

CONTRATO DE APERTURA DE CRÉDITO SIMPLE, QUE CELEBRAN, POR UNA PARTE Y EN SU CALIDAD DE ACREDITANTE, EL BANCO NACIONAL DE OBRAS Y SERVICIOS PÚBLICOS, S.N.C., INSTITUCIÓN DE BANCA DE DESARROLLO, EN LO SUCESIVO Y PARA EFECTOS DEL PRESENTE CONTRATO, INDISTINTAMENTE ("BANOBRAS" O EL "ACREDITANTE"), QUE COMPARECE EN ESTE ACTO POR CONDUCTO DE LA C.P. GINA MARÍA PEDERZINI VILLARREAL, DELEGADA EN EL ESTADO DE NUEVO LEÓN Y APODERADA LEGAL DE LA INSTITUCIÓN, Y POR LA OTRA PARTE, CON EL CARÁCTER DE ACREDITADO, EL GOBIERNO DEL ESTADO LIBRE Y SOBERANO DE NUEVO LEÓN, EN LO SUCESIVO Y PARA EFECTOS DEL PRESENTE CONTRATO, INDISTINTAMENTE (EL "ESTADO" O EL "ACREDITADO"), POR CONDUCTO DEL PODER EJECUTIVO, A TRAVÉS DE LA SECRETARÍA DE FINANZAS Y TESORERÍA GENERAL DEL ESTADO, REPRESENTADA EN ESTE ACTO POR SU TITULAR, EL MTRO. CARLOS ALBERTO GARZA IBARRA; A QUIENES AL ACTUAR CONJUNTAMENTE SE LES DENOMINARÁ (LAS "PARTES") Y EN LO INDIVIDUAL A CADA UNA (LA "PARTE"), Y LO SUJETAN AL TENOR DE LO QUE SE ESTABLECE EN LOS ANTECEDENTES, DECLARACIONES Y CLÁUSULAS SIGUIENTES:

ANTECEDENTES

PRIMERO.- Mediante Contrato de Fideicomiso Maestro Irrevocable de Administración y Fuente de Pago de fecha **05 de julio de 2013**, modificado por convenio del **14 de diciembre de 2016** (*en su conjunto y según éste sea modificado de tiempo en tiempo e inclusive reexpresado en su totalidad el "CONTRATO DE FIDEICOMISO"*), celebrado entre: **(i)** el Estado de Libre y Soberano de Nuevo León, a través del Poder Ejecutivo, por conducto de la Secretaría de Finanzas y Tesorería General del Estado de Nuevo León, en su carácter de Fideicomitente y Fideicomisario en Tercer Lugar, **(ii)** Evercore Casa de Bolsa, Sociedad Anónima de Capital Variable, División Fiduciaria, en su calidad de Fiduciario, y **(iii)** diversas instituciones de crédito en calidad de Fideicomisario en Primer Lugar, se constituyó y modificó el Fideicomiso Irrevocable de Administración y Fuente de Pago No. F0147 (el "**FIDEICOMISO NO. F0147**"). El **FIDEICOMISO NO. F0147** será utilizado como mecanismo de pago del **CRÉDITO** (*según este término se define más adelante en este Contrato*).

SEGUNDO.- AUTORIZACIÓN DEL H. CONGRESO DEL ESTADO DE NUEVO LEÓN. El H. Congreso del Estado de Nuevo León, mediante: **(i)** Decreto No. **063**, publicado en el Periódico Oficial del Gobierno del Estado de Nuevo León, el **30 de diciembre de 2015**, aprobó y expidió la Ley de Ingresos del Estado de Nuevo León, para el Ejercicio Fiscal **2016** (la "**LEY DE INGRESOS 2016**"), **(ii)** el Decreto No. **129**, publicado en el Periódico Oficial del Gobierno del Estado de Nuevo León, el **01 de julio de 2016** (el "**DECRETO NO. 129**"), autorizó al **ESTADO**, entre otros contenidos, **a: (1) contratar el CRÉDITO** (*según este término se define más adelante en este Contrato*) con la institución de crédito del sistema financiero mexicano que ofrezca las mejores condiciones de mercado, específicamente para:

9.

(a) refinanciar o reestructurar el saldo total de la deuda pública directa del **ESTADO** y (b) afectar como garantía y/o fuente de pago de las obligaciones a su cargo que deriven del **CRÉDITO**, las participaciones que en ingresos federales le correspondan, en términos de lo previsto en la Ley de Coordinación Fiscal. Para efectos del presente Contrato, la **LEY DE INGRESOS 2016** y el **DECRETO NO. 129**, en su conjunto constituyen (la "**AUTORIZACIÓN DEL CONGRESO**").

TERCERO.- Para efectos de contratar el **CRÉDITO** (*según este término se define más adelante*) y celebrar el presente Contrato, de conformidad con los artículos 22, 25, 26 y 29 de la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios, el **ESTADO** llevó a cabo un proceso competitivo mediante licitación pública (la "**LICITACIÓN PÚBLICA**"). En este tenor, con fecha **25 de octubre de 2016**, el **ESTADO**, a través de la Secretaría de Finanzas y Tesorería General del Estado, realizó la publicación de la convocatoria relativa a la **LICITACIÓN PÚBLICA** en la página oficial www.nf.gob.mx/tesoreria, entre otros medios (la "**CONVOCATORIA**"). La presentación de ofertas por parte de las entidades participantes se realizó de manera pública y simultánea el día **23 de noviembre de 2016**. En el marco del proceso competitivo, con fecha **25 de noviembre de 2016**, el **ESTADO**, a través de la Secretaría de Finanzas y Tesorería General del Estado, emitió el acta de fallo de la **LICITACIÓN PÚBLICA** (el "**ACTA DE FALLO**"), en la que resultó ganadora, entre otras, la propuesta presentada por **BANOBRAS**, al tratarse de la oferta con las mejores condiciones de mercado. La información relacionada con el proceso competitivo instrumentado mediante la **LICITACIÓN PÚBLICA** se puso a disposición de las instituciones financieras participantes en la página oficial de la Secretaría de Finanzas y Tesorería General del Estado: www.nf.gob.mx/tesoreria, entre otros medios.

DECLARACIONES

1. DECLARA BANOBRAS, POR CONDUCTO DE APODERADA DEBIDAMENTE FACULTADA, BAJO PROTESTA DE DECIR VERDAD, QUE:

- 1.1** Es una Sociedad Nacional de Crédito legalmente constituida como Institución de Banca de Desarrollo, que opera conforme a las disposiciones de su propia Ley Orgánica, su Reglamento Orgánico, la Ley de Instituciones de Crédito, la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito y otros ordenamientos legales conexos.
- 1.2** El artículo 3º, párrafo primero, 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.

9.

CONFIDENCIAL

2

- 1.3 La **C.P. Gina María Pederzini Villarreal**, cuenta con poderes y facultades suficientes para celebrar el presente Contrato y adquirir derechos y obligaciones para **BANOBRAS**, según consta en la Escritura Pública No. **50,651**, de fecha **10 de septiembre de 2002**, pasada ante la fe del Lic. Javier Ceballos Lujambio, Notario Público No. **110** del Distrito Federal (*hoy Ciudad de México*), cuyo primer testimonio quedó inscrito en el Registro Público de la Propiedad y del Comercio del Distrito Federal (*hoy Ciudad de México*), bajo el folio mercantil No. **80,259**, cuyas facultades no le han sido modificadas, restringidas o revocadas en forma alguna a la fecha de este Contrato.
- 1.4 Recibió del **ESTADO** una solicitud para que **BANOBRAS** le otorgue un crédito simple, hasta por la cantidad de **\$2,000'000,000.00 (DOS MIL MILLONES DE PESOS 00/100 M.N.)** (el "**CRÉDITO**"), cuyos recursos destinará el **ACREDITADO** para refinanciar el saldo total de la deuda pública directa que a la fecha mantiene el **ESTADO** con **Banco Inbursa, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Inbursa ("Banco Inbursa")**, derivada de la contratación y disposición de 1 (un) crédito, cuyos recursos fueron destinados por el **ESTADO** para financiar inversiones públicas productivas.
- 1.5 Sujeto al cumplimiento de las condiciones suspensivas establecidas en la Cláusula Tercera del presente Contrato, está dispuesto a otorgar el **CRÉDITO** al **ESTADO**, en los términos y bajo las condiciones que se pactan en el presente Contrato.
- 1.6 El artículo 22 de la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios establece que: (i) los Entes Públicos no podrán contraer, directa o indirectamente, Financiamientos u Obligaciones con gobiernos de otras naciones, con sociedades o particulares extranjeros, ni cuando deban pagarse en moneda extranjera o fuera del territorio nacional, y (ii) sólo podrán contraer Obligaciones o Financiamientos cuando se destinen a Inversiones públicas productivas y a Refinanciamiento o Reestructura, incluyendo los gastos y costos relacionados con la contratación de dichas Obligaciones y Financiamientos, así como las reservas que deban constituirse en relación con las mismas.
- 1.7 Mediante Acuerdo **CEC 18/2016**, de fecha **11 de noviembre de 2016**, adoptado válidamente por su Comité Ejecutivo de Crédito, obtuvo la autorización para otorgar el **CRÉDITO** al **ESTADO**, en los términos y bajo las condiciones que se pactan en el presente Contrato.
- 1.8 Hizo del conocimiento del **ESTADO** que existen disposiciones legales en materia de transparencia de información y protección de datos personales aplicables a las entidades públicas, como lo es **BANOBRAS**, las cuales imponen el cumplimiento de obligaciones en esa materia, al tiempo que pudieran generarse resoluciones emitidas por autoridad competente que

9.

obliguen a **BANOBRAS** a revelar cierta información asociada al **CRÉDITO**, que de no hacerlo, pudiera derivar en la imposición de sanciones a la entidad, sus funcionarios y empleados, en tal virtud, el **ESTADO** ha reconocido y aceptado que existe la posibilidad que se actualicen algunos de los supuestos de cumplimiento antes citados y que por lo tanto **BANOBRAS** tendrá que actuar conforme a lo que en derecho proceda.

2. DECLARA EL ESTADO, POR CONDUCTO DE REPRESENTANTE LEGALMENTE FACULTADO, BAJO PROTESTA DE DECIR VERDAD, QUE:

- 2.1** Es una entidad federativa de los Estados Unidos Mexicanos, de conformidad con lo que disponen los artículos 40, 41, 42 fracción I y 43 de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos; 29 y 30 párrafo primero de la Constitución Política del Estado Libre y Soberano de Nuevo León, cuenta con personalidad jurídica y patrimonio propio, según lo previsto en los artículos 25 fracción I, 26, 27 y 28 del Código Civil Federal, y 22, 22 Bis, fracción II, 22 Bis II, 22 Bis III, fracción I, 22 Bis IV y 22 Bis V del Código Civil para el Estado Libre y Soberano de Nuevo León, con facultades para contraer obligaciones constitutivas de deuda pública y afectar como fuente de pago para el cumplimiento de las obligaciones a su cargo que deriven de la deuda que contraiga, un porcentaje del derecho a recibir 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, *(en términos de lo que dispone la Ley de Coordinación Fiscal)*, previa autorización del Congreso del Estado de Nuevo León, atribuciones que le confieren lo dispuesto en los artículos 117 fracción VIII, de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos; 2, 7 y 9 de la Ley de Coordinación Fiscal; 2 fracciones VII, VIII, X, XI, XIII, XXXV, XXVI, XXIX y XXXVI, 22, 23, 24, 25, 26, 29, 49, 50 y 51 de la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios, y los diversos 2 fracción III, 124 fracción I, 125, 127, 128 fracciones III y VI, 129, 130, 131 y 141 bis de la Ley de Administración Financiera para el Estado de Nuevo León.
- 2.2** El **Mtro. Carlos Alberto Garza Ibarra**, cuenta con facultades legales suficientes para celebrar el presente Contrato y obligar al **ESTADO** en sus términos, de conformidad con lo que disponen los artículos 18, fracción III, y 21, fracción XIV, de la Ley Orgánica de la Administración Pública para el Estado de Nuevo León y el diverso 128, fracción III, de la Ley de Administración Financiera para el Estado de Nuevo León, además de lo previsto en la **AUTORIZACIÓN DEL CONGRESO**.
- 2.3** Acredita la personalidad con la que comparece a celebrar el presente Contrato, con copia del nombramiento expedido por el Gobernador Constitucional del **ESTADO**, el **07 de octubre de 2015**.
- 2.4** Cuenta con autorización del H. Congreso del Estado de Nuevo León para contratar el **CRÉDITO** y afectar como fuente de pago de obligaciones a su

9.

cargo que deriven del mismo, las participaciones que en ingresos federales le correspondan (*en términos de lo que dispone la Ley de Coordinación Fiscal*), según consta en la **AUTORIZACIÓN DEL CONGRESO**.

- 2.5 Con sustento en la **AUTORIZACIÓN DEL CONGRESO** y el **ACTA DE FALLO** de la **LICITACIÓN PÚBLICA**, solicitó a **BANOBRAS** que le otorgue el **CRÉDITO** hasta por la cantidad de **\$2,000'000,000.00 (DOS MIL MILLONES DE PESOS 00/100 M.N.)**, cuyos recursos destinará para financiar los conceptos que se precisan en la Cláusula Segunda del presente Contrato, relativa al Destino.
- 2.6 Los recursos con los cuales realizará el pago de las obligaciones a su cargo que deriven de la formalización del presente Contrato, son y serán de procedencia lícita y provendrán de las participaciones presentes y futuras que en ingresos federales le correspondan al **ESTADO** del Fondo General de Participaciones y/o de sus partidas presupuestales.
- 2.7 Está conforme en celebrar el presente Contrato y obligarse en los términos y bajo las condiciones en él establecidos y en afectar, a favor de **BANOBRAS**, como fuente de pago de las obligaciones a su cargo que deriven del **CRÉDITO**, un porcentaje del derecho a recibir 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, conforme a lo que establece la Ley de Coordinación Fiscal.
- 2.8 Previamente a la celebración del presente Contrato ha obtenido todas las autorizaciones necesarias y cumplido con los requisitos normativos y legales aplicables para la obtención del **CRÉDITO**, incluidos los de naturaleza presupuestaria y los previstos en la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios y, ante el supuesto de que **BANOBRAS** o alguna autoridad competente solicite cualquier aclaración, el **ESTADO** deberá desahogarla y acreditar lo señalado en la presente declaración y cualquier otra realizada en el presente Contrato, con la presentación del soporte documental que para ello le sea requerido.
- 2.9 La celebración del presente Contrato constituye o tras su celebración constituirá obligaciones válidas y exigibles a su cargo, en términos de lo pactado en el mismo y no se opondrá o tendrá como resultado una violación o incumplimiento a cualquier contrato o instrumento del cual sea parte el **ESTADO**, o documento o título por el cual esté obligado, o cualquier acuerdo, decreto, sentencia, resolución firme dictada por autoridad competente, en el entendido que el cumplimiento de sus obligaciones bajo el presente Contrato no contravienen disposición legal o contractual alguna.
- 2.10 Es de su conocimiento que existen disposiciones legales en materia de transparencia de información y protección de datos personales aplicables a

9.

las entidades públicas, como lo es **BANOBRAS**, las cuales imponen el cumplimiento de obligaciones en esa materia, al tiempo que pudieran generarse resoluciones emitidas por autoridad competente que obliguen a **BANOBRAS** a revelar cierta información asociada al **CRÉDITO**, que de no hacerlo, pudiera derivar en la imposición de sanciones a la entidad, sus funcionarios y empleados, en tal virtud, reconoce y acepta que existe la posibilidad de que se actualicen algunos de los supuestos de cumplimiento antes citados y que por lo tanto **BANOBRAS** tendrá que actuar conforme a lo que en derecho proceda.

3. DECLARAN LAS PARTES CONJUNTAMENTE, CADA QUIEN POR CONDUCTO DE REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO DEBIDAMENTE FACULTADO, SEGÚN APLIQUE, BAJO PROTESTA DE DECIR VERDAD, 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 celebración del presente Contrato y que el cumplimiento o incumplimiento total o parcial de sus obligaciones de pago derivadas de la formalización y disposición del **CRÉDITO**, se registrará con claves de prevención establecidas en los reportes de crédito emitidos por la mencionada sociedad de información crediticia, las cuales pueden afectar el historial crediticio del **ESTADO**.
- 3.2** Previamente a la suscripción del presente Contrato han obtenido todas y cada una de las autorizaciones requeridas para ello y cumplido con los requisitos normativos para su formalización y que sus representantes o apoderado cuentan con facultades suficientes para tal efecto, las cuales no les han sido limitadas, modificadas, restringidas o revocadas en forma alguna a la fecha de su celebración.
- 3.3** Reconocen mutuamente la personalidad jurídica de sus representadas y admiten como suyas, en lo que les corresponda, todas 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 su formalización; 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 **\$2,000'000,000.00 (DOS MIL MILLONES DE PESOS 00/100 M.N.)** (el "**CRÉDITO**").

9.

CONFIDENCIAL

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

SEGUNDA.- DESTINO. El **ACREDITADO** se obliga a destinar el importe del **CRÉDITO**, precisa y exclusivamente para refinanciar parcialmente el saldo de la deuda pública directa que a la fecha mantiene el **ESTADO** con **Banco Inbursa**, derivada de la contratación y disposición de 1 (un) crédito: (i) inscrito en el Registro Público Único de Financiamientos y Obligaciones de Entidades Federativas y Municipios (*antes Registro de Obligaciones y Empréstitos de Entidades Federativas y Municipios*), que lleva la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, bajo el No. P19-0713086, y (ii) cuyos recursos fueron destinados por el **ESTADO** para financiar inversiones públicas productivas (el "Crédito Inbursa").

El **ACREDITADO** instruye y autoriza irrevocablemente a **BANOBRAS** para que en su nombre, por su cuenta y con el importe a que se refiere la Cláusula Primera del presente Contrato, pague a **Banco Inbursa** (*hasta donde alcance*) el **Crédito Inbursa**, en la fecha en que deba pagarse.

En el supuesto de que el importe del **CRÉDITO** no sea suficiente para cubrir el **Crédito Inbursa**, el **ACREDITADO** cubrirá la cantidad faltante, con recursos ajenos al **CRÉDITO**.

TERCERA.- CONDICIONES SUSPENSIVAS. Para que el **ACREDITADO** pueda disponer del **CRÉDITO**, deberá cumplir o hacer que se cumplan previamente y a satisfacción de **BANOBRAS**, las condiciones suspensivas siguientes:

- 3.1 Que el **ACREDITADO** entregue a **BANOBRAS** un ejemplar original del presente Contrato debidamente firmado por las **PARTES** e inscrito, en términos de lo que establecen las disposiciones legales y administrativas aplicables, en: (i) el Registro de Obligaciones y Empréstitos del Gobierno del Estado y de los Municipios de Nuevo León, a cargo de la Secretaría de Finanzas y Tesorería General del Estado, y (ii) el Registro Público Único de Financiamientos y Obligaciones de Entidades Federativas y Municipios que lleva la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.
- 3.2 Que el **ESTADO** se encuentre al corriente en el cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones contraídas con anterioridad a la firma del presente Contrato, que existan a su cargo y a favor del **ACREDITANTE**, y aquellas que deriven de la formalización del presente Contrato, considerando las diferentes ventanillas crediticias de **BANOBRAS**.
- 3.3 Que el **ACREDITADO** entregue a **BANOBRAS** un ejemplar original o copia certificada ante fedatario público del **CONTRATO DE FIDEICOMISO**, con

9.

objeto de confirmar que el **FIDEICOMISO NO. F0147** puede ser utilizado, a satisfacción de **BANOBRAS**, como mecanismo de pago de las obligaciones a cargo del **ESTADO** que deriven del **CRÉDITO**, en el que se afecte irrevocablemente un porcentaje suficiente y necesario de las participaciones presentes y futuras que en ingresos federales le correspondan al **ESTADO** del Fondo General de Participaciones.

- 3.4 Que el **ESTADO** proporcione a **BANOBRAS** copia certificada ante fedatario público, del acuse de recepción del escrito que emita y entregue a la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, para solicitar de manera irrevocable a la Unidad de Coordinación con Entidades Federativas que instruya a la Tesorería de Federación para que transfiera al patrimonio del **FIDEICOMISO NO. F0147** el importe mensual que derive del **3.06% (tres punto cero seis por ciento)** del derecho a recibir 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, para constituir la fuente de pago del **CRÉDITO**, o bien, que acredite que en el patrimonio del **FIDEICOMISO NO. F0147** se encuentra afectado irrevocablemente un porcentaje suficiente de participaciones que en ingresos federales le correspondan al **ESTADO** del Fondo General de Participaciones, para asignarse como fuente de pago del **CRÉDITO**.
- 3.5 Que el **ACREDITADO** entregue o haga que se entregue a **BANOBRAS**, a través del fiduciario del **FIDEICOMISO NO. F0147**, un ejemplar original de la constancia que acredite la inscripción del **CRÉDITO** en el Registro de Financiamientos (*según este término se defina en el **CONTRATO DE FIDEICOMISO***), en la que se reconozca a **BANOBRAS** la calidad de Fideicomisario en Primer Lugar (*término definido en **CONTRATO DE FIDEICOMISO***) y se le asigne el importe mensual que derive del **3.06% (tres punto cero seis por ciento)** del derecho a recibir 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, para constituir la fuente de pago del **CRÉDITO**.
- 3.6 Que el reporte emitido por una sociedad de información crediticia nacional respecto al historial crediticio del **ESTADO** se encuentre vigente en el momento en que el **ACREDITADO** pretenda ejercer la primera disposición de recursos del **CRÉDITO** y que los resultados que contenga el reporte no hagan necesaria la creación de reservas preventivas adicionales.

En el supuesto que los resultados que contenga el reporte referido en el párrafo anterior, impliquen una situación de mayor riesgo en relación con las condiciones originalmente autorizadas que haga necesaria la creación de reservas preventivas adicionales, **BANOBRAS** hará una nueva valoración y comunicará por escrito al **ESTADO** su determinación.

9.

El **ACREDITADO** deberá cumplir o hacer que se cumplan las condiciones suspensivas que se precisan en 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 o haga que se cumplan las condiciones suspensivas pactadas en esta cláusula, 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 otorgado, siempre y cuando, previamente al vencimiento, reciba solicitud por escrito del **ESTADO**, firmada por funcionario legalmente facultado, en la que se incluya la justificación correspondiente.

Adicionalmente al cumplimiento de las obligaciones previstas en los Numerales **3.1 a 3.6** de la presente cláusula, como condición necesaria y precedente para que **BANOBRAS** proceda a realizar el desembolso de los recursos del **CRÉDITO**, el **ESTADO** deberá observar lo dispuesto en la Cláusula Cuarta del presente Contrato, relativa a la Disposición del **CRÉDITO**.

CUARTA.- DISPOSICIÓN DEL CRÉDITO. Una vez que el **ESTADO** haya cumplido o hecho que se cumplan 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 del **CRÉDITO** en un plazo que no excederá de **30 (treinta)** días naturales. En el supuesto de que el **ACREDITADO** no ejerza la primera disposición de recursos del **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 otorgado para ello, siempre y cuando, previamente al vencimiento, el **ACREDITADO** lo solicite a **BANOBRAS** mediante escrito firmado por funcionario(s) legalmente facultado(s), en el que se 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 **12 (DOCE)** meses, salvo que **BANOBRAS** conceda alguna prórroga al periodo de disposición, en términos de lo que se precisa a continuación.

BANOBRAS podrá autorizar prórroga(s) al plazo otorgado al **ACREDITADO** para la disposición de los recursos del **CRÉDITO**, ante situaciones plenamente justificadas, siempre y cuando: (i) el **ACREDITADO** lo solicite a **BANOBRAS** mediante escrito firmado por funcionario legalmente facultado, en el que incluya la justificación correspondiente, con al menos **20 (veinte)** días naturales previos al vencimiento del plazo originalmente concedido, y (ii) existan recursos financieros para ello, en el entendido que **BANOBRAS** se reserva el derecho de cancelar la(s) prórroga(s) que en su caso hubiere otorgado, mediante aviso por escrito que envíe al **ACREDITADO**; en este supuesto, **BANOBRAS** suspenderá el ejercicio del **CRÉDITO** sólo en aquella parte en que aún no se hubiere dispuesto.

9.

La(s) prórroga(s) que, en su caso, conceda **BANOBRAS** al **ACREDITADO** no podrá(n) modificar en ningún caso y bajo ninguna circunstancia el plazo máximo del **CRÉDITO** establecido en la Cláusula Novena del presente Contrato; en tal virtud, en el supuesto de que **BANOBRAS** autorice alguna ampliación al periodo de disposición (*una vez autorizada y notificada la prórroga*), el plazo de amortización se disminuirá en el mismo número de meses en que se prolongue el periodo de disposición, ajustándose en todo momento al plazo máximo del **CRÉDITO**, establecido en la Cláusula Novena del presente Contrato.

El periodo de disposición del **CRÉDITO** concluirá en cualquiera de los supuestos siguientes:

- a) Una vez que se cumpla el plazo fijado en la presente cláusula para efectuar la disposición de los recursos del **CRÉDITO** (*incluidas las prórrogas*);
- b) Cuando el **ACREDITADO** agote los recursos del **CRÉDITO**;
- c) Cuando el **ACREDITADO** así lo solicite por haber pagado el **Crédito Inbursa** (*hasta donde alcancen los recursos del **CRÉDITO***).

Concluido el periodo de disposición, los recursos remanentes o no ejercidos por el **ESTADO** serán cancelados por **BANOBRAS** y el **ACREDITADO** deberá cubrir con recursos ajenos al **CRÉDITO** cualquier cantidad que se requiera para liquidar en su totalidad el **Crédito Inbursa**.

El **ACREDITADO** podrá ejercer el importe del **CRÉDITO** en varias disposiciones, previa presentación a **BANOBRAS** de la(s) solicitud(es) o notificación(es) correspondiente(s), antes de las 12:00 horas (*horario de la Ciudad de México*), acompañada(s) de la documentación que se requiera para ello, debidamente requisitada y firmada por funcionario legalmente facultado, con al menos **1 (Un) Día Hábil Bancario** previo a la fecha a que **BANOBRAS** haya de realizar el desembolso correspondiente (*sin incluir el día de entrega de la solicitud*), 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.

Una vez analizada la solicitud o notificación de disposición y la documentación que, en su caso, proporcione el **ACREDITADO** a **BANOBRAS** para solicitar el ejercicio de cada disposición de recursos del **CRÉDITO**, **BANOBRAS** realizará los desembolsos que considere procedentes, conforme a los procedimientos establecidos, previa autorización de funcionario(s) facultado(s) para tal efecto.

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

9.

CONFIDENCIAL

10

Con la firma del presente Contrato, el **ACREDITADO** instruye y autoriza irrevocablemente a **BANOBRAS** para que en su nombre, por su cuenta y con cargo al **CRÉDITO**, pague a **Banco Inbursa** (*hasta donde alcance*) el **Crédito Inbursa**, en la fecha en que deba pagarse.

El **ACREDITADO** acepta que una vez que **BANOBRAS** pague a **Banco Inbursa** el **Crédito Inbursa** (*hasta donde alcancen los recursos del CRÉDITO*) se entenderá ejercido el **CRÉDITO** a entera satisfacción del **ESTADO** y desde ese momento se constituirá una obligación válida y exigible a cargo del **ACREDITADO** y a favor del **ACREDITANTE**, sin que lo establecido en esta cláusula pueda constituir, en ningún caso y bajo ninguna circunstancia, materia de impugnación presente o futura de lo que se pacta en este Contrato.

Los recursos de cada una de las disposiciones que ejercerá el **ACREDITADO** con cargo al **CRÉDITO**, le serán entregados mediante depósito bancario que realice **BANOBRAS** en la Cuenta Número **11448570012**, que el acreedor del **Crédito Inbursa** mantiene en **BANCO INBURSA, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO INBURSA**, o bien, mediante transferencia interbancaria con la Clave Bancaria Estandarizada (**CLABE**) **036180114485700129**, referencia: **CRÉDITO NUEVO LEÓN NO. 9100395432**.

El **ACREDITADO** acepta que la entrega de los recursos de cada una de las disposiciones que ejercerá con cargo al **CRÉDITO**, la realice **BANOBRAS** a través de depósito bancario o transferencia interbancaria en el número de cuenta o la clave bancaria estandarizada (**CLABE**) que se precisan 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 **ESTADO** y constituirán obligaciones válidas y exigibles a su cargo y a favor de **BANOBRAS**; en tal virtud, el **ACREDITADO** acepta que lo estipulado en esta cláusula no constituirá, en ningún caso y bajo ninguna circunstancia, materia de impugnación presente o futura de lo pactado por las **PARTES** en este Contrato.

Cualquier cambio que el **ACREDITADO** desee realizar para proporcionar a **BANOBRAS** un nuevo número de cuenta o de clave bancaria estandarizada (**CLABE**) para que éste realice la entrega y depósito de los recursos de cada una de las disposiciones que el **ACREDITADO** ejercerá con cargo al **CRÉDITO**, deberá: (i) notificarlo a **BANOBRAS** por escrito debidamente firmado por funcionario facultado para representar al **ESTADO**, con al menos **5 (Cinco) Días Hábiles Bancarios** previos a la fecha en que pretenda ejercer la siguiente disposición de recursos, y (ii) acompañar a la notificación antes referida, un comunicado emitido por **Banco Inbursa**, a través de apoderado debidamente facultado, en el que señale el número y demás datos que identifiquen a la cuenta bancaria en la que **BANOBRAS** deberá depositar los recursos para el pago del **Crédito Inbursa**, en la inteligencia que sin la notificación y el comunicado correspondientes, las entregas y depósitos se realizarán en términos de lo previsto en la presente cláusula y se entenderán válidamente hechos para todos los

9.

CONFIDENCIAL

11



efectos a que haya lugar; en tal virtud, el **ACREDITADO** acepta que lo estipulado en esta cláusula no constituirá, en ningún caso y bajo ninguna circunstancia, materia de impugnación presente o futura de lo pactado en este Contrato.

QUINTA.- FONDO DE RESERVA. Una vez realizada la primera disposición del **CRÉDITO**, El **ACREDITADO** deberá constituir o hacer que el Fiduciario del **FIDEICOMISO NO. F0147** constituya, en términos de lo establecido en el **CONTRATO DE FIDEICOMISO**, un fondo de reserva (el "**FONDO DE RESERVA**") que tendrá el carácter de revolvente y se constituirá, mantendrá, operará y, en su caso, reconstituirá en los términos siguientes:

- 5.1 Dentro del plazo máximo de **25 (veinticinco)** días naturales posteriores a la fecha de la primera disposición del **CRÉDITO**, deberá constituir o hacer que el Fiduciario del **FIDEICOMISO NO. F0147** constituya el **FONDO DE RESERVA**, con recursos provenientes: (i) de los recursos que deriven del porcentaje de participaciones asignadas como fuente de pago del **CRÉDITO**, o bien, (ii) de aportaciones adicionales de recursos que el **ACREDITADO** realice al patrimonio del **FIDEICOMISO NO. F0147**.
- 5.2 Los recursos con los que se constituya el **FONDO DE RESERVA** deberán equivaler a cuando menos el importe para el pago de **2 (dos)** meses del servicio de la deuda que derive del **CRÉDITO**, integrada por la cantidad que corresponda a **2 (dos)** meses para el pago de capital y **2 (dos)** meses para el pago de intereses ordinarios sobre el saldo insoluto del **CRÉDITO**, considerando el pago que corresponda a los **2 (dos)** meses siguientes a la fecha de la Solicitud de Pago (*término definido en el **CONTRATO DE FIDEICOMISO***), así como la tasa de interés aplicable en la fecha señalada (el "**SALDO OBJETIVO DEL FONDO DE RESERVA**").
- 5.3 Para mantener y reconstituir el **FONDO DE RESERVA**, **BANOBRAS** deberá calcular y notificar mensualmente al Fiduciario del **FIDEICOMISO NO. F0147**, en cada Solicitud de Pago, el **SALDO OBJETIVO DEL FONDO DE RESERVA**. Para tales efectos, los intereses se calcularán aplicando la tasa de interés vigente al momento de enviar la Solicitud de Pago respectiva. En el supuesto de que **BANOBRAS** no actualice el **SALDO OBJETIVO DEL FONDO DE RESERVA** para un determinado periodo de intereses, el Fiduciario del **FIDEICOMISO NO. F0147** tomará como base el más reciente **SALDO OBJETIVO DEL FONDO DE RESERVA** que hubiese sido notificado por **BANOBRAS**.
- 5.4 En el supuesto de que se utilicen los recursos del **FONDO DE RESERVA**, éste deberá reconstituirse dentro del plazo máximo de **25 (veinticinco)** días contados a partir de la fecha en que haya utilizado, o previamente a la fecha de pago inmediata siguiente, lo que suceda primero, con recursos provenientes: (i) de los recursos que deriven del porcentaje de participaciones asignadas como fuente de pago del **CRÉDITO**, previamente a

9.

CONFIDENCIAL

12



que se liberen los importes remanentes, o bien, (ii) de aportaciones adicionales de recursos que el **ACREDITADO** realice al patrimonio del **FIDEICOMISO NO. F0147**.

5.5 El **FONDO DE RESERVA** se utilizará en caso que por alguna causa los recursos derivados del porcentaje de participaciones asignadas como fuente de pago del **CRÉDITO**, resulten insuficientes para que el Fiduciario del **FIDEICOMISO NO. NO. F0147** realice el pago de la Cantidad Requerida (*según este término se defina en el **CONTRATO DE FIDEICOMISO***).

SEXTA.- INTERESES. Durante la vigencia del **CRÉDITO**, el **ACREDITADO** pagará a **BANOBRAS** intereses ordinarios o moratorios, según resulte aplicable, conforme a lo que se establece a continuación en la presente cláusula.

6.1 INTERESES ORDINARIOS. El **ACREDITADO** pagará mensualmente a **BANOBRAS**, desde la fecha en que ejerza la primera disposición de recursos del **CRÉDITO** y hasta su total liquidación, **INTERESES ORDINARIOS** que serán calculados sobre el saldo insoluto del **CRÉDITO** a una **TASA** compuesta por **TIIE** (*según este término se define más adelante en este Contrato*), más una **Sobretasa** determinada por **BANOBRAS** en función de la(s) calificación(es) de calidad crediticia asignadas al **ESTADO** o al **CRÉDITO** (*según el momento en que sea determinada*) por agencias calificadoras autorizadas por la **CNBV** y con base en lo que se establece en lo sucesivo en la presente cláusula y en la Cláusula Séptima inmediata siguiente, relativa a la Revisión y Ajuste de la Tasa de Interés.

La **TASA DE INTERÉS ORDINARIA** aplicable a la fecha de firma del presente Contrato es **UNA TASA IGUAL** al resultado de adicionar a la **TIIE** una **Sobretasa** de **1.19 (UNO PUNTO DIECINUEVE) Puntos Porcentuales**, al considerar la calificación de calidad crediticia que representa el mayor nivel de riesgo entre las asignadas al **ESTADO** por agencias calificadoras autorizadas por la **CNBV**, de acuerdo con la tabla contenida en la Cláusula Séptima inmediata siguiente, relativa a la Revisión y Ajuste de la Tasa de Interés, en la inteligencia que la **Sobretasa** antes señalada estará vigente en tanto no se califique el **CRÉDITO**, o bien, se mantengan sin cambio las calificaciones del **ESTADO**.

La **TIIE** será revisable mensualmente.

El **ACREDITADO** deberá entregar a **BANOBRAS**, ya sea de manera previa a la primera disposición de recursos del **CRÉDITO** o dentro del plazo de **60 (sesenta)** días naturales posteriores a la fecha en que ejerza la primera disposición de recursos del **CRÉDITO**, al menos **1 (una)** calificación de calidad crediticia que una agencia calificadora autorizada por la **CNBV**, le asigne al **CRÉDITO**.

En tanto el **CRÉDITO** no cuente con calificación propia, sea porque aún no la hubiera obtenido, o bien, o por pérdida temporal de la misma, la revisión y, en su caso, ajuste de la tasa de interés se realizará en función de la calificación de

9.

CONFIDENCIAL

13



calidad crediticia de mayor riesgo entre las asignadas al **ESTADO** por agencias calificadoras autorizadas por la **CNBV**

Una vez calificado el **CRÉDITO**, la tasa de interés se revisará y, en su caso, se ajustará a la alza o a la baja, tomando como base para ello el nivel de riesgo que represente la calificación de calidad crediticia asignada al **CRÉDITO**, o bien, la que represente el mayor nivel de riesgo ante el supuesto de que durante la vigencia de este Contrato el **CRÉDITO** llegare a contar con **2 (dos)** o más calificaciones.

Los supuestos que se pactan en la presente cláusula, en relación con las calificaciones asignadas al **ACREDITADO** o del **CRÉDITO**, se complementan con las disposiciones previstas en la Cláusulas Octava del presente Contrato, relativa a Revisión y Ajuste de la Tasa de Interés.

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

Puntos Porcentuales. Los valores numéricos establecidos en la tabla inserta en la Cláusula Séptima siguiente, relativa a Revisión y Ajuste de la Tasa de Interés.

Sobretasa. Los **Puntos Porcentuales** que se adicionarán a la **TIIE** en función de: (i) la calificación de calidad crediticia de mayor nivel de riesgo entre las asignadas al **ESTADO** o al **CRÉDITO** por agencias calificadoras autorizadas por la **CNBV** (según el momento en que sea determinada), o bien, conforme a la **Sobretasa** que corresponde al nivel de riesgo no calificado en el supuesto de que en algún momento durante la vigencia del presente Contrato, ni el **ESTADO** ni el **CRÉDITO** cuenten con calificación de calidad crediticia, (ii) la tabla de equivalencias contenida en el **ANEXO A** del presente Contrato, y (iii) las **Sobretasas** previstas en la tabla establecida en la Cláusula Séptima inmediata siguiente.

TIIE. La Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio a plazo de **28 (veintiocho)** días, publicada por el Banco de México en el Diario Oficial de la Federación el Día Hábil Bancario inmediato anterior a aquel en que el **ACREDITADO** haya de ejercer la primera disposición de recursos del **CRÉDITO**, o bien, al inicio del periodo de intereses de que se trate o, en su defecto, la inmediata anterior publicada a plazo de **26 (veintiséis)**, **27 (veintisiete)** o **29 (veintinueve)** días.

En caso de que la **TIIE** se modifique o deje de existir, el cálculo para el cobro de los intereses que correspondan a cada período se hará con base en el o los indicadores que lo sustituyan o, en su defecto, por el indicador que para ello determine la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

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

9.

CONFIDENCIAL

14



Los subsecuentes periodos de intereses comprenderán el número de días naturales efectivamente transcurridos entre su inicio que será el día en que termine el periodo de intereses 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 cada periodo de intereses.

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 de que se trate se tomará en consideración a efecto de calcular los intereses que en cada caso 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 **CRÉDITO** serán cubiertos por el **ACREDITADO** con recursos ajenos al financiamiento que se formaliza con la celebración del presente Contrato, de manera mensual, en términos de lo previsto en esta cláusula.

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

Si por cualquier circunstancia, en algún periodo de intereses el **ACREDITANTE** 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 ajustes necesarios, con efectos retroactivos a aquel o aquellos meses en los que no hubiere realizado el cálculo y/o el ajuste correspondiente, según resulte aplicable, en el entendido que en este supuesto el **ACREDITANTE** no podrá cobrar intereses moratorios, a no ser que se deba a causas imputables al **ACREDITADO** o al fiduciario del **FIDEICOMISO NO. F0147**.

En el supuesto de que el **ESTADO** deba pagar el Impuesto al Valor Agregado (el "**IVA**") sobre los intereses que se generen de acuerdo con lo que se pacta en la

9.

presente cláusula, el **ACREDITADO** se obliga a pagar a **BANOBRAS**, además de los intereses que correspondan, el **IVA** aplicable, de acuerdo con lo dispuesto por la ley de la materia.

6.2 INTERESES MORATORIOS. 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** del **CRÉDITO**, vigente en la fecha en que el **ACREDITADO** debió haber cubierto su obligación.

La TIE será revisable mensualmente.

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 a BANOBRAS** con recursos ajenos al **CRÉDITO**, en términos de lo previsto la presente cláusula y en las diversas Novena y Décima Quinta de este Contrato, relativas a Amortización y Lugar y Forma de Pago, en su orden.

SÉPTIMA.- REVISIÓN Y AJUSTE DE LA TASA DE INTERÉS. Durante la vigencia del presente Contrato y del **CRÉDITO**, **BANOBRAS** revisará y, en su caso, ajustará a la alza o a la baja la tasa de interés ordinaria que se precisa en la Cláusula Sexta inmediata anterior, tomando como base para ello cualquier variación que se registre (*según el tiempo en que se realice la revisión*) en las calificaciones de calidad crediticia asignadas al **ESTADO** o al **CRÉDITO**, según resulte aplicable, por agencias calificadoras autorizadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la "**CNBV**"), conforme a lo que se establece a continuación en la presente cláusula, en el entendido que el ajuste que corresponda se efectuará en la **Sobretasa**.

La revisión y, en su caso, ajuste de la tasa de interés se hará tomando como base para ello cualquier variación que se registre, en primer término, es decir, en tanto no se encuentre calificado el **CRÉDITO**, en la calificación de calidad crediticia que represente el mayor nivel de riesgo entre las asignadas al **ESTADO**, por agencias calificadoras autorizadas por la **CNBV**.

Una vez calificado el **CRÉDITO**, la tasa de interés se revisará y, en su caso, ajustará a la alza o a la baja, tomando como base para ello la variación que se registre en la calificación de calidad crediticia del **CRÉDITO** o la de mayor nivel de riesgo en el supuesto que durante la vigencia del presente Contrato el **CRÉDITO** llegare a contar con más de una.

Los supuestos que se pactan en la presente cláusula, en relación con las calificaciones de calidad crediticia del **ACREDITADO** o del **CRÉDITO**, se complementan con las disposiciones previstas en las Cláusulas Sexta del presente Contrato, relativas a Intereses.

9.

CONFIDENCIAL

16



El **ACREDITADO** acepta que una vez que **BANOBRAS** haya realizado la primera revisión y, en su caso, ajuste de la tasa 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 revisar y, en su caso, ajustar la tasa 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, a través de la(s) página(s) de internet de aquella(s) agencias calificadoras que en el futuro inicien operaciones con la previa autorización de la **CNBV**.

En el supuesto de que en el futuro cualquier agencia calificadora autorizada por la **CNBV**, distinta de las señaladas en el párrafo inmediato anterior, asigne al **ESTADO** o al **CRÉDITO** alguna calificación de calidad crediticia, el **ACREDITADO** estará obligado a notificarlo a **BANOBRAS** quien con base en la información que reciba proporcionará al **ACREDITADO** la nueva tabla de equivalencias conforme a la cual se determinará el nivel de riesgo en que se ubique el **ESTADO** o el **CRÉDITO**, según resulte aplicable, y con base en ella revisará y, en su caso, ajustará a la alza o a la baja la tasa de interés, en el entendido que la nueva tabla sustituirá a la contenida en el **ANEXO "A"** del presente Contrato para todos los efectos a que haya lugar, sin necesidad de que las **PARTES** celebren convenio modificatorio alguno.

La revisión de la tasa de interés se realizará conforme al nivel de riesgo que represente el **ESTADO** o el **CRÉDITO**, según resulte aplicable, en razón de las calificaciones de calidad crediticia asignadas por agencias calificadoras autorizadas por la **CNBV**, y de acuerdo con los datos y el procedimiento previsto en el **ANEXO "A"** del presente Contrato, el cual forma parte integrante del mismo.

En su caso, el ajuste de la tasa de interés se realizará con base en la aplicación de los datos de la siguiente tabla:

NIVEL DE RIESGO DEL ESTADO O DEL CRÉDITO	CALIFICACIÓN DE CALIDAD CREDITICIA DEL ESTADO O DEL CRÉDITO, O CALIFICACIÓN EQUIVALENTE SEGÚN LA AGENCIA CALIFICADORA	TASA DE INTERÉS APLICABLE CON AL MENOS <u>DOS</u> CALIFICACIONES DEL <u>ESTADO</u> O CON AL MENOS <u>UNA</u> CALIFICACIÓN DEL <u>CRÉDITO</u>	TASA DE INTERÉS APLICABLE CON <u>UNA SOLA</u> CALIFICACIÓN DEL <u>ESTADO</u>
--	---	--	--

9.

1.	AAA	TIIE + 0.79 PUNTOS PORCENTUALES.	TIIE + 1.44 PUNTOS PORCENTUALES.
2.	AA+	TIIE + 0.81 PUNTOS PORCENTUALES.	TIIE + 1.46 PUNTOS PORCENTUALES.
3.	AA	TIIE + 0.84 PUNTOS PORCENTUALES.	TIIE + 1.49 PUNTOS PORCENTUALES.
4.	AA-	TIIE + 0.88 PUNTOS PORCENTUALES.	TIIE + 1.53 PUNTOS PORCENTUALES.
5.	A+	TIIE + 0.91 PUNTOS PORCENTUALES.	TIIE + 1.56 PUNTOS PORCENTUALES.
6.	A	TIIE + 0.92 PUNTOS PORCENTUALES.	TIIE + 1.57 PUNTOS PORCENTUALES.
7.	A-	TIIE + 0.99 PUNTOS PORCENTUALES.	TIIE + 1.65 PUNTOS PORCENTUALES.
8.	BBB+	TIIE + 1.19 PUNTOS PORCENTUALES.	TIIE + 1.69 PUNTOS PORCENTUALES.
9.	BBB	TIIE + 1.26 PUNTOS PORCENTUALES.	TIIE + 1.76 PUNTOS PORCENTUALES.
10.	BBB-	TIIE + 1.34 PUNTOS PORCENTUALES.	TIIE + 1.84 PUNTOS PORCENTUALES.
11.	BB+	TIIE + 1.82 PUNTOS PORCENTUALES.	TIIE + 2.28 PUNTOS PORCENTUALES.
12.	BB	TIIE + 1.93 PUNTOS PORCENTUALES.	TIIE + 2.39 PUNTOS PORCENTUALES.
13.	BB-	TIIE + 2.19 PUNTOS PORCENTUALES.	TIIE + 2.63 PUNTOS PORCENTUALES.
14.	B+	TIIE + 3.01 PUNTOS PORCENTUALES.	TIIE + 3.14 PUNTOS PORCENTUALES.
15.	B	TIIE + 3.40 PUNTOS PORCENTUALES.	TIIE + 3.53 PUNTOS PORCENTUALES.
16.	B-	TIIE + 3.56 PUNTOS PORCENTUALES.	TIIE + 3.68 PUNTOS PORCENTUALES.
17.	CCC	TIIE + 3.80 PUNTOS PORCENTUALES.	TIIE + 3.91 PUNTOS PORCENTUALES.
18.	CC	TIIE + 3.80 PUNTOS PORCENTUALES.	TIIE + 3.91 PUNTOS PORCENTUALES.
19.	C	TIIE + 4.12 PUNTOS PORCENTUALES.	TIIE + 4.22 PUNTOS PORCENTUALES.
20.	D	TIIE + 4.12 PUNTOS PORCENTUALES.	TIIE + 4.22 PUNTOS PORCENTUALES.
21.	E	TIIE + 4.12 PUNTOS PORCENTUALES.	TIIE + 4.22 PUNTOS PORCENTUALES.
22.	No Calificado	TIIE + 2.50 PUNTOS PORCENTUALES.	TIIE + 2.50 PUNTOS PORCENTUALES.

9.

CONFIDENCIAL

18

En el supuesto de que en algún momento durante la vigencia del presente Contrato, ni el **ESTADO** ni **CRÉDITO** cuenten con calificación de calidad crediticia alguna, su nivel de riesgo será **22 (Veintidós)**, en cuyo caso **BANOBRAS** realizará la revisión y, en su caso, ajuste de la tasa de interés conforme al nivel de riesgo que corresponde a "**No Calificado**", sin detrimento de que **BANOBRAS** pueda ejercer cualquier derecho o facultad de conformidad con lo pactado en el presente Contrato.

BANOBRAS dispondrá de un plazo de al menos **30 (treinta)** días naturales, a partir de la fecha en que (*en su caso*) se registre alguna variación en la situación de la(s) calificación(es) de calidad crediticia asignada(s) (*según el tiempo en el que se realice la revisión*) al **ESTADO** o al **CRÉDITO** por 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**.

La tasa de interés que resulte del ajuste que llegue a realizarse, será aplicable al saldo insoluto del **CRÉDITO** a partir del periodo de intereses inmediato siguiente a aquel en que haya concluido el plazo señalado en el párrafo presente y estará vigente hasta que se realice la próxima revisión o, en su caso, se verifique alguna variación en la situación de la(s) calificación(es) asignadas al **ESTADO** o al **CRÉDITO** y con ello se actualice algún ajuste.

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

BANOBRAS revisará y, en su caso, ajustará la tasa de interés aplicable al **CRÉDITO** aun cuando se actualicen uno o más Eventos de Aceleración.

OCTAVA.- AMORTIZACIÓN. Una vez que el **ACREDITADO** haya ejercido la totalidad del **CRÉDITO**, o que se encuentre concluido el periodo de disposición establecido en la Cláusula Cuarta del presente Contrato, lo que ocurra primero, el **ESTADO** amortizará a **BANOBRAS** el importe dispuesto con base en el presente Contrato, en un plazo de hasta **228 (DOSCIENTOS VEINTIOCHO)** meses, mediante abonos mensuales y consecutivos de capital con proyección creciente, mediante la aplicación de un factor de incremento de **1.25% (UNO PUNTO VEINTICINCO POR CIENTO)**, más los intereses que serán calculados sobre el saldo insoluto del **CRÉDITO**, los cuales se calcularán y serán pagados por el **ACREDITADO** de acuerdo con lo pactado por las **PARTES** en las Cláusulas Sexta y Séptima del presente Contrato, relativas a Intereses y Revisión y Ajuste de la Tasa de Interés, respectivamente, en la inteligencia que las fechas de vencimiento para el pago de capital siempre deberán coincidir con las fechas del vencimiento para el pago de los intereses.

El plazo de amortización a que se refiere la presente cláusula, en su caso, se ajustará en términos de lo pactado en la Cláusula Cuarta del presente Contrato, en

9.

relación con la ampliación al plazo de disposición; es decir, en el supuesto de que **BANOBRAS** autorice algún incremento al periodo de disposición, el plazo de amortización se disminuirá en el mismo número de meses en que se prolongue el periodo de disposición, ajustándose siempre al plazo máximo del **CRÉDITO**.

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 Cuarta del presente Contrato, relativa a Lugar y Forma de Pago, con la presentación al Fiduciario del **FIDEICOMISO NO. F0147** de las Solicitudes de Pago (*según dicho término se defina en el CONTRATO DE FIDEICOMISO*), de acuerdo con el procedimiento establecido en el **FIDEICOMISO NO. F0147** y lo previsto en el presente Contrato.

Sin perjuicio de cualquier otra disposición establecida en el presente Contrato, el **ACREDITADO** se obliga a pagar directamente a **BANOBRAS** o a realizar aportaciones adicionales al patrimonio del **FIDEICOMISO NO. F0147**, en el supuesto de que los recursos que deriven de las participaciones asignadas como fuente de pago del **CRÉDITO**, no sean suficientes para cubrir en su totalidad el pago de capital, intereses o cualesquiera otras cantidades que el **ACREDITADO** esté obligado a pagar al **ACREDITANTE** conforme a lo pactado en este Contrato.

NOVENA.- PLAZO MÁXIMO Y FECHA DE VENCIMIENTO DEL CRÉDITO. El plazo máximo del **CRÉDITO** será de hasta **7,305 (siete mil trescientos cinco)** días naturales, a partir de la fecha en que el **ACREDITADO** ejerza la primera disposición de recursos del **CRÉDITO**, sin exceder para su vencimiento del día **16 de junio de 2037**.

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 su celebración.

DÉCIMA.- OBLIGACIONES DE HACER Y DE NO HACER A CARGO DEL ACREDITADO. Durante el tiempo en que el **CRÉDITO** y sus accesorios o cualquier otra obligación establecida en este Contrato se encuentren pendientes de cumplimiento y hasta el pago total de todos los montos que el **ACREDITADO** deba pagar a **BANOBRAS** conforme a lo pactado en el presente Contrato, el **ESTADO** deberá cumplir, las obligaciones que se indican a continuación:

- 10.1** Hacer lo necesario para que se incluya en su Presupuesto de Egresos o cualquier otro instrumento que de tiempo en tiempo lo sustituya, para cada ejercicio fiscal hasta el cumplimiento y pago total de las obligaciones a su cargo que deriven del presente Contrato, una provisión de fondos suficientes para cubrir los montos que deban pagarse al **ACREDITANTE** conforme al presente Contrato.
- 10.2** Entregar o hacer que se entregue al **ACREDITANTE** y a la(s) agencia(s) calificador(a)s que califiquen el **CRÉDITO**, cada año durante la vigencia del

9.

presente Contrato, tan pronto como esté disponible y en todo caso dentro de un término de **60 (sesenta)** días naturales siguientes a la fecha de su publicación, una copia de la Ley de Ingresos y del Presupuesto de Egresos del **ACREDITADO** del ejercicio fiscal que corresponda, tal y como hubieren sido aprobados por el Congreso del Estado de Nuevo León, y publicados en el Periódico Oficial del Gobierno del Estado de Nuevo León.

- 10.3** Entregar o hacer que se entregue al **ACREDITANTE**, dentro de un término de **60 (sesenta)** días naturales siguientes a partir de su presentación al Congreso del Estado de Nuevo León, una copia de la cuenta pública del **ACREDITADO**.
- 10.4** Notificar por escrito al **ACREDITANTE**, dentro de los **30 (treinta)** Días Hábiles posteriores a la fecha en la que el **ACREDITADO** tenga conocimiento del acontecimiento de cualquier **Evento de Aceleración** o **Evento de Incumplimiento** (*según ambos término se definen más adelante en el presente Contrato*), en el entendido que el **ESTADO** deberá acompañar a la notificación correspondiente, una certificación emitida por el titular de la Secretaría de Finanzas y Tesorería General del Estado de Nuevo León, que contenga una descripción a detalle del suceso, acontecimiento o evento de que se trate, así como las medidas que se proponga adoptar para solucionar el hecho o acto generador del **Evento de Aceleración** o el **Evento de Incumplimiento** de que se trate.
- 10.5** Proporcionar, cuando así se lo solicite por escrito el **ACREDITANTE** o el Fiduciario del **FIDEICOMISO NO. F0147** y en un término no mayor a **30 (treinta)** días naturales posteriores a la fecha de solicitud, la información y/o documentación que razonablemente le sea solicitada asociada al **CRÉDITO**, incluida aquella relacionada con su situación financiera y con las participaciones que constituyan su fuente de pago y aquella requerida con el fin de dar cumplimiento a la legislación aplicable respecto de disposiciones de conocimiento de clientes, integración de expedientes o bajo el presente Contrato.
- 10.6** Entregar al **ACREDITANTE**, dentro de los **60 (sesenta)** días naturales posteriores a la fecha en la que el **ESTADO** ejerza la primera disposición de recursos del **CRÉDITO**, evidencia documental para acreditar que al menos **1 (una)** agencia calificadora autorizada por la **CNBV** ha otorgado calificación al **CRÉDITO**. Las **PARTES** podrán acordar, en caso necesario, una extensión en el tiempo de entrega de la calificación del **CRÉDITO**, bajo la discreción del **ACREDITANTE**.
- 10.7** Mantener actualizada durante la vigencia del presente Contrato al menos **1 (una)** calificación de calidad crediticia asignada al **CRÉDITO** por agencia calificadora autorizada por la **CNBV**.

9.

- 10.8 Mantener actualizadas durante la vigencia del presente Contrato al menos 2 (dos) calificaciones de calidad crediticia asignadas al ESTADO por agencias calificadoras autorizadas por la CNBV.
- 10.9 Notificar a **BANOBRAS** inmediatamente o a más tardar dentro de los 30 (Treinta) Días Hábiles siguientes a la fecha en que tenga conocimiento de la existencia de cualquier demanda, acción, litigio o procedimiento ante cualquier instancia judicial o administrativa, que tenga un efecto material adverso, entendiéndose por esto un efecto sustancial negativo sobre: (i) la capacidad del ESTADO para cumplir puntualmente cualquiera de las obligaciones a su cargo en el FIDEICOMISO NO. F0147, en el presente Contrato y/o cualquier documento que con base en éste se suscriba; (ii) la legalidad, validez o ejecutabilidad del presente Contrato y/o de cualquier documento que con base en éste se suscriba, y (iii) los derechos, acciones y/o recursos de **BANOBRAS** en su carácter de Fideicomisario en Primer Lugar en el FIDEICOMISO NO. F0147, el presente Contrato o cualquier documento que con base en éste se suscriba. El ESTADO deberá acompañar a la notificación correspondiente, una declaración firmada por el titular de la Secretaría de Finanzas y Tesorería General del Estado de Nuevo León, que contenga una descripción a detalle del suceso, acontecimiento o evento de que se trate, así como las medidas que se proponga adoptar para solucionar el hecho o acto de que se trate.
- 10.10 Cubrir los gastos e impuestos que le correspondan relacionados con la celebración del presente Contrato, de conformidad con lo previsto en la legislación aplicable.
- 10.11 Coadyuvar con el Fiduciario del FIDEICOMISO NO. F0147 para que pueda cumplir oportunamente con las obligaciones a su cargo, de conformidad con lo previsto en el presente Contrato y cualquier documento que con base en éste se celebre.
- 10.12 Mantener su contabilidad de conformidad con la legislación aplicable.
- 10.13 Pagar con recursos ajenos al CRÉDITO la cantidad faltante para liquidar el Crédito Inbursa.

DÉCIMA PRIMERA.- EVENTOS DE ACELERACIÓN. (A) Se considerará que ha existido un **Evento de Aceleración** en el supuesto de que ocurra cualquiera de los siguientes sucesos (cada uno, un **Evento de Aceleración**):

- A.1 El **ACREDITADO** incumpla: (i) con cualquiera de las obligaciones establecidas en la Cláusula Décima inmediata anterior, o bien, (ii) alguna de las que se precisan a continuación.
- A.2 Que el **ACREDITADO** no obtenga, renueve, modifique, mantenga o acate lo previsto en cualquier autorización gubernamental que resulte necesaria

9.

para el cumplimiento de las obligaciones que deriven de la celebración del presente Contrato, o cualquier documento que con base en éste se celebre, dentro de un plazo de **60 (sesenta)** Días Hábiles a partir de que la autorización gubernamental de que se trate sea necesaria, o bien, si cualquiera, es revocada, terminada, retirada, suspendida, modificada, desechada o deje de surtir efectos, o bien que el **ACREDITADO** inicie cualquier procedimiento para revocarla, terminarla, retirarla, suspenderla, modificarla o desecharla en perjuicio del **CRÉDITO**, su fuente de pago y/o del **CONTRATO DE FIDEICOMISO**.

- A.3** En caso de que el **ACREDITADO**: (i) no contrate la calificación del **CRÉDITO**, o (ii) o no mantenga vigente la calificación del **CRÉDITO**, o (iii) no mantenga vigentes las **2 (dos)** calificaciones del **ESTADO**, en el entendido que si por cualquier razón el **ACREDITADO** no mantiene vigentes al menos: (a) **1 (una)** calificación del **CRÉDITO**, o (b) **2 (dos)** calificaciones del **ESTADO**, el **ACREDITADO** dispondrá de un plazo de: (1) **6 (seis)** meses para recobrar la calificación crediticia del **CRÉDITO**, que deberán ser asignada por **1 (una)** agencia calificadora, y (2) **12 (doce)** meses para recuperar las calificaciones crediticias del **ESTADO**, que deberán ser otorgadas por **2 (dos)** agencias calificadoras.

(B) Consecuencias de la Declaración de Existencia de un Evento de Aceleración.

- B.1** El **ACREDITANTE** entregará al **ACREDITADO**, con copia al Fiduciario del **FIDEICOMISO NO. F0147**, una **Notificación de Aceleración** (según este término se define en el **CONTRATO DE FIDEICOMISO**), dentro de los **30 (treinta)** días siguientes a la fecha en la que pueda declarar la existencia del **Evento de Aceleración**, sin que por el transcurso de ese plazo sin que **BANOBRAS** hubiera entregado la **Notificación de Aceleración** se entienda que el **Evento de Aceleración** ha quedado subsanado, por el contrario, el **ACREDITANTE** podrá presentar la **Notificación de Aceleración** incluso después del plazo de **30 (treinta) antes referido**, con los mismos efectos que se establecen en la presente Sección **(B)**.
- B.2** A partir de la entrega al **ACREDITADO** y al Fiduciario del **FIDEICOMISO NO. F0147** de la **Notificación de Aceleración** y hasta en tanto el **ACREDITANTE** no entregue al Fiduciario del **FIDEICOMISO NO. F0147** una **Notificación de Terminación de Evento de Aceleración** (según este término se define en el **CONTRATO DE FIDEICOMISO**), el Fiduciario del **FIDEICOMISO NO. F0147** y/o el **ACREDITADO**, deberá: (i) pagar al **ACREDITANTE** en cada fecha de pago de capital e intereses, un monto equivalente a la cantidad que resulte de multiplicar el monto ordinario del servicio de deuda de capital e intereses por **1.3 (uno punto tres)**, y (ii) realizar los otros pagos o actos que se hubieran establecido en la **Notificación de Aceleración**.

9.

- B.3** En caso de recurrencia en el incumplimiento de obligaciones que generen **Eventos de Aceleración: (i)** para la primera y segunda declaración de **Eventos de Aceleración**, la aceleración en el pago del **CRÉDITO** subsistirá por **3 (tres)** periodos de pago adicionales, a partir de la fecha de **Notificación de Terminación de Evento de Aceleración**, **(ii)** a partir de la tercera declaración de **Evento de Aceleración**, la aceleración en el pago del **CRÉDITO** subsistirá por **6 (seis)** periodos de pago adicionales, a partir de la fecha de **Notificación de Terminación de un Evento de Aceleración**, por cada uno de ellos.
- B.4** Las cantidades que reciba el **ACREDITANTE** serán aplicadas íntegramente de conformidad con lo dispuesto en el presente Contrato, en el entendido que las cantidades que resulten en exceso después del pago en el orden establecido en el presente Contrato, serán aplicadas para amortizar anticipadamente el saldo insoluto del **CRÉDITO**, con la aplicación de las cantidades en exceso, a los pagos de capital que correspondan a la última fecha de pago de capital e intereses.

(C) Mecanismo para Subsanan o Curar la Existencia de un Evento de Aceleración.

- C.1** En el supuesto de que se verifique un **Evento de Aceleración**, el **ACREDITANTE** notificará por escrito al **ACREDITADO** la obligación incumplida que hubiera originado el **Evento de Aceleración**, para que el **ESTADO** cure o subsane la obligación incumplida, dentro de un término de **60 (sesenta)** días naturales siguientes a la fecha de la notificación correspondiente. **BANOBRAS** no presentará la **Notificación de Aceleración** al Fiduciario del **FIDEICOMISO NO. F0147** en tanto se encuentre vigente el periodo de cura para subsanar el incumplimiento de la obligación de que se trate, inclusive cuando el plazo haya sido ampliado por primera vez, ya sea a través de la autorización de una prórroga o un nuevo plazo, en el entendido que **BANOBRAS** procederá a presentar la **Notificación de Aceleración** al Fiduciario del **FIDEICOMISO NO. F0147**, cuando el plazo haya sido ampliado por segunda ocasión y en solicitudes subsiguientes de **ESTADO**.
- C.2** Si el **Evento de Aceleración** que haya sido notificado por el **ACREDITANTE** al **ACREDITADO** es curado o subsanado dentro del plazo señalado en el párrafo que antecede, no será declarada la existencia de un **Evento de Aceleración** y por lo tanto no procederá la aceleración en el pago del **CRÉDITO**.
- C.3** Si el **Evento de Aceleración** que haya sido notificado por el **ACREDITANTE** al **ACREDITADO** no es curado o subsanado conforme a los párrafos anteriores, el **ACREDITANTE** estará autorizado para declarar la existencia de un **Evento de Aceleración**, a partir de que transcurra el

9.

plazo establecido, lo que originará la aceleración en el pago del **CRÉDITO**, y solicitar al Fiduciario del **FIDEICOMISO NO. F0147**: (i) que le pague en cada fecha de pago de capital e intereses, un monto equivalente a la cantidad que resulte de multiplicar el monto ordinario del servicio de deuda por **1.3 (uno punto tres)**, y (ii) realizar los otros pagos o actos que se hubieran establecido en la **Notificación de Aceleración**.

La aceleración en el pago del **CRÉDITO** aplicará por periodos de intereses completos, a partir del periodo de intereses inmediato siguiente a aquel en que **BANOBRAS** presente al Fiduciario del **FIDEICOMISO NO. F-0147** la **Notificación de Aceleración** y su aplicación concluirá a partir del periodo de intereses inmediato siguiente a aquel en que **BANOBRAS** presente al Fiduciario del **FIDEICOMISO NO. F-0147** la **Notificación de Terminación de un Evento de Aceleración**, en el entendido que si en un mismo periodo de intereses **BANOBRAS** presenta al Fiduciario del **FIDEICOMISO NO. F-0147** la **Notificación de Aceleración** y la **Notificación de Terminación de un Evento de Aceleración**, no aplicará la Aceleración del **CRÉDITO**.

- C.4** Una vez que el **ESTADO** compruebe a **BANOBRAS** con el correspondiente soporte documental: (i) que ha curado o subsanado el incumplimiento que generó el **Evento de Aceleración**, o (ii) la inexistencia de la inobservancia, o bien, (iii) que el **ACREDITADO** hubiera llegado a un acuerdo con el **ACREDITANTE**, **BANOBRAS** enviará al Fiduciario del **FIDEICOMISO NO. F-0147** una **Notificación de Terminación de un Evento de Aceleración**, con copia al **ACREDITADO**, a efecto de que concluya la aceleración parcial en el pago del **CRÉDITO**, a partir de la fecha de pago inmediata siguiente.

Las notificaciones señaladas en la presente cláusula se realizarán en términos de lo establecido en este Contrato y/o en el **CONTRATO DE FIDEICOMISO**.

DÉCIMA SEGUNDA.- EVENTOS DE INCUMPLIMIENTO. (A) Se considerará que ha existido un **Evento de Incumplimiento** en el supuesto de que ocurra cualquiera de los siguientes sucesos (cada uno, un **Evento de Incumplimiento**):

- 12.1** El incumplimiento por parte del **ACREDITADO** y/o del Fiduciario del **FIDEICOMISO NO. F-0147** de cubrir a **BANOBRAS 2 (dos)** pagos consecutivos por concepto de capital e intereses, cuando sean exigibles, conforme al presente Contrato; o
- 12.2** Si cualquier declaración, garantía o certificación realizada por o a nombre del **ACREDITADO** en el presente Contrato y/o en cualquier documento que con base en éste se suscriba, o en cualquier aviso u otro certificado, contrato, documento o estado financiero entregado conforme al presente o conforme aquellos, fuese probada por una autoridad competente, como falsa, con excepción de errores de cálculo; o

9.

- 12.3 Si cualquier sentencia, requerimiento u orden definitiva o inapelable de cualquier autoridad se hubiere dictado en contra del **ACREDITADO** que afecte el porcentaje participaciones asignado como fuente de pago del **CRÉDITO** y, en consecuencia, afecte la capacidad del **ACREDITADO** de cubrir cualquier cantidad que deba pagar a **BANOBRAS** conforme a lo previsto en el presente Contrato y/o a lo establecido en cualquier documento que con base en éste se suscriba, ya sea de capital, intereses o cualquier otro accesorio, y no se subsanare a satisfacción del **ACREDITANTE** dentro de los **90 (noventa)** días siguientes a la fecha de su acontecimiento; o
- 12.4 Si el **FIDEICOMISO NO. F-0147** se extingue o termina su vigencia y efectos por cualquier razón, o el **ACREDITANTE** deje de tener derecho a que el **CRÉDITO** le sea pagado con los recursos que deriven del porcentaje de participaciones asignado como fuente de pago del mismo; o
- 12.5 Si el **ACREDITADO** realiza algún acto tendiente a invalidar, nulificar o terminar el **CONTRATO DE FIDEICOMISO**, el presente Contrato o cualquier documento que con base en éste se suscriba; o
- 12.6 Si el **ACREDITADO** realiza cualesquier actos o celebra cualesquier contrato o convenio o presenta notificaciones, y en general lleva a cabo cualesquier actividades, que causen la falta de depósito o entrega de los recursos relacionados con el porcentaje de participaciones asignado como fuente de pago del **CRÉDITO**, a la cuenta o subcuenta que le corresponda, conforme a los términos del **CONTRATO DE FIDEICOMISO**; o
- 12.7 Si el **ACREDITADO** no mantiene en todo momento cuando menos el **SALDO OBJETIVO DEL FONDO DE RESERVA**, como parte del patrimonio del **FIDEICOMISO NO. F-0147**, durante la vigencia del **CRÉDITO**, en el entendido que en caso de que los recursos que deriven del **FONDO DE RESERVA** llegaren a ser utilizados, el **ACREDITADO** tendrá la obligación de restituirlos al patrimonio del **FIDEICOMISO NO. F-0147**, de conformidad con lo establecido en la Cláusula Quinta del presente Contrato, en un plazo que no excederá de **25 (veinticinco)** días naturales a partir de la fecha en que haya sido utilizado el **FONDO DE RESERVA**, o de manera previa a la siguiente fecha de pago de capital e intereses, lo que suceda primero; o
- 12.8 Si el **ESTADO** no comprueba, en tiempo y forma, la aplicación de los recursos del **CRÉDITO**, en términos de lo establecido en este Contrato.

(B) Efectos de la Existencia de un Evento de Incumplimiento.

- B.1 A partir del acontecimiento de cualquiera de los **Eventos de Incumplimiento** descritos en la presente cláusula, el **ACREDITANTE** podrá

9.

notificar al **ACREDITADO** la existencia de un **Evento de Incumplimiento**. Por su parte, el **ACREDITADO** deberá responder a **BANOBRAS** dentro de los **30 (treinta)** días siguientes a la fecha de recepción de la notificación correspondiente, con la entrega de cualquier información que considere que acredita fehacientemente la inexistencia del **Evento de Incumplimiento**.

- B.2** Vencido el plazo de **30 (treinta)** días antes señalado, en caso de que el **ACREDITADO** no haya respondido a la notificación de **BANOBRAS** o que razonablemente no haya acreditado la inexistencia del **Evento de Incumplimiento**, el **ACREDITANTE** tendrá el derecho a: (i) declarar la existencia de un **Evento de Incumplimiento** conforme al presente Contrato y a vencer anticipadamente el **CRÉDITO**, en cuyo caso todas las cantidades que se adeuden a **BANOBRAS** en términos del presente Contrato serán exigibles y pagaderas y podrá cobrar el saldo insoluto del **CRÉDITO**, además de los intereses correspondientes, accesorios financieros, cargos y demás cantidades pagaderas conforme a lo pactado en el presente Contrato o cualquier documento que con base en éste se suscriba, (ii) entregar al Fiduciario del **FIDEICOMISO NO. F0147**, una **Notificación de Incumplimiento** (*según este término se define en el **CONTRATO DE FIDEICOMISO***).

BANOBRAS no presentará la **Notificación de Incumplimiento** al Fiduciario del **FIDEICOMISO NO. F0147** en tanto se encuentre vigente el periodo de cura para subsanar el incumplimiento de la obligación de que se trate, inclusive cuando el plazo haya sido ampliado por primera vez, ya sea a través de la autorización de una prórroga o un nuevo plazo, en el entendido que **BANOBRAS** procederá a presentar la **Notificación de Incumplimiento** al Fiduciario del **FIDEICOMISO NO. F0147**, cuando el plazo haya sido ampliado por segunda ocasión y en solicitudes subsiguientes de **ESTADO**.

- B.3** A efecto de cubrir los montos a que se refiere el párrafo que antecede, el Fiduciario del **FIDEICOMISO NO. F-0147** se encontrará autorizado para: (i) retener en el patrimonio de mismo la totalidad de los recursos que perciba en relación con el porcentaje de participaciones asignado como fuente de pago del **CRÉDITO**, según se encuentren disponibles en la cuenta o subcuenta que corresponda al **CRÉDITO**, incluyendo el **FONDO DE RESERVA** (la "**Cantidad de Incumplimiento**"), y (ii) aplicar los recursos de mérito al pago de los adeudos a que se refiere el párrafo anterior, en términos de lo dispuesto en el **CONTRATO DE FIDEICOMISO**, sin perjuicio de la facultad con que cuenta **BANOBRAS** para poder anticipar el vencimiento del **CRÉDITO** y exigir al **ACREDITADO** el pago total de lo que le adeude por concepto de capital, intereses ordinarios o moratorios y demás accesorios financieros pactados en este Contrato.

- B.4** Si el incumplimiento de la(s) obligación(es) que hubiere(n) originado el o los **Eventos de Incumplimiento** es relativa a la falta de pago puntual de

9 .

cualquiera de las cantidades que el **ACREDITADO** adeude a **BANOBRAS** en virtud de la contratación y disposición del **CRÉDITO**, el **ACREDITANTE** aplicará: (i) el cobro de intereses moratorios, así como, (ii) los procedimientos que deriven de la falta de pago, tales como: (a) el correspondiente registro de cartera vencida, (b) las acciones de cobranza, extrajudicial y en su caso judicial, y (c) cualquier otra gestión tendiente a la recuperación del saldo total del **CRÉDITO**, producto del vencimiento de los plazos pactados en el presente Contrato y del **CRÉDITO**.

- B.5** En el supuesto de que el **ACREDITANTE** entregue al Fiduciario del **FIDEICOMISO NO. F-0147** una **Notificación de Incumplimiento** y en tanto continúe vigente el **Evento de Incumplimiento**, la **Cantidad de Incumplimiento** será aplicada íntegramente de conformidad con lo dispuesto en este Contrato, en el entendido que las cantidades que resulten en exceso después del pago en el orden establecido en este Contrato, serán aplicadas para amortizar anticipadamente el saldo insoluto del **CRÉDITO**, con la aplicación de las cantidades en exceso, a los pagos de capital que correspondan a la última fecha de pago de capital e intereses.
- B.6** La **Cantidad de Incumplimiento** aplicará por periodos de intereses completos, a partir del periodo de intereses inmediato siguiente a aquel en que **BANOBRAS** presente al Fiduciario del **FIDEICOMISO NO. F-0147** la **Notificación de Incumplimiento** y su aplicación concluirá a partir del periodo de intereses inmediato siguiente a aquel en que **BANOBRAS** presente al Fiduciario del **FIDEICOMISO NO. F-0147** la notificación de terminación del **Evento de Incumplimiento**, en el entendido que si en un mismo periodo de intereses **BANOBRAS** presenta al Fiduciario del **FIDEICOMISO NO. F-0147** la **Notificación de Incumplimiento** y la notificación de terminación del **Evento de Incumplimiento**, no aplicará la **Cantidad de Incumplimiento**.
- B.7** Una vez que el **ESTADO** compruebe a **BANOBRAS** con el correspondiente soporte documental: (i) que ha curado o subsanado el incumplimiento que generó el **Evento de Incumplimiento**, o (ii) la inexistencia de la inobservancia, o bien, (iii) que el **ACREDITADO** hubiera llegado a un acuerdo con el **ACREDITANTE**, este último enviará al Fiduciario del **FIDEICOMISO NO. F-0147** una notificación de terminación del **Evento de Incumplimiento**, en términos de lo previsto en el **CONTRATO DE FIDEICOMISO**, con copia al **ACREDITADO**, a efecto de que concluya el **Evento de Incumplimiento** y el Fiduciario del **FIDEICOMISO NO. F-0147** deje de aplicar la **Cantidad de Incumplimiento**, a partir de la fecha de pago inmediata siguiente.

Las notificaciones señaladas en la presente cláusula se realizarán en términos de lo establecido en este Contrato y/o en el **CONTRATO DE FIDEICOMISO**.

9.

CONFIDENCIAL

28



DÉCIMA TERCERA.- FUENTE DE PAGO. Como fuentes de pago para cumplir con todas y cada una de las obligaciones que el **ACREDITADO** contrae en virtud de la suscripción del presente Contrato y la disposición del **CRÉDITO**, el **ESTADO** afectará irrevocablemente al patrimonio del **FIDEICOMISO NO. F-0147** (en el que **BANOBRAS** obtendrá y mantendrá el carácter de fideicomisario en primer lugar), el importe mensual que derive del **3.06%** (tres puntos punto cero seis por ciento) del derecho a recibir 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 y con lo que se pacta 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, hasta la total liquidación del **CRÉDITO**, compromiso y obligación que deberá inscribirse en: (i) el Registro de Obligaciones y Empréstitos del Gobierno del Estado y de los Municipios de Nuevo León, a cargo de la Secretaría de Finanzas y Tesorería General del Estado de Nuevo León, y (ii) 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.

BANOBRAS obtendrá y mantendrá, en el **FIDEICOMISO NO. F-0147**, el carácter de Fideicomisario en Primer Lugar (según este término se define en el **CONTRATO DE FIDEICOMISO**), respecto del derecho a recibir y los flujos de recursos que procedan del porcentaje de participaciones del Fondo General de Participaciones que se le asigne como fuentes de pago del **CRÉDITO**.

El **ESTADO** acepta que los flujos de recursos que procedan del porcentaje de las participaciones que se asigne como fuente de pago del **CRÉDITO**, será una, pero no la única fuente de pago de las cantidades que adeude a **BANOBRAS** por la contratación y disposición de **EL CRÉDITO**; en consecuencia, responderá del cumplimiento de las obligaciones que contrate con la celebración del presente Contrato con todos los bienes y derechos que conforman su hacienda pública en términos de lo dispuesto por el Artículo 2964 del Código Civil Federal; sin detrimento de la obligación a cargo del **ACREDITADO** de prever anualmente en su Presupuesto de Egresos la o las partidas presupuestales que resulten necesarias para el cumplimiento de las obligaciones de pago a su cargo que deriven de la formalización del presente Contrato.

DÉCIMA CUARTA.- 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 NO. F-0147**, 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

9.

bien, mediante pago interbancario o SPEI desde cualquier otro banco con Clave Bancaria Estandarizada (CLABE) 002180087005715574, a nombre de **Banobras, S.N.C., Rec Cartera Estados y Municipios**; o bien, a través del portal de **BANOBRAS**, bajo los términos y condiciones previstos en el contrato de prestación de servicios de banca electrónica para el uso del portal de **BANOBRAS** que al efecto el **ACREDITANTE** celebre o haya celebrado con el **ACREDITADO**.

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

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 al menos **10 (diez) 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 QUINTA.- 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 de **EL CRÉDITO**, más los impuestos que, en su caso, se generen conforme a las disposiciones fiscales vigentes;
- 2) Los gastos generados conforme a lo pactado 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;

9.

CONFIDENCIAL

30

- 4) Los intereses vencidos y no pagados, más los impuestos que, en su caso, se generen conforme a las disposiciones fiscales vigentes;
- 5) El capital vencido y no pagado, partiendo de la amortización más antigua a la más reciente;
- 6) Los intereses devengados en el periodo, más los impuestos que, en su caso, se generen conforme a las disposiciones fiscales vigentes;
- 7) La amortización del periodo correspondiente; y,

Si hubiere alguna cantidad remanente, su importe se aplicará en la fecha de pago que corresponda al vencimiento de la amortización inmediata siguiente y se abonará al capital del **CRÉDITO** de acuerdo con lo establecido en la Cláusula Décima Sexta inmediata siguiente, relativa a Pagos Anticipados o Adelantados: (i) con aplicación en orden decreciente a partir de la última amortización, para reducir su plazo y el saldo insoluto del **CRÉDITO**, y mantener el monto de las amortizaciones mensuales restantes, o bien, (ii) el **ACREDITADO** podrá solicitar a **BANOBRAS** que se disminuya el monto de las amortizaciones restantes y se mantenga el plazo de amortización originalmente pactado. Si la cantidad remanente no fuera suficiente para cubrir el pago de una mensualidad completa, se registrará en una cuenta acreedora para ser aplicada al vencimiento del mes inmediato siguiente.

DÉCIMA SEXTA.- PAGOS ANTICIPADOS O ADELANTADOS. En cualquiera de las fechas en que el **ACREDITADO** deba realizar las amortizaciones del **CRÉDITO**, en términos de lo previsto en la Cláusula Octava del presente Contrato, podrá efectuar pagos anticipados o adelantados, sin pago de comisión alguna, los cuales deberán equivaler al monto exacto para el pago de una o más amortizaciones por concepto de capital. En el supuesto de que el **ESTADO** realice algún pago anticipado o adelantado en fecha distinta a la establecida para el cumplimiento de sus obligaciones mensuales, el importe correspondiente se registrará en una cuenta acreedora, hasta el día en que el **ACREDITADO** deba realizar una nueva amortización del **CRÉDITO**, fecha en la que será aplicado el importe de que se trate.

El importe de los pagos anticipados o adelantados que, en su caso, realice el **ACREDITADO** se aplicará el día de vencimiento establecido y se abonará al capital del **CRÉDITO**, de acuerdo con lo siguiente:

- 16.1 Con cada pago anticipado o adelantado que realice el **ESTADO** podrá reducirse el plazo para la amortización y el saldo insoluto del **CRÉDITO**, y mantenerse el monto de las amortizaciones mensuales, con la aplicación del importe de cada pago anticipado o adelantado en orden decreciente a partir de la última amortización, o bien,

9.

16.2 El **ACREDITADO** podrá solicitar a **BANOBRAS** que se mantenga el plazo para la amortización del **CRÉDITO**, de acuerdo con lo pactado en la Cláusula Octava del presente Contrato, y cada pago anticipado o adelantado podrá aplicarse a reducir el monto de las amortizaciones restantes.

La intención de realizar algún pago anticipado o adelantado deberá notificarla el **ACREDITADO** a **BANOBRAS** mediante escrito firmado por funcionario(s) legalmente facultado(s), con al menos de **15 (quince)** días naturales previos a la fecha en que el **ESTADO** pretenda efectuar el pago anticipado o adelantado de que se trate.

DÉCIMA SÉPTIMA.- COMPROBACIÓN DE LA APLICACIÓN DE LOS RECURSOS DEL CRÉDITO. El **ACREDITADO** se obliga a comprobar la aplicación de los recursos ejercidos con cargo al **CRÉDITO**, en un plazo de hasta **90 (Noventa)** días naturales posteriores a la fecha en que **BANOBRAS** haya realizado el último desembolso, con la entrega de oficio signado por el Titular del Órgano Interno de Control del **ESTADO** (el "OIC Estatal"), o funcionario legalmente facultado del **OIC Estatal** para tal efecto, en el que certifique que los recursos ejercidos con cargo al **CRÉDITO** fueron aplicados en términos de lo que se establece en el presente Contrato.

BANOBRAS podrá prorrogar por única vez el plazo de **90 (Noventa)** días naturales señalado en el párrafo inmediato anterior, hasta por un período igual al inicialmente autorizado, siempre y cuando: (i) el **ESTADO**, a través de funcionario(s) legalmente facultado(s), presente solicitud por escrito a **BANOBRAS** con al menos **15 (Quince)** días naturales de anticipación a la fecha de vencimiento del plazo originalmente pactado, en la que se incluya la justificación correspondiente, y (ii) que la prórroga que haya de autorizar **BANOBRAS** concluya al menos **1 (Un)** mes antes de la terminación de la administración estatal que se encuentre cumpliendo su gestión.

Adicionalmente, el **ACREDITADO** deberá entregar o hacer que se entregue a **BANOBRAS**, dentro del plazo de **5 (cinco)** Días Hábiles posteriores a la fecha en que **BANOBRAS** haya efectuado la transferencia de recursos para el pago del **Crédito Inbursa**, documento expedido por **Banco Inbursa**, a través de apoderado debidamente facultado, en el que manifieste que el **Crédito Inbursa** se encuentra refinanciado parcialmente, hasta por el importe transferido por **BANOBRAS** a **Banco Inbursa**, en el entendido que el incumplimiento de esta obligación constituye un **Evento de Incumplimiento**, en términos del presente Contrato.

DÉCIMA OCTAVA.- 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:

18.1 Su posición financiera;

18.2 Cualquier información que se encuentre relacionada con el **CRÉDITO**.

9.

CONFIDENCIAL

32



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

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

BANOBRAS:	<p>Avenida Francisco I. Madero No. 2911 Poniente, Colonia Mitras Centro, Código Postal 64460, Monterrey, Nuevo León.</p> <p>Nombre, Cargo y Dirección de Correo Electrónico de la persona autorizada por parte de BANOBRAS para recibir, por medios electrónicos, información relacionada con el CRÉDITO.</p> <p><u>Gina María Pederzini Villarreal</u>, Delegada de BANOBRAS en el Estado de Nuevo León y Apoderada Legal de la Institución.</p> <p><u>Dirección de correo electrónico:</u></p> <p><u>Gina.Pederzini@banobras.gob.mx</u></p>
EL ESTADO:	<p>Palacio de Gobierno; Calle 5 de mayo, esquina Zaragoza S/N, Colonia Centro, Código Postal 64,000, Monterrey, Nuevo León.</p> <p>Nombre, Cargo y Dirección de Correo Electrónico de la persona autorizada por parte del ESTADO para recibir, por medios electrónicos, información relacionada con el CRÉDITO.</p> <p><u>Raúl Sergio González Treviño</u>, Subsecretario de Egresos de la Secretaría de Finanzas y Tesorería General del Estado de Nuevo León.</p> <p><u>Dirección de Correo Electrónico:</u></p> <p><u>raul.gonzaleztrevino@nuevoleon.gob.mx</u></p>

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

9.

VIGÉSIMA.- ESTADOS DE CUENTA. Durante la vigencia del presente Contrato **BANOBRAS**: (i) pondrá a disposición de **EL ACREDITADO** los estados de cuenta de **EL CRÉDITO** en un Portal de Comprobantes Fiscales Digitales (el "**Portal**"), y (ii) le informará a través de la(s) dirección(es) de correo electrónico prevista(s) en la Cláusula Décima Novena 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 del periodo que corresponda, en el entendido que cualquier cambio de dirección(es) de correo electrónico deberá ser notificado a **BANOBRAS** mediante escrito firmado por funcionario(s) facultado(s) para representar a **EL ESTADO**, con al menos **10 (diez)** días naturales previos al inicio de período de intereses de que se trate, en caso contrario la información para consultar los estados de cuenta se entenderá válidamente entregada en la última dirección de correo electrónico que hubiera proporcionado **EL ACREDITADO** a **BANOBRAS**.

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

VIGÉSIMA PRIMERA.- ANEXO. Formará parte del presente Contrato el documento que se acompaña en calidad de **ANEXO** el cual será debidamente rubricado por las **PARTES** y se describe a continuación:

ANEXO "A". Contiene la tabla con los puntos de riesgo y las distintas 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 **ESTADO** o al **CRÉDITO**, según aplique, considerando el nivel de riesgo que impliquen sus calificaciones de calidad crediticia, de conformidad con lo previsto en las Cláusulas Sexta y Séptima del presente Contrato, relativas a Intereses y Revisión y Ajuste de la Tasa de Interés, respectivamente.

VIGÉSIMA SEGUNDA.- SOCIEDADES DE INFORMACIÓN CREDITICIA. Las **PARTES** acuerdan que toda reclamación o controversia relacionada con la información contenida en el reporte de crédito rendido, previamente a la celebración del presente instrumento jurídico 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 la sociedad de información crediticia consultada, 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.

9.

VIGÉSIMA TERCERA.- AUTORIZACIÓN PARA DIVULGAR INFORMACIÓN. En este acto el **ACREDITADO** faculta y autoriza al **ACREDITANTE** para divulgar o revelar en todo o parte la información relativa y que derive de la operación objeto del presente Contrato, sin responsabilidad alguna para **BANOBRAS**, sea por determinación de autoridad competente, entre ellas, el Instituto Nacional de Transparencia, Acceso a la Información y Protección de Datos Personales, y/o por disposición legal presente o futura. En el hipotético caso de que se actualice alguno de los supuestos anteriores, **BANOBRAS** se compromete a revelar únicamente la información que se encuentre obligado a divulgar y a notificar por escrito al **ACREDITADO** de la información que haya tenido que revelar.

VIGÉSIMA CUARTA.- DENOMINACIONES UTILIZADAS EN LOS ENCABEZADOS DE LAS CLÁUSULAS. Las **PARTES** acuerdan 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 de este Contrato.

VIGÉSIMA QUINTA.- 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 SEXTA.- RESERVA LEGAL. Las **PARTES** acuerdan que, en su caso, la invalidez, nulidad o ilicitud de una o más de las cláusulas, disposiciones o estipulaciones contenidas o pactadas por en el presente Contrato, o en cualquier contrato, convenio o instrumento legal celebrado o que se celebre con base en éstos, no afectará la validez, exigibilidad u obligatoriedad del mismo en general, ni de las demás cláusulas, disposiciones o estipulaciones contenidas o pactadas en cualquier contrato, convenio o instrumento legal celebrado o que se celebre con base en éstos, sino que todos o cualquiera de ellos deberá interpretarse como si la cláusula, disposición o estipulación declarada inválida, nula o ilícita por autoridad jurisdiccional competente, nunca hubiere sido escrita.

VIGÉSIMA SÉPTIMA.- 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 a su pago, de acuerdo con lo establecido por las leyes aplicables.

VIGÉSIMA OCTAVA.- MODIFICACIONES AL CONTRATO. Las **PARTES** están de acuerdo en que lo pactado en el presente Contrato no podrá modificarse en forma unilateral por alguna de las **PARTES**; en tal virtud, cualquier consentimiento otorgado por **BANOBRAS** al **ESTADO** para modificar los términos pactados en el presente instrumento jurídico, surtirá efectos cuando conste por escrito y se

9.

suscriba entre las **PARTES**, a través de funcionario(s) legalmente facultado(s) para representar a la parte que corresponda y, aún bajo este supuesto, el consentimiento tendrá efecto solamente en el caso y para el fin específico para el cual fue otorgado.

VIGÉSIMA NOVENA.- 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.

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

TRIGÉSIMA PRIMERA.- LEY APLICABLE Y JURISDICCIÓN. Las **PARTES** acuerdan que para la interpretación, cumplimiento, controversia, litigio o reclamación de cualquier tipo o naturaleza y para todo lo relativo a lo declarado y pactado en el presente Contrato, están conformes en someterse a las leyes mexicanas aplicables y a la jurisdicción de los tribunales federales competentes radicados en el Estado de Nuevo León, o en la Ciudad de México, a elección de la **PARTE** actora; en consecuencia, renuncian expresamente a cualquier jurisdicción o fuero que pudiera corresponderles por razón de su domicilio presente o futuro o por cualquier otra causa.

Las **PARTES** han leído y comprendido el contenido del presente Contrato y enterados de su valor, alcance y fuerza legal, lo suscriben de conformidad y lo firman para constancia en **4 (cuatro)** ejemplares originales, en la Ciudad de Monterrey, Nuevo León, el **16 de diciembre de 2016**.

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



C.P. GINA MARÍA PEDERZINI VILLARREAL,
DELEGADA DE BANOBRAS EN EL ESTADO DE NUEVO LEÓN
Y APODERADA LEGAL DE LA INSTITUCIÓN

LAS FIRMAS ANTERIORES CORRESPONDEN AL CONTRATO DE APERTURA DE CRÉDITO SIMPLE DE FECHA 16 DE DICIEMBRE DE 2016, CELEBRADO ENTRE EL BANCO NACIONAL DE OBRAS Y SERVICIOS PÚBLICOS, S.N.C., EN SU CARÁCTER DE ACREDITANTE Y EL GOBIERNO DEL ESTADO DE NUEVO LEÓN, EN SU CALIDAD DE ACREDITADO, PARA FORMALIZAR UN CRÉDITO SIMPLE QUE EL ACREDITANTE OTORGA AL ACREDITADO HASTA POR LA CANTIDAD DE \$2,000'000,000.00 (DOS MIL MILLONES DE PESOS 00/100 M.N.).



CONFIDENCIAL

EL ACREDITADO
GOBIERNO DEL ESTADO DE NUEVO LEÓN,
POR CONDUCTO DEL PODER EJECUTIVO, A TRAVÉS DE LA
SECRETARÍA DE FINANZAS Y TESORERÍA GENERAL DEL ESTADO

MTRO. CARLOS ALBERTO GARZA IBARRA
SECRETARIO DE FINANZAS Y
TESORERO GENERAL DEL ESTADO

LAS FIRMAS ANTERIORES CORRESPONDEN AL CONTRATO DE APERTURA DE CRÉDITO SIMPLE DE FECHA 16 DE DICIEMBRE DE 2016, CELEBRADO ENTRE EL BANCO NACIONAL DE OBRAS Y SERVICIOS PÚBLICOS, S.N.C., EN SU CARÁCTER DE ACREDITANTE Y EL GOBIERNO DEL ESTADO DE NUEVO LEÓN, EN SU CALIDAD DE ACREDITADO, PARA FORMALIZAR UN CRÉDITO SIMPLE QUE EL ACREDITANTE OTORGA AL ACREDITADO HASTA POR LA CANTIDAD DE \$2,000'000,000.00 (DOS MIL MILLONES DE PESOS 00/100 M.N.).

[Resto de la página sin texto]

SECRETARÍA DE FINANZAS Y TESORERÍA GENERAL DEL ESTADO
GOBIERNO DEL ESTADO DE NUEVO LEÓN

El presente documento quedó inscrito en el Registro de Obligaciones y Empréstitos del Gobierno del Estado y de los Municipios de la Entidad, de conformidad con los Artículos 9 y 50 de la Ley de Coordinación Fiscal; 22 de la Ley de Coordinación Hacendaria del Estado de Nuevo León; 21 Fracción XXV de la Ley Orgánica para la Administración Pública del Estado de Nuevo León; 141 Bis de la Ley de Administración Financiera del Estado; y los Artículos 3 y 32 del Reglamento Interior de la Secretaría de Finanzas y Tesorería General del Estado.

Inscripción No. 3916 Fecha 16-12-16

Tipo de registro GENL

Monterrey, N.L. a 16 de diciembre de 2016

Nombre Humberto Algarín Zúñiga

Cargo Coordinador de Deuda Pública

Firma



GOBIERNO DEL ESTADO
DE NUEVO LEÓN
SECRETARÍA DE FINANZAS
Y TESORERÍA GENERAL DEL
ESTADO DE NUEVO LEÓN

9.

CONFIDENCIAL

37

ANEXO "A" DEL CONTRATO DE APERTURA DE CRÉDITO SIMPLE DE FECHA 16 DE DICIEMBRE DE 2016, CELEBRADO ENTRE EL BANCO NACIONAL DE OBRAS Y SERVICIOS PÚBLICOS, S.N.C., EN SU CARÁCTER DE ACREDITANTE Y EL GOBIERNO DEL ESTADO DE NUEVO LEÓN, EN SU CALIDAD DE ACREDITADO, PARA FORMALIZAR UN CRÉDITO SIMPLE QUE EL ACREDITANTE OTORGA AL ACREDITADO HASTA POR LA CANTIDAD DE \$2,000'000,000.00 (DOS MIL MILLONES DE PESOS 00/100 M.N.).

Definiciones.

Para efectos del presente anexo, se entenderá por:

EL ACREDITADO: Gobierno del Estado de Nuevo León.

EL DEUDOR SOLIDARIO: No aplica para la presente operación.

BANOBRAS: Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C.

EL CRÉDITO: 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(s) hubieren asignado una o más agencias calificadoras autorizadas por la **CNBV**.

NIVEL DE RIESGO	CALIFICACIONES DE CALIDAD CREDITICIA				
	S&P	Fitch	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

9.

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

1. Cuando el ESTADO o el CRÉDITO, según aplique, cuente 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 las asignadas al ESTADO o al CRÉDITO por las agencias calificadoras.
2. Cuando el ESTADO o el CRÉDITO, según aplique, cuente 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 agencia calificadora.
3. Cuando ni el ESTADO ni el CRÉDITO cuenten con calificación de calidad crediticia alguna, su Nivel de Riesgo será **22 (Veintidós)** y aplicará el rango correspondiente a "**No Calificado**".

[Resto de la página sin texto]

9.