utilizar la referencia alfanumérica que identifique al **CRÉDITO**, la cual se incluirá en la solicitud de pago, de acuerdo con lo que se establece en el **FIDEICOMISO F/0006** 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 de que los depósitos que se realicen después de las **14:00 (Catorce)** horas (horario del centro de México), se considerarán realizados al Día Hábil Bancario inmediato siguiente y la prórroga respectiva se tomará en cuenta para el cálculo de los intereses que correspondan.

BANOBRAS se reserva el derecho de cambiar el lugar y/o la forma de pago descritos en la presente cláusula, mediante aviso por escrito que envíe al **ACREDITADO** con **15 (quince)** días naturales de anticipación a la fecha de entrega del próximo estado de cuenta.

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

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: | <p>Calle 8 entre 61 y Circuito Baluartes S/N, Colonia Centro, Código Postal 24000, San Francisco de Campeche, Campeche.</p> <p><u>Nombre, cargo y dirección de correo electrónico de funcionarios autorizados por el ESTADO para recibir por medios electrónicos información relacionada con el CRÉDITO:</u></p> <p>C.P. Guadalupe Cárdenas Guerrero, Subsecretaria de Egresos en la Secretaría de Finanzas del Estado de Campeche. gcarden27@hotmail.com</p> <p>L.E. Manuel Pinzón Sánchez, Director de Egresos en la Secretaría de Finanzas del Estado de Campeche. mapinzon@campeche.gob.mx</p> |
| BANOBRAS: | <p>Av. Ruiz Cortines No. 112, Edificio Torre Cristal, Torre B, 4° Piso, Colonia Campeche Nuevo, Código Postal 24040, Ciudad de San Francisco de Campeche, Campeche.</p> |

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, en caso contrario todas las comunicaciones se entenderán válidamente hechas en los domicilios que se precisan en la presente cláusula.

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 funcionario(s) legalmente facultado(s) para actuar 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 **15 (Quince)** 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

objecciones al mismo, en caso contrario, se entenderá consentido en sus términos, en la inteligencia que 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 de información crediticia, 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), sin perjuicio del derecho que le asiste al **ACREDITADO** de acudir ante los órganos jurisdiccionales competentes, para promover las acciones que considere procedentes.

VIGESIMA SEGUNDA.- ANEXOS. Formarán parte integrante del presente instrumento 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 simple del **Decreto de Validación de la Elección y del Nombramiento**.

ANEXO 2. Copia de la **Autorización del Congreso**.

ANEXO 3. Formato de Solicitud de Disposición de Recursos del **CRÉDITO**.

ANEXO 4. Formato de **FICHA** que utilizarán las **PARTES** para documentar cada una de las disposiciones que ejercerá el **ACREDITADO** con cargo al **CRÉDITO**.

ANEXO 5. Tabla con los distintos niveles de riesgo y las diversas escalas de calificación que utilizan las agencias calificadoras autorizadas por **CNBV**, para determinar la calidad crediticia de las personas, datos con base en los cuales **BANOBRAS** revisará y, en su caso, ajustará a la alza o a la baja la tasa de interés aplicable al **CRÉDITO**, considerando el Nivel de Riesgo que implique el **ESTADO** o, en su defecto el **CRÉDITO**, de conformidad con lo previsto en la Cláusula Octava del presente Contrato, relativa a la Revisión y Ajuste de la Tasa de Interés.

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

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

VIGÉSIMA SEXTA.- 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 SÉPTIMA.- DENOMINACIÓN UTILIZADAS EN LOS ENCABEZADOS DE LAS CLÁUSULAS. Las **PARTES** están de acuerdo en que las denominaciones utilizadas en los encabezados de las cláusulas del presente Contrato son únicamente para efectos de referencia, en tal virtud no limitan de manera alguna el contenido y alcance de las mismas, por lo tanto las **PARTES** deben, en todos los casos, atender lo pactado en las cláusulas.

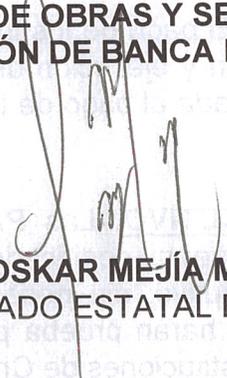
VIGÉSIMA OCTAVA.- INSCRIPCIONES ADICIONALES. Con la firma del presente Contrato el **ESTADO** instruye y autoriza irrevocablemente a **BANOBRAS** para que realice los trámites que se requieran para inscribir el presente Contrato y/o cualquier documento asociado al **CRÉDITO**, en algún registro adicional al: (i) Registro Único Estatal de Deuda Pública a cargo de la Secretaría de Finanzas del Gobierno del **ESTADO**, y (ii) al Registro de Obligaciones y Empréstitos de Entidades Federativas y Municipios que lleva la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, para cuyos efectos **BANOBRAS** queda debidamente facultado para obtener las copias certificadas o testimonios, según sea el caso, de las inscripciones correspondientes y realizar todas las gestiones y actos para que el **CRÉDITO** y sus características, incluidas su garantía o fuente de pago y mecanismos, se inscriban para efectos de lo que establecen las disposiciones legales y administrativas aplicables.

VIGÉSIMA NOVENA.- JURISDICCIÓN. Para la interpretación, cumplimiento, controversia o reclamación de cualquier tipo y para todo lo pactado en el presente Contrato, las **PARTES** están conformes en someterse a la jurisdicción de los tribunales federales competentes radicados en el Estado de Campeche, o en la Ciudad de México, Distrito Federal, a elección de la **PARTE** actora y renuncian expresamente al fuero que pudiera corresponderles por razón de su domicilio presente o futuro, o por cualquier otra causa.

Leído que fue por las **PARTES** 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 **31 de julio de 2014**.

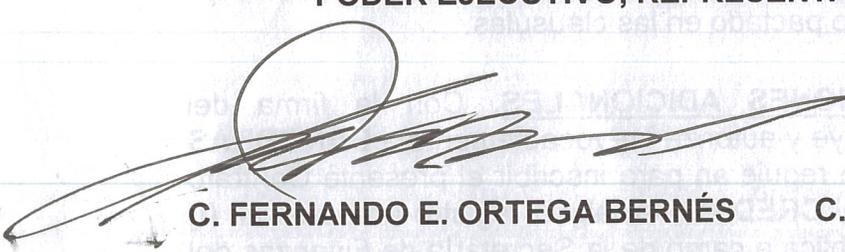
EL ACREDITANTE

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

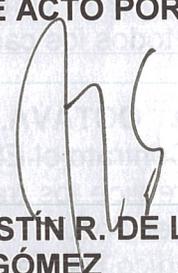

LIC. OSKAR MEJÍA MENDIZÁBAL
DELEGADO ESTATAL EN CAMPECHE

EL ACREDITADO

**EL ESTADO LIBRE Y SOBERANO DE CAMPECHE, POR CONDUCTO DEL
PODER EJECUTIVO, REPRESENTADO EN ESTE ACTO POR:**


C. FERNANDO E. ORTEGA BERNÉS

**GOBERNADOR CONSTITUCIONAL
DEL ESTADO DE CAMPECHE**


**C. TIRSO AGUSTÍN R. DE LA GALA
GÓMEZ**

**SECRETARIO DE FINANZAS
DEL ESTADO DE CAMPECHE**


LAS FIRMAS ANTERIORES CORRESPONDEN AL **CONTRATO DE APERTURA DE CRÉDITO SIMPLE** CELEBRADO EL **31 DE JULIO DE 2014**, ENTRE EL **BANCO NACIONAL DE OBRAS Y SERVICIOS PÚBLICOS, S.N.C., INSTITUCIÓN DE BANCA DE DESARROLLO**, EN SU CARÁCTER DE ACREDITANTE Y EL ESTADO DE CAMPECHE, POR CONDUCTO DEL PODER EJECUTIVO, EN SU CALIDAD DE ACREDITADO, PARA FORMALIZAR UN **CRÉDITO SIMPLE** OTORGADO POR **BANOBRAS** AL ACREDITADO HASTA POR LA CANTIDAD DE **\$135'249,812.00** (CIENTO TREINTA Y CINCO MILLONES DOSCIENTOS CUARENTA Y NUEVE MIL OCHOCIENTOS DOCE PESOS 00/100 M.N.).


[Resto de la página sin texto]

ANEXO 1 DEL CONTRATO DE APERTURA DE CRÉDITO SIMPLE CELEBRADO EL 31 DE JULIO DE 2014, ENTRE EL BANCO NACIONAL DE OBRAS Y SERVICIOS PÚBLICOS, S.N.C., INSTITUCIÓN DE BANCA DE DESARROLLO, EN SU CARÁCTER DE ACREDITANTE Y EL ESTADO DE CAMPECHE, POR CONDUCTO DEL PODER EJECUTIVO, EN SU CALIDAD DE ACREDITADO, PARA FORMALIZAR UN CRÉDITO SIMPLE OTORGADO POR BANOBRAS AL ACREDITADO HASTA POR LA CANTIDAD DE \$135'249,812.00 (CIENTO TREINTA Y CINCO MILLONES DOSCIENTOS CUARENTA Y NUEVE MIL OCHOCIENTOS DOCE PESOS 00/100 M.N.).

**COPIA DEL DECRETO DE VALIDACIÓN DE LA ELECCIÓN
Y DEL NOMBRAMIENTO**

1. DECRETO DE VALIDACIÓN DE LA ELECCIÓN (DECRETO NÚMERO 261, PUBLICADO EN EL PERIÓDICO OFICIAL DEL ESTADO, ÓRGANO DEL GOBIERNO CONSTITUCIONAL DEL ESTADO DE CAMPECHE DEL 02 DE SEPTIEMBRE DE 2009, EN EL QUE SE ESTABLECE QUE SE DECLARA VÁLIDA LA ELECCIÓN DE GOBERNADOR DEL ESTADO DE CAMPECHE).

2. NOMBRAMIENTO (NOMBRAMIENTO EXPEDIDO POR EL GOBERNADOR DEL ESTADO AL SECRETARIO DE FINANZAS DEL ESTADO, EL DÍA 16 DE SEPTIEMBRE DE 2009).

B

g

A

ANEXO 2 DEL CONTRATO DE APERTURA DE CRÉDITO SIMPLE CELEBRADO EL 31 DE JULIO DE 2014, ENTRE EL BANCO NACIONAL DE OBRAS Y SERVICIOS PÚBLICOS, S.N.C., INSTITUCIÓN DE BANCA DE DESARROLLO, EN SU CARÁCTER DE ACREDITANTE Y EL ESTADO DE CAMPECHE, POR CONDUCTO DEL PODER EJECUTIVO, EN SU CALIDAD DE ACREDITADO, PARA FORMALIZAR UN CRÉDITO SIMPLE OTORGADO POR BANOBRAS AL ACREDITADO HASTA POR LA CANTIDAD DE \$135'249,812.00 (CIENTO TREINTA Y CINCO MILLONES DOSCIENTOS CUARENTA Y NUEVE MIL OCHOCIENTOS DOCE PESOS 00/100 M.N.).

COPIA DE LA AUTORIZACIÓN DEL CONGRESO

DECRETO NO. 137, PUBLICADO EN EL PERIÓDICO OFICIAL DEL ESTADO, ÓRGANO DEL GOBIERNO CONSTITUCIONAL DEL ESTADO DE CAMPECHE, EL DÍA 24 DE JUNIO 2014.

ANEXO 3 DEL CONTRATO DE APERTURA DE CRÉDITO SIMPLE CELEBRADO EL 31 DE JULIO DE 2014, ENTRE EL BANCO NACIONAL DE OBRAS Y SERVICIOS PÚBLICOS, S.N.C., INSTITUCIÓN DE BANCA DE DESARROLLO, EN SU CARÁCTER DE ACREDITANTE Y EL ESTADO DE CAMPECHE, POR CONDUCTO DEL PODER EJECUTIVO, EN SU CALIDAD DE ACREDITADO, PARA FORMALIZAR UN CRÉDITO SIMPLE OTORGADO POR BANOBRAS AL ACREDITADO HASTA POR LA CANTIDAD DE \$135'249,812.00 (CIENTO TREINTA Y CINCO MILLONES DOSCIENTOS CUARENTA Y NUEVE MIL OCHOCIENTOS DOCE 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: [* _____].

Me refiero al **Contrato de Apertura de Crédito Simple** celebrado el ____ de **julio de 2014** (el "**CONTRATO**"), entre el **Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C.**, Institución de Banca de Desarrollo, en su calidad de **Acreditante** ("**BANOBRAS**") y el **Estado de Campeche**, en su carácter de **Acreditado** (el "**ACREDITADO**"), para formalizar un crédito simple otorgado por **BANOBRAS** al **Estado de Campeche**, hasta por la cantidad de **\$135'249,812.00** (Ciento treinta y cinco millones doscientos cuarenta y nueve mil ochocientos doce pesos 00/100 M.N.) (el "**CRÉDITO**"), en el marco del Programa de Financiamiento para la Reconstrucción de Entidades Federativas.

Por este medio y de conformidad con lo establecido en la Cláusula Sexta del **CONTRATO**, solicito irrevocablemente que con cargo al **CRÉDITO, BANOBRAS** realice un desembolso de recursos por la cantidad de \$ _____ (_____ **PESOS** ____/100 **M.N.**), siempre y cuando la tasa fija nominal (**Tasa Base** + sobretasa) aplicable en la fecha del desembolso, se ubique como máximo en un nivel de [* _____]% (_____ **POR CIENTO**).

La cantidad de \$ _____ (_____ **PESOS** ____/100 **M.N.**), se destinará precisa y exclusivamente para financiar, incluido el impuesto al valor agregado, inversiones públicas productivas que se encuentren dentro de los campos de atención de **BANOBRAS**, específicamente, para solventar el costo de obras y/o acciones de reconstrucción de infraestructura estatal acordadas con el Ejecutivo Federal, en el marco de lo dispuesto en las Reglas Generales del Fondo de Desastres Naturales (FONDEN) y sus lineamientos de operación, así como en las **Reglas de Operación** y en el

Programa, en virtud de daños ocasionados en el **ESTADO** por la ocurrencia de lluvia severa los días **3, 6 y 9 de enero de 2014**, en el Municipio de Carmen del Estado de Campeche, según la **Declaratoria de Desastre Natural** emitida por el Coordinador Nacional de Protección Civil de la Secretaría de Gobernación (dependencia del Ejecutivo Federal) y publicada en el Diario Oficial de la Federación el día **20 de enero de 2014**.

Asimismo, solicito que la entrega de los recursos de la presente disposición que el **Estado de Campeche**, con el carácter de **Acreditado**, ejercerá con cargo al **CRÉDITO**, se realice mediante depósito bancario que realice **BANOBRAS** en la Cuenta Número **00196538339**, del **BANCO BBVA BANCOMER, S.A.**, Plaza **050 CAMPECHE**, Sucursal **7708**, o bien, mediante transferencia interbancaria, con la Clave Bancaria Estandarizada (**CLABE**) **012050001965383391**, a nombre de **GOBIERNO DEL ESTADO DE CAMPECHE**.

Adicionalmente, por el presente documento se faculta a **BANOBRAS**, en términos de lo establecido en las **Reglas de Operación del Fideicomiso Fondo de Reconstrucción de Entidades Federativas**, para que realice todas las gestiones necesarias ante el fiduciario del **Fideicomiso 2186**, para que adquiera el **Bono Cupón Cero** para liquidar, a su vencimiento ordinario, el importe principal de la disposición de recursos que con cargo al **CRÉDITO** realizará el Estado de Campeche, en su carácter de **ACREDITADO**, de conformidad con lo establecido en la presente solicitud, o bien, las obligaciones que deban cubrirse de acuerdo con lo pactado en el **CONTRATO**.

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
GOBIERNO DEL ESTADO DE CAMPECHE

LAS FIRMA ANTERIOR CORRESPONDE A LA **SOLICITUD DE DISPOSICIÓN DE RECURSOS DEL CRÉDITO**, POR LA CANTIDAD DE \$ _____, _____, _____ (_____ MILLONES _____ PESOS _____/100 M.N.), CON BASE EN EL **CONTRATO DE APERTURA DE CRÉDITO SIMPLE** CELEBRADO EL _____ DE **JULIO DE 2014**, ENTRE EL **BANCO NACIONAL DE OBRAS Y SERVICIOS PÚBLICOS, S.N.C.**, INSTITUCIÓN DE BANCA DE DESARROLLO, EN SU CARÁCTER DE **ACREDITANTE** Y EL **ESTADO DE CAMPECHE**, POR CONDUCTO DEL **PODER EJECUTIVO**, EN SU CALIDAD DE **ACREDITADO**, PARA FORMALIZAR UN **CRÉDITO SIMPLE OTORGADO POR BANOBRAS AL ACREDITADO** HASTA POR LA CANTIDAD DE **\$135'249,812.00 (CIENTO TREINTA Y CINCO MILLONES DOSCIENTOS CUARENTA Y NUEVE MIL OCHOCIENTOS DOCE PESOS 00/100 M.N.)**.

ANEXO 4 DEL CONTRATO DE APERTURA DE CRÉDITO SIMPLE CELEBRADO EL 31 DE JULIO DE 2014, ENTRE EL BANCO NACIONAL DE OBRAS Y SERVICIOS PÚBLICOS, S.N.C., INSTITUCIÓN DE BANCA DE DESARROLLO, EN SU CARÁCTER DE ACREDITANTE Y EL ESTADO DE CAMPECHE, POR CONDUCTO DEL PODER EJECUTIVO, EN SU CALIDAD DE ACREDITADO, PARA FORMALIZAR UN CRÉDITO SIMPLE OTORGADO POR BANOBRAS AL ACREDITADO HASTA POR LA CANTIDAD DE \$135'249,812.00 (CIENTO TREINTA Y CINCO MILLONES DOSCIENTOS CUARENTA Y NUEVE MIL OCHOCIENTOS DOCE PESOS 00/100 M.N.).

FORMATO DE FICHA QUE UTILIZARÁN LAS PARTES PARA DOCUMENTAR CADA UNA DE LAS DISPOSICIONES QUE EL ESTADO EJERCERÁ CON CARGO AL CRÉDITO.

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, en su calidad de Acreditante ("**BANOBRAS**"), al Estado Libre y Soberano de Campeche, en su carácter de Acreditado (el "**ACREDITADO**"), hasta por la cantidad de de **\$135'249,812.00 (CIENTO TREINTA Y CINCO MILLONES DOSCIENTOS CUARENTA Y NUEVE MIL OCHOCIENTOS DOCE PESOS 00/100 M.N.)** (el "**CRÉDITO**"), formalizado mediante Contrato de Apertura de Crédito Simple celebrado el ___ de julio de 2014 (el "**CONTRATO**").

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

De una PARTE:

BANOBRAS, con domicilio en Av. Ruíz Cortines No. 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 de **BANOBRAS** en el Estado de Campeche.

Por la otra PARTE:

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

Las relaciones y obligaciones entre las **PARTES** están establecidas conforme a lo pactado por éstas en el **CONTRATO** y se complementan con las disposiciones especiales objeto de la presente **FICHA**.

La presente **FICHA** forma parte integrante del **CONTRATO**; en tal virtud, para interpretar el contenido de la **FICHA** las **PARTES** deberán hacer una rigurosa referencia y realizar una lectura integral de las disposiciones contenidas en el **CONTRATO**, sin importar el hecho de que la **FICHA** se encuentre separada materialmente del **CONTRATO**.

En aplicación de lo pactado en el **CONTRATO**, el **ACREDITADO** solicita a **BANOBRAS** ejercer la _____ disposición del **CRÉDITO**, cuyos recursos destinará el **ACREDITADO** precisa y exclusivamente para financiar, incluido el impuesto al valor agregado, inversiones públicas productivas que se encuentren dentro de los campos de atención de **BANOBRAS**, específicamente, para solventar el costo de obras y/o acciones de reconstrucción de infraestructura estatal acordadas con el Ejecutivo Federal, en el marco de lo dispuesto en las Reglas Generales del Fondo de Desastres Naturales (FONDEN) y sus lineamientos de operación, así como en las **Reglas de Operación** y en el **Programa**, en virtud de daños ocasionados en el **ESTADO** por la ocurrencia de lluvia severa los días **3, 6 y 9 de enero de 2014**, en el Municipio de Carmen del Estado de Campeche, según la **Declaratoria de Desastre Natural** emitida por el Coordinador Nacional de Protección Civil de la Secretaría de Gobernación (dependencia del Ejecutivo Federal) y publicada en el Diario Oficial de la Federación el día **20 de enero de 2014**.

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 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 las **PARTES** 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 **201**__.

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

LIC. OSKAR MEJÍA MENDIZÁBAL
DELEGADO ESTATAL DE BANOBAR EN CAMPECHE

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 ESTADO DE 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.), DERIVADA DEL CONTRATO DE APERTURA DE CRÉDITO SIMPLE CELEBRADO EL __ DE JULIO DE 2014, ENTRE EL BANCO NACIONAL DE OBRAS Y SERVICIOS PÚBLICOS, S.N.C., INSTITUCIÓN DE BANCA DE DESARROLLO, EN SU CARÁCTER DE ACREDITANTE Y EL ESTADO DE CAMPECHE, POR CONDUCTO DEL PODER EJECUTIVO, EN SU CALIDAD DE ACREDITADO, PARA FORMALIZAR UN CRÉDITO SIMPLE OTORGADO POR BANOBRAS AL ACREDITADO HASTA POR LA CANTIDAD DE \$135'249,812.00 (CIENTO TREINTA Y CINCO MILLONES DOSCIENTOS CUARENTA Y NUEVE MIL OCHOCIENTOS DOCE PESOS 00/100 M.N.).

B



t

ANEXO 5 DEL CONTRATO DE APERTURA DE CRÉDITO SIMPLE CELEBRADO EL 31 DE JULIO DE 2014, ENTRE EL BANCO NACIONAL DE OBRAS Y SERVICIOS PÚBLICOS, S.N.C., INSTITUCIÓN DE BANCA DE DESARROLLO, EN SU CARÁCTER DE ACREDITANTE Y EL ESTADO DE CAMPECHE, POR CONDUCTO DEL PODER EJECUTIVO, EN SU CALIDAD DE ACREDITADO, PARA FORMALIZAR UN CRÉDITO SIMPLE OTORGADO POR BANOBRAS AL ACREDITADO HASTA POR LA CANTIDAD DE \$135'249,812.00 (CIENTO TREINTA Y CINCO MILLONES DOSCIENTOS CUARENTA Y NUEVE MIL OCHOCIENTOS DOCE PESOS 00/100 M.N.).

EL PRESENTE ANEXO CONTIENEN LA TABLA CON LOS DISTINTOS NIVELES DE RIESGO Y LAS DIVERSAS ESCALAS DE CALIFICACIÓN QUE UTILIZAN LAS AGENCIAS CALIFICADORAS AUTORIZADAS POR CNBV, PARA DETERMINAR LA CALIDAD CREDITICIA DE LAS PERSONAS, DATOS CON BASE EN LOS CUALES BANOBRAS REVISARÁ Y, EN SU CASO, AJUSTARÁ A LA ALZA O A LA BAJA LA TASA DE INTERÉS APLICABLE AL CRÉDITO, CONSIDERANDO EL NIVEL DE RIESGO QUE IMPLIQUE EL ESTADO O, EN SU DEFECTO EL CRÉDITO, DE CONFORMIDAD CON LO PREVISTO EN LA CLÁUSULA OCTAVA DEL CONTRATO, RELATIVA A LA REVISIÓN Y AJUSTE DE LA TASA DE INTERÉS.

Definiciones.

Para efectos del presente anexo, se entenderá por:

ACREDITADO: 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.

Nivel de Riesgo y Calificaciones de Calidad Crediticia.

En la tabla siguiente se exponen los niveles de riesgo asociados a las distintas calificaciones que utilizan las agencias calificadoras autorizadas por la **CNBV**, para determinar la calidad crediticia de las personas, datos con base en los cuales se establecerá el Nivel de Riesgo del **ESTADO** o del **CRÉDITO**, en función del rango en que se ubique(n) la(s) calificación(es) que le hubieren asignado una o más agencias calificadoras autorizadas por la **CNBV**.

| NIVEL DE RIESGO | CALIFICACIONES DE CALIDAD CREDITICIA | | | | |
|-----------------|--------------------------------------|---------------|---------|------------|-------|
| | S&P | Fitch Ratings | Moody's | HR Ratings | Verum |
| 1 | mxAAA | AAA(mex) | Aaa.mx | HR AAA | AAA/M |

| | | | | | |
|----|----------------------|-----------|---------|---------|--------|
| 2 | mxAA+ | AA+(mex) | Aa1.mx | HR AA+ | AA+M |
| 3 | mxAA | AA(mex) | Aa2.mx | HR AA | AA/M |
| 4 | mxAA- | AA-(mex) | Aa3.mx | HR AA- | AA-/M |
| 5 | mxA+ | A+(mex) | A1.mx | HR A+ | A+/M |
| 6 | mxA | A(mex) | A2.mx | HR A | A/M |
| 7 | mxA- | A-(mex) | A3.mx | HR A- | A-/M |
| 8 | mxBBB+ | BBB+(mex) | Baa1.mx | HR BBB+ | BBB+/M |
| 9 | mxBBB | BBB(mex) | Baa2.mx | HR BBB | BBB/M |
| 10 | mxBBB- | BBB-(mex) | Baa3.mx | HR BBB- | BBB-/M |
| 11 | mxBB+ | BB+(mex) | Ba1.mx | HR BB+ | BB+/M |
| 12 | mxBB | BB(mex) | Ba2.mx | HR BB | BB/M |
| 13 | mxBB- | BB-(mex) | Ba3.mx | HR BB- | BB-/M |
| 14 | mxB+ | B+(mex) | B1.mx | HR B+ | B+/M |
| 15 | mxB | B(mex) | B2.mx | HR B | B/M |
| 16 | mxB- | B-(mex) | B3.mx | HR B- | B-/M |
| 17 | mxCCC | CCC(mex) | Caa.mx | HR C+ | |
| 18 | mxCC | CC(mex) | Ca.mx | HR C | |
| 19 | mxC | C(mex) | C.mx | HR C- | C/M |
| 20 | mxD | D(mex) | | HR D | D/M |
| 21 | | E(mex) | | | E/M |
| 22 | No calificado | | | | |

Determinación del Nivel de Riesgo. El Nivel de Riesgo del **ESTADO** o del **CRÉDITO** se determinará de acuerdo con lo siguiente:

1. Cuando el **ESTADO** o el **CRÉDITO** cuenten con **2 (Dos)** o más calificaciones de calidad crediticia, el Nivel de Riesgo será igual al rango que le corresponda a la calificación de mayor riesgo entre la asignadas al **ESTADO** o al **CRÉDITO** por las agencias calificadoras.
2. Cuando el **ESTADO** o el **CRÉDITO** cuenten con **1 (Una)** sola calificación de calidad crediticia, el Nivel de Riesgo será igual al rango que le corresponda a la calificación asignada al **ESTADO** o al **CRÉDITO** por la(s) agencia(s) calificador(a)s).
3. Cuando el **ESTADO** o el **CRÉDITO** no cuenten con calificación de calidad crediticia alguna, su Nivel de Riesgo será **22 (Veintidós)** y aplicará el rango de correspondiente a **"No Calificado"**.

[Resto de la página sin texto]

GOBIERNO DEL ESTADO DE CAMPECHE
SECRETARÍA DE FINANZAS

El presente documento, que ampara la contratación de deuda, quedó inscrito en el Registro Único de Obligaciones y Financiamiento, de conformidad por los artículos 36, 37, 38 y 39 de la Ley de Deuda Pública del Estado de Campeche y sus Municipios y del Reglamento del Artículo 9° de la Ley de Coordinación Fiscal en materia de Registro de Obligaciones y Empréstitos de Entidades Federativas y Municipios.

No. de inscripción: 042/2014

Tipo de operación: Inscripción del contrato de apertura de crédito simple

Monto a contratar: \$135'249,812.00

Plazo: 240 meses

Fuente de pago: Como fuente de pago primaria se tendrán los recursos provenientes de la liquidación de los bonos cupón cero que adquirirá el Fiduciario del Fideicomiso 2186 con recursos aportados por el Gobierno Federal y con los recursos del Ramo 28 que le correspondan al Gobierno del Estado de Campeche.

Destino del Crédito: El acreditado se obliga a destinar el crédito precisa y exclusivamente para financiar, inversiones públicas productivas conforme a lo establecido en la fracción VIII del artículo 117 de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos.

Campeche, Camp., a 31 de julio de 2014

C. 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 Deuda y
Análisis de la Hacienda Pública Local

El presente fue inscrito en el Registro de Obligaciones y Empréstitos de Entidades Federativas y Municipios, con fundamento en los artículos 9 de la Ley de Coordinación Fiscal, y su Reglamento, y 59, fracciones VII y VIII del Reglamento Interior de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

No. de inscripción: 004-0814120

México, D.F. a 12 DE AGOSTO DE 2014

El Director General Adjunto de Deuda y Análisis de la Hacienda Pública Local.

LLC. ALEJANDRO L. FERRANDEZ JIMÉNEZ

SHCP

Fecha: 12/08/2014

Firma:

