

Monterrey, Nuevo León 14 de diciembre de 2016

Lic. Carlos Alberto Garza Ibarra

Secretario de Finanzas y Tesorero General del Estado de Nuevo León

Gobierno del Estado de Nuevo León

Presente

Estimado Sr. Secretario:

Por medio de la presente, Banco Interacciones S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Interacciones (en adelante "Banco Interacciones") extiende una Oferta en firme e irrevocable en respuesta a la invitación para la contratación por parte del Estado de Nuevo León de un financiamiento constitutivo de deuda pública directa hasta por la cantidad \$3,000'000,000.00 (Tres mil millones de pesos 00/100 M.N.), al tenor de los siguientes términos y condiciones:

Operación:	Contrato de Apertura de Crédito Simple.
Acreditado:	El Estado de Nuevo León.
Acreditante:	Banco Interacciones.
Monto ofertado del Financiamiento:	Hasta por la cantidad de \$3,000,000,000.00 (Tres mil millones de pesos 00/100 M.N.) más accesorios financieros. Dicho monto deberá corresponder única y exclusivamente al saldo insoluto de los créditos que el Estado tiene vigentes con Banco Interacciones, por lo que la presente Oferta corresponde al "Refinanciamiento" de la cartera vigente de Banco Interacciones con el Estado.
Plazo (vigencia):	A seleccionar por el Estado: Opción 1. 240 meses contados a partir de la firma del contrato del crédito que documente el financiamiento. Mismo que incluye un periodo de gracia de capital de 12 (Doce) meses contados a partir de la primera disposición del crédito. Opción 2. 300 meses contados a partir de la firma del contrato del crédito que documente el financiamiento. Mismo que incluye un periodo de gracia de capital de 18 (Dieciocho) meses contados a partir de la primera disposición del crédito. Las opciones anteriormente señaladas son excluyentes, es decir, el Monto total del Crédito no deberá exceder el Monto ofertado.
Destino	Inversión Pública Productiva y/o Reestructura y/o Refinanciamiento de la deuda pública directa conforme al Decreto No. 129
Perfil de Amortizaciones:	Mediante pagos mensuales, crecientes y consecutivos de capital a partir del término del periodo de gracia correspondiente. El factor de crecimiento de los pagos mensuales de capital será a razón del 1.25% mensual.
Tipo de Tasa de Interés:	Variable, con la TIIE a plazo de 28 días como tasa de interés de referencia más la sobretasa aplicable.
Sobretasa:	De conformidad con el Anexo 1 .

<p>Oportunidad de entrega de recursos y plazo de disposición</p>	<p>El Estado podrá disponer de los recursos del financiamiento en un plazo de hasta 5 (Cinco) días hábiles posteriores a la suscripción del contrato correspondiente y al cumplimiento de las condiciones de disposición correspondientes en una o varias disposiciones, las cuales las podrá realizar en un plazo de hasta 90 días a partir del cumplimiento de las condiciones de disposición.</p>
<p>Periodicidad de pago del servicio de la deuda del Financiamiento:</p>	<p>Mensuales, de conformidad con la tabla de amortización que adjunta a la presente Oferta como Anexo 2.</p>
<p>Comisiones:</p>	<p>Gastos Adicionales: Una comisión por disposición del:</p> <p>Opción 1.- 0.60% (Cero punto sesenta por ciento) más el IVA correspondiente, aplicable sobre el monto de cada disposición.</p> <p>Opción 2.- 0.70% (Cero punto setenta por ciento) más el IVA correspondiente, aplicable sobre el monto de cada disposición.</p> <p>Gastos Adicionales Contingentes: No habrá Gastos Adicionales Contingentes.</p>
<p>Fondo de reserva</p>	<p>El Estado deberá constituir y mantener un Fondo de Reserva del equivalente a 2 (Dos) veces el servicio de la deuda correspondiente al mes anterior, para lo cual contará con un periodo de 2 (Dos) meses a partir de la primera disposición del Crédito. El monto del fondo de reserva durante el periodo de gracia también considerará la primera amortización del Crédito de acuerdo al calendario de pagos correspondiente.</p>
<p>Mecanismo y fuente de pago o garantía</p>	<p>Adhesión al Fideicomiso Irrevocable de Administración y Fuente de Pago F/0147 constituido en Evercore Casa de Bolsa S.A. de C.V. ó Creación de Fideicomiso Irrevocable de Administración y Fuente de Pago.</p> <p>El Estado mantendrá afectas irrevocablemente en el Fideicomiso de Administración y Fuente de Pago que al efecto se constituya, (i) el 6.12% (Seis punto ochenta y uno por ciento) para el caso de haber seleccionado el financiamiento a plazo de 20 años, o (ii) 5.98% (Cinco punto noventa y ocho por ciento) en caso de haber seleccionado el financiamiento a plazo de 25 años, del Fondo General de Participaciones que correspondan al Estado.</p>
<p>Garantía</p>	<p>El Estado podrá optar por contratar una Garantía de Pago Oportuno con una cobertura proporcional de al menos el 15% del saldo insoluto del Crédito durante su vigencia.</p>
<p>Condiciones previas a la disposición de los recursos</p>	<p>a) Acreditar a Banco Interacciones la inscripción del Contrato en el Registro Estatal, entregándole original con el sello de inscripción.</p> <p>b) Acreditar a Banco Interacciones la inscripción de este Contrato en el Registro Federal, entregándole original con el sello de inscripción.</p> <p>c) Acreditar a Banco Interacciones la entrega de la Carta Instrucción Irrevocable dirigida a la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, para que envíe al Fideicomiso mensualmente las participaciones que correspondan al esquema de amortización seleccionado de las Participaciones que le corresponden al Estado del Fondo General de Participaciones, entregándole copia con el sello de recepción. La entrega de la</p>

	<p>Carta Instrucción Irrevocable deberá realizarse a través del Estado y no podrá ser revocada en tanto no se cumpla en forma total con las obligaciones de pago del Estado a favor de Banco Interacciones.</p> <p>d) Entregar a Banco Interacciones original de la Constancia de Fideicomisario en Primer Lugar emitida por el Fiduciario del Fideicomiso y en caso de ser procedente y contemplarse en el Fideicomiso el original del Convenio de Pago, que acredite a Banco Interacciones el carácter de Fideicomisario en Primer Lugar.</p> <p>e) La suscripción previa del pagaré que documente cada disposición del Crédito, sin que su fecha de vencimiento exceda de la Fecha de Vencimiento del Crédito.</p>
--	---

Las condiciones Jurídicas, correspondientes a las condiciones de Hacer y No Hacer se muestran en el sumario como **Anexo 3**.

Banco Interacciones reitera que esta es una Oferta en firme e irrevocable, en términos de la fracción a) del numeral 10 de los Lineamientos de la Metodología para el Cálculo del Costo Financiero más Bajo de los Financiamientos y Obligaciones a contratar por parte de las Entidades Federativas, los Municipios y sus Entes Públicos publicados el 25 de octubre de 2016 en el Diario Oficial de la Federación. En tal virtud, esta Oferta integra todos los conceptos y condiciones económicas y jurídicas para la instrumentación del financiamiento, es decir, no existirán condiciones adicionales.

Asimismo, se hace constar que la vigencia de la presente Oferta será de 60 días naturales a partir de su presentación a la Secretaría de Finanzas y Tesorería General del Estado de Nuevo León.

Además, se manifiesta el consentimiento de esta Institución para adherirse a las Condiciones Generales de Contratación establecidas y a las especificaciones de la Convocatoria emitida.

Atentamente,

Banco Interacciones S.A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Interacciones

Por: Lic. Javier Delgado Mudd
Cargo: Apoderado Legal

Anexo 1

Calendario de pagos 20 años

Periodo	Pago de Principal	Periodo	Pago de Principal	Periodo	Pago de Principal	Periodo	Pago de Principal
1	\$ -	61	\$ 4,258,712.59	121	\$ 8,973,879.72	181	\$ 18,909,591.96
2	\$ -	62	\$ 4,311,946.49	122	\$ 9,086,053.22	182	\$ 19,145,961.86
3	\$ -	63	\$ 4,365,845.82	123	\$ 9,199,628.88	183	\$ 19,385,286.39
4	\$ -	64	\$ 4,420,418.90	124	\$ 9,314,624.25	184	\$ 19,627,602.46
5	\$ -	65	\$ 4,475,674.13	125	\$ 9,431,057.05	185	\$ 19,872,947.50
6	\$ -	66	\$ 4,531,620.06	126	\$ 9,548,945.26	186	\$ 20,121,359.34
7	\$ -	67	\$ 4,588,265.31	127	\$ 9,668,307.08	187	\$ 20,372,876.33
8	\$ -	68	\$ 4,645,618.63	128	\$ 9,789,160.92	188	\$ 20,627,537.29
9	\$ -	69	\$ 4,703,688.86	129	\$ 9,911,525.43	189	\$ 20,885,381.50
10	\$ -	70	\$ 4,762,484.97	130	\$ 10,035,419.50	190	\$ 21,146,448.77
11	\$ -	71	\$ 4,822,016.03	131	\$ 10,160,862.24	191	\$ 21,410,779.38
12	\$ -	72	\$ 4,882,291.23	132	\$ 10,287,873.02	192	\$ 21,678,414.12
13	\$ 2,345,939.46	73	\$ 4,943,319.87	133	\$ 10,416,471.43	193	\$ 21,949,394.30
14	\$ 2,375,263.70	74	\$ 5,005,111.37	134	\$ 10,546,677.32	194	\$ 22,223,761.73
15	\$ 2,404,954.50	75	\$ 5,067,675.26	135	\$ 10,678,510.79	195	\$ 22,501,558.75
16	\$ 2,435,016.43	76	\$ 5,131,021.21	136	\$ 10,811,992.17	196	\$ 22,782,828.23
17	\$ 2,465,454.14	77	\$ 5,195,158.97	137	\$ 10,947,142.08	197	\$ 23,067,613.59
18	\$ 2,496,272.31	78	\$ 5,260,098.46	138	\$ 11,083,981.35	198	\$ 23,355,958.76
19	\$ 2,527,475.72	79	\$ 5,325,849.69	139	\$ 11,222,531.12	199	\$ 23,647,908.24
20	\$ 2,559,069.16	80	\$ 5,392,422.81	140	\$ 11,362,812.76	200	\$ 23,943,507.09
21	\$ 2,591,057.53	81	\$ 5,459,828.09	141	\$ 11,504,847.92	201	\$ 24,242,800.93
22	\$ 2,623,445.75	82	\$ 5,528,075.95	142	\$ 11,648,658.52	202	\$ 24,545,835.94
23	\$ 2,656,238.82	83	\$ 5,597,176.89	143	\$ 11,794,266.75	203	\$ 24,852,658.89
24	\$ 2,689,441.81	84	\$ 5,667,141.61	144	\$ 11,941,695.08	204	\$ 25,163,317.13
25	\$ 2,723,059.83	85	\$ 5,737,980.88	145	\$ 12,090,966.27	205	\$ 25,477,858.59
26	\$ 2,757,098.08	86	\$ 5,809,705.64	146	\$ 12,242,103.35	206	\$ 25,796,331.83
27	\$ 2,791,561.80	87	\$ 5,882,326.96	147	\$ 12,395,129.64	207	\$ 26,118,785.97
28	\$ 2,826,456.32	88	\$ 5,955,856.04	148	\$ 12,550,068.76	208	\$ 26,445,270.80
29	\$ 2,861,787.03	89	\$ 6,030,304.24	149	\$ 12,706,944.62	209	\$ 26,775,836.68
30	\$ 2,897,559.37	90	\$ 6,105,683.05	150	\$ 12,865,781.43	210	\$ 27,110,534.64
31	\$ 2,933,778.86	91	\$ 6,182,004.09	151	\$ 13,026,603.70	211	\$ 27,449,416.32
32	\$ 2,970,451.09	92	\$ 6,259,279.14	152	\$ 13,189,436.24	212	\$ 27,792,534.03
33	\$ 3,007,581.73	93	\$ 6,337,520.13	153	\$ 13,354,304.20	213	\$ 28,139,940.70
34	\$ 3,045,176.50	94	\$ 6,416,739.13	154	\$ 13,521,233.00	214	\$ 28,491,689.96
35	\$ 3,083,241.21	95	\$ 6,496,948.37	155	\$ 13,690,248.41	215	\$ 28,847,836.09
36	\$ 3,121,781.73	96	\$ 6,578,160.22	156	\$ 13,861,376.52	216	\$ 29,208,434.04
37	\$ 3,160,804.00	97	\$ 6,660,387.22	157	\$ 14,034,643.72	217	\$ 29,573,539.46
38	\$ 3,200,314.05	98	\$ 6,743,642.06	158	\$ 14,210,076.77	218	\$ 29,943,208.71
39	\$ 3,240,317.97	99	\$ 6,827,937.59	159	\$ 14,387,702.73	219	\$ 30,317,498.82
40	\$ 3,280,821.95	100	\$ 6,913,286.81	160	\$ 14,567,549.01	220	\$ 30,696,467.55
41	\$ 3,321,832.22	101	\$ 6,999,702.90	161	\$ 14,749,643.38	221	\$ 31,080,173.40
42	\$ 3,363,355.12	102	\$ 7,087,199.18	162	\$ 14,934,013.92	222	\$ 31,468,675.56
43	\$ 3,405,397.06	103	\$ 7,175,789.17	163	\$ 15,120,689.09	223	\$ 31,862,034.01
44	\$ 3,447,964.53	104	\$ 7,265,486.54	164	\$ 15,309,697.71	224	\$ 32,260,309.43
45	\$ 3,491,064.08	105	\$ 7,356,305.12	165	\$ 15,501,068.93	225	\$ 32,663,563.30
46	\$ 3,534,702.38	106	\$ 7,448,258.93	166	\$ 15,694,832.29	226	\$ 33,071,857.84
47	\$ 3,578,886.16	107	\$ 7,541,362.17	167	\$ 15,891,017.69	227	\$ 33,485,256.06
48	\$ 3,623,622.24	108	\$ 7,635,629.20	168	\$ 16,089,655.41	228	\$ 33,903,821.77
49	\$ 3,668,917.52	109	\$ 7,731,074.56	169	\$ 16,290,776.11	229	\$ 34,327,619.54
50	\$ 3,714,778.99	110	\$ 7,827,712.99	170	\$ 16,494,410.81	230	\$ 34,756,714.78
51	\$ 3,761,213.73	111	\$ 7,925,559.41	171	\$ 16,700,590.94	231	\$ 35,191,173.72
52	\$ 3,808,228.90	112	\$ 8,024,628.90	172	\$ 16,909,348.33	232	\$ 35,631,063.39
53	\$ 3,855,831.76	113	\$ 8,124,936.76	173	\$ 17,120,715.18	233	\$ 36,076,451.68
54	\$ 3,904,029.66	114	\$ 8,226,498.47	174	\$ 17,334,724.12	234	\$ 36,527,407.33
55	\$ 3,952,830.03	115	\$ 8,329,329.70	175	\$ 17,551,408.17	235	\$ 36,983,999.92
56	\$ 4,002,240.40	116	\$ 8,433,446.32	176	\$ 17,770,800.78	236	\$ 37,446,299.92
57	\$ 4,052,268.41	117	\$ 8,538,864.40	177	\$ 17,992,935.79	237	\$ 37,914,378.67
58	\$ 4,102,921.76	118	\$ 8,645,600.20	178	\$ 18,217,847.48	238	\$ 38,388,308.40
59	\$ 4,154,208.28	119	\$ 8,753,670.21	179	\$ 18,445,570.58	239	\$ 38,868,162.25
60	\$ 4,206,135.89	120	\$ 8,863,091.08	180	\$ 18,676,140.21	240	\$ 39,354,014.28

Reforma 383-15
Col. Cuauhtémoc,
C.P. 06500 México, D.F.

Tel: 5326 8600
www.interacciones.com

Calendario de pagos 25 años

Periodo	Pago de Principal	Periodo	Pago de Principal	Periodo	Pago de Principal	Periodo	Pago de Principal
1	\$ -	76	\$ 2,362,779.56	151	\$ 5,998,609.58	226	\$ 15,229,231.48
2	\$ -	77	\$ 2,392,314.30	152	\$ 6,073,592.20	227	\$ 15,419,596.88
3	\$ -	78	\$ 2,422,218.23	153	\$ 6,149,512.10	228	\$ 15,612,341.84
4	\$ -	79	\$ 2,452,495.96	154	\$ 6,226,381.00	229	\$ 15,807,496.11
5	\$ -	80	\$ 2,483,152.16	155	\$ 6,304,210.76	230	\$ 16,005,089.81
6	\$ -	81	\$ 2,514,191.56	156	\$ 6,383,013.40	231	\$ 16,205,153.44
7	\$ -	82	\$ 2,545,618.96	157	\$ 6,462,801.06	232	\$ 16,407,717.85
8	\$ -	83	\$ 2,577,439.19	158	\$ 6,543,586.08	233	\$ 16,612,814.33
9	\$ -	84	\$ 2,609,657.18	159	\$ 6,625,380.90	234	\$ 16,820,474.51
10	\$ -	85	\$ 2,642,277.90	160	\$ 6,708,198.16	235	\$ 17,030,730.44
11	\$ -	86	\$ 2,675,306.37	161	\$ 6,792,050.64	236	\$ 17,243,614.57
12	\$ -	87	\$ 2,708,747.70	162	\$ 6,876,951.27	237	\$ 17,459,159.75
13	\$ -	88	\$ 2,742,607.05	163	\$ 6,962,913.17	238	\$ 17,677,399.25
14	\$ -	89	\$ 2,776,889.64	164	\$ 7,049,949.58	239	\$ 17,898,366.74
15	\$ -	90	\$ 2,811,600.76	165	\$ 7,138,073.95	240	\$ 18,122,096.32
16	\$ -	91	\$ 2,846,745.77	166	\$ 7,227,299.87	241	\$ 18,348,622.53
17	\$ -	92	\$ 2,882,330.09	167	\$ 7,317,641.12	242	\$ 18,577,980.31
18	\$ -	93	\$ 2,918,359.21	168	\$ 7,409,111.64	243	\$ 18,810,205.06
19	\$ 1,163,875.13	94	\$ 2,954,838.70	169	\$ 7,501,725.53	244	\$ 19,045,332.62
20	\$ 1,178,423.57	95	\$ 2,991,774.19	170	\$ 7,595,497.10	245	\$ 19,283,399.28
21	\$ 1,193,153.86	96	\$ 3,029,171.36	171	\$ 7,690,440.82	246	\$ 19,524,441.77
22	\$ 1,208,068.29	97	\$ 3,067,036.01	172	\$ 7,786,571.33	247	\$ 19,768,497.30
23	\$ 1,223,169.14	98	\$ 3,105,373.96	173	\$ 7,883,903.47	248	\$ 20,015,603.51
24	\$ 1,238,458.75	99	\$ 3,144,191.13	174	\$ 7,982,452.26	249	\$ 20,265,798.56
25	\$ 1,253,939.49	100	\$ 3,183,493.52	175	\$ 8,082,232.91	250	\$ 20,519,121.04
26	\$ 1,269,613.73	101	\$ 3,223,287.19	176	\$ 8,183,260.83	251	\$ 20,775,610.05
27	\$ 1,285,483.90	102	\$ 3,263,578.28	177	\$ 8,285,551.59	252	\$ 21,035,305.18
28	\$ 1,301,552.45	103	\$ 3,304,373.01	178	\$ 8,389,120.98	253	\$ 21,298,246.49
29	\$ 1,317,821.86	104	\$ 3,345,677.67	179	\$ 8,493,984.99	254	\$ 21,564,474.57
30	\$ 1,334,294.63	105	\$ 3,387,498.64	180	\$ 8,600,159.80	255	\$ 21,834,030.50
31	\$ 1,350,973.31	106	\$ 3,429,842.37	181	\$ 8,707,661.80	256	\$ 22,106,955.89
32	\$ 1,367,860.48	107	\$ 3,472,715.40	182	\$ 8,816,507.57	257	\$ 22,383,292.83
33	\$ 1,384,958.74	108	\$ 3,516,124.35	183	\$ 8,926,713.92	258	\$ 22,663,083.99
34	\$ 1,402,270.72	109	\$ 3,560,075.90	184	\$ 9,038,297.84	259	\$ 22,946,372.54
35	\$ 1,419,799.10	110	\$ 3,604,576.85	185	\$ 9,151,276.57	260	\$ 23,233,202.20
36	\$ 1,437,546.59	111	\$ 3,649,634.06	186	\$ 9,265,667.52	261	\$ 23,523,617.23
37	\$ 1,455,515.92	112	\$ 3,695,254.49	187	\$ 9,381,488.37	262	\$ 23,817,662.44
38	\$ 1,473,709.87	113	\$ 3,741,445.17	188	\$ 9,498,756.97	263	\$ 24,115,383.22
39	\$ 1,492,131.25	114	\$ 3,788,213.23	189	\$ 9,617,491.43	264	\$ 24,416,825.51
40	\$ 1,510,782.89	115	\$ 3,835,565.90	190	\$ 9,737,710.08	265	\$ 24,722,035.83
41	\$ 1,529,667.67	116	\$ 3,883,510.47	191	\$ 9,859,431.45	266	\$ 25,031,061.28
42	\$ 1,548,788.52	117	\$ 3,932,054.35	192	\$ 9,982,674.35	267	\$ 25,343,949.55
43	\$ 1,568,148.38	118	\$ 3,981,205.03	193	\$ 10,107,457.78	268	\$ 25,660,748.92
44	\$ 1,587,750.23	119	\$ 4,030,970.09	194	\$ 10,233,801.00	269	\$ 25,981,508.28
45	\$ 1,607,597.11	120	\$ 4,081,357.22	195	\$ 10,361,723.51	270	\$ 26,306,277.13
46	\$ 1,627,692.07	121	\$ 4,132,374.19	196	\$ 10,491,245.05	271	\$ 26,635,105.60
47	\$ 1,648,038.22	122	\$ 4,184,028.86	197	\$ 10,622,385.62	272	\$ 26,968,044.42
48	\$ 1,668,638.70	123	\$ 4,236,329.22	198	\$ 10,755,165.44	273	\$ 27,305,144.97
49	\$ 1,689,496.69	124	\$ 4,289,283.34	199	\$ 10,889,605.01	274	\$ 27,646,459.28
50	\$ 1,710,615.39	125	\$ 4,342,899.38	200	\$ 11,025,725.07	275	\$ 27,992,040.02
51	\$ 1,731,998.09	126	\$ 4,397,185.62	201	\$ 11,163,546.63	276	\$ 28,341,940.52
52	\$ 1,753,648.06	127	\$ 4,452,150.44	202	\$ 11,303,090.96	277	\$ 28,696,214.78
53	\$ 1,775,568.66	128	\$ 4,507,802.32	203	\$ 11,444,379.60	278	\$ 29,054,917.47
54	\$ 1,797,763.27	129	\$ 4,564,149.85	204	\$ 11,587,434.35	279	\$ 29,418,103.93
55	\$ 1,820,235.31	130	\$ 4,621,201.73	205	\$ 11,732,277.28	280	\$ 29,785,830.23
56	\$ 1,842,988.25	131	\$ 4,678,966.75	206	\$ 11,878,930.74	281	\$ 30,158,153.11
57	\$ 1,866,025.61	132	\$ 4,737,453.83	207	\$ 12,027,417.38	282	\$ 30,535,130.03
58	\$ 1,889,350.93	133	\$ 4,796,672.00	208	\$ 12,177,760.09	283	\$ 30,916,819.15
59	\$ 1,912,967.81	134	\$ 4,856,630.40	209	\$ 12,329,982.09	284	\$ 31,303,279.39
60	\$ 1,936,879.91	135	\$ 4,917,338.28	210	\$ 12,484,106.87	285	\$ 31,694,570.38
61	\$ 1,961,090.91	136	\$ 4,978,805.01	211	\$ 12,640,158.21	286	\$ 32,090,752.51
62	\$ 1,985,604.55	137	\$ 5,041,040.08	212	\$ 12,798,160.18	287	\$ 32,491,886.92
63	\$ 2,010,424.60	138	\$ 5,104,053.08	213	\$ 12,958,137.19	288	\$ 32,898,035.50
64	\$ 2,035,554.91	139	\$ 5,167,853.74	214	\$ 13,120,113.90	289	\$ 33,309,260.95
65	\$ 2,060,999.35	140	\$ 5,232,451.91	215	\$ 13,284,115.33	290	\$ 33,725,626.71
66	\$ 2,086,761.84	141	\$ 5,297,857.56	216	\$ 13,450,166.77	291	\$ 34,147,197.04
67	\$ 2,112,846.36	142	\$ 5,364,080.78	217	\$ 13,618,293.85	292	\$ 34,574,037.01
68	\$ 2,139,256.94	143	\$ 5,431,131.79	218	\$ 13,788,522.52	293	\$ 35,006,212.47
69	\$ 2,165,997.65	144	\$ 5,499,020.94	219	\$ 13,960,879.06	294	\$ 35,443,790.13
70	\$ 2,193,072.62	145	\$ 5,567,758.70	220	\$ 14,135,390.04	295	\$ 35,886,837.50
71	\$ 2,220,486.03	146	\$ 5,637,355.68	221	\$ 14,312,082.42	296	\$ 36,335,422.97
72	\$ 2,248,242.11	147	\$ 5,707,822.63	222	\$ 14,490,983.45	297	\$ 36,789,615.76
73	\$ 2,276,345.13	148	\$ 5,779,170.41	223	\$ 14,672,120.74	298	\$ 37,249,485.96
74	\$ 2,304,799.45	149	\$ 5,851,410.04	224	\$ 14,855,522.25	299	\$ 37,715,104.53
75	\$ 2,333,609.44	150	\$ 5,924,552.67	225	\$ 15,041,216.28	300	\$ 38,186,543.34

Reforma 383-15
Col. Cuauhtémoc,
C.P. 06500 México, D.F.

Anexo 2

ESQUEMA DE SOBRETASAS 20 AÑOS					S/GPO	C/GPO
FITCH	HR RATINGS	MOODY'S	S & P	VERUM	sobretasa	sobretasa
AAA	AAA	Aaa	AAA	AAA+ / M	1.35%	1.30%
AA+	AA+	Aa1	AA+	AA+ / M	1.35%	1.30%
AA	AA	Aa2	AA	AA / M	1.35%	1.30%
AA-	AA-	Aa3	AA-	AA- / M	1.55%	1.50%
A+	A+	A1	A+	A+ / M	1.55%	1.51%
A	A	A2	A	A / M	1.55%	1.52%
A-	A-	A3	A-	A- / M	1.55%	1.53%
BBB+	BBB+	Baa1	BBB+	BBB+ / M	2.60%	2.55%
BBB	BBB	Baa2	BBB	BBB / M	2.85%	2.80%
BBB-	BBB-	Baa3	BBB-	BBB- / M	3.10%	3.05%
BB+	BB+	Ba1	BB+	BB+ / M	3.35%	3.30%
BB	BB	Ba2	BB	BB / M	3.50%	3.35%
BB-	BB-	Ba3	BB-	BB- / M	3.80%	3.40%
B+	B+	B1	B+	B+ / M	4.50%	4.20%
B	B	B2	B	B / M	4.80%	4.30%
B-	B-	B3	B-	B- / M	5.00%	5.00%
CCC	C+	Caa (1,2,3)	CCC	C / M	5.10%	5.10%
CC	C	Ca	CC	C / M	5.20%	5.20%
C	C-	C	C	C / M	6.00%	6.00%
D / E	D		D	D / M y E / M	6.00%	6.00%
NO CALIFICADO CON AL MENOS DOS CALIFICACIONES					7.50%	7.50%

ESQUEMA DE SOBRETASAS 25 AÑOS

					S/GPO	C/GPO
FITCH	HR RATINGS	MOODY'S	S & P	VERUM	sobretasa	sobretasa
AAA	AAA	Aaa	AAA	AAA+ / M	1.45%	1.40%
AA+	AA+	Aa1	AA+	AA+ / M	1.45%	1.40%
AA	AA	Aa2	AA	AA / M	1.45%	1.40%
AA-	AA-	Aa3	AA-	AA- / M	1.65%	1.60%
A+	A+	A1	A+	A+ / M	1.65%	1.61%
A	A	A2	A	A / M	1.65%	1.62%
A-	A-	A3	A-	A- / M	1.65%	1.63%
BBB+	BBB+	Baa1	BBB+	BBB+ / M	2.70%	2.65%
BBB	BBB	Baa2	BBB	BBB / M	2.95%	2.90%
BBB-	BBB-	Baa3	BBB-	BBB- / M	3.20%	3.15%
BB+	BB+	Ba1	BB+	BB+ / M	3.45%	3.40%
BB	BB	Ba2	BB	BB / M	3.60%	3.45%
BB-	BB-	Ba3	BB-	BB- / M	3.90%	3.50%
B+	B+	B1	B+	B+ / M	4.60%	4.30%
B	B	B2	B	B / M	4.90%	4.40%
B-	B-	B3	B-	B- / M	5.10%	5.10%
CCC	C+	Caa (1,2,3)	CCC	C / M	5.20%	5.20%
CC	C	Ca	CC	C / M	5.30%	5.30%
C	C-	C	C	C / M	6.10%	6.10%
D/E	D		D	D/M y E/M	6.10%	6.10%
NO CALIFICADO CON AL MENOS DOS CALIFICACIONES					7.60%	7.60%

Sumario de Obligaciones de Hacer y No Hacer

Obligaciones de Hacer y de No Hacer. El ESTADO se obliga frente a BANCO INTERACCIONES, durante el tiempo que esté vigente el Contrato y hasta en tanto no se realice el pago total de las cantidades de principal, intereses y accesorios insolutos del Crédito, a cumplir con las siguientes obligaciones de dar, hacer y no hacer:

1. **Pagos.** El ESTADO deberá pagar a BANCO INTERACCIONES todos y cualesquier montos de principal, intereses, gastos y cualesquiera otras cantidades adeudada a BANCO INTERACCIONES bajo este Contrato, en las fechas y en la forma establecida en el mismo.

2. **Presupuesto de Egresos Anual.** El ESTADO deberá hacer lo necesario para que se incluya en su Presupuesto de Egresos o cualquier otro instrumento que de tiempo en tiempo sustituya al Presupuesto de Egresos, para cada ejercicio fiscal hasta el cumplimiento y pago total de sus obligaciones conforme a este Contrato y los demás Documentos de la Operación, una previsión de fondos suficientes para cubrir los montos pagaderos a BANCO INTERACCIONES conforme a este Contrato y los Documentos de la Operación, independientemente que el patrimonio del FIDEICOMISO sea o no suficiente para pagar dichas obligaciones.

3. **Otra Información.** De tiempo en tiempo el BANCO INTERACCIONES podrá solicitar, por escrito, al ESTADO información de carácter financiero, demográfico o económico que, en términos de la ley aplicable, el ESTADO tenga o pueda obtener, misma que será entregada por el ESTADO, a BANCO INTERACCIONES dentro de un plazo razonable, el cual en ningún caso excederá de 30 (treinta) días naturales contados a partir de la fecha en la que el ESTADO reciba la solicitud de dicha información; Respecto de aquellas solicitudes de información por parte de BANCO INTERACCIONES que se refieran a cuestiones distintas de las relacionadas en este inciso que en términos de la ley aplicable, el ESTADO tenga o pueda obtener, el ESTADO entregará la misma, a BANCO INTERACCIONES dentro de un plazo razonable, el cual en ningún caso excederá de 30 (treinta) días hábiles contados a partir de la solicitud de dicha información, en el entendido que el ESTADO no estará obligado a entregar esta clase de información cuando la misma tenga el carácter de confidencial de conformidad con la ley Aplicable; y **Misceláneos.** En adición a lo anterior, el ESTADO deberá: (i) entregar semestralmente a BANCO INTERACCIONES, en un plazo que no podrá exceder de 30 (treinta) días naturales a la terminación de cada semestre, una certificación del Funcionario Autorizado del ESTADO en la que se señale que se encuentra en cumplimiento de sus obligaciones de pago derivadas de los financiamientos obtenidos por el ESTADO, (ii) a más tardar 30 (treinta) días naturales después de su publicación en el Periódico Oficial entregar a BANCO INTERACCIONES una copia certificada de su Ley de Ingresos y del Presupuesto de Egresos, (iii) cumplir con la Ley General de Contabilidad Gubernamental, así como cualesquier otras leyes aplicables relacionadas con el presente Contrato.

4. **Pago de Otras Cantidades.** El ESTADO deberá pagar a BANCO INTERACCIONES cualesquier gasto, honorario, impuesto que, en su caso cause el ESTADO, aranceles y cualesquiera otras cantidades derivadas de o en relación con la celebración, registro, cobro, ejecución y, en su caso, cancelación del Crédito.

5. **Otras Notificaciones:** (a) El **ESTADO** deberá notificar inmediatamente a **BANCO INTERACCIONES**, dentro de los 10 (diez) días hábiles siguientes a la fecha en que tenga conocimiento de: (i) la existencia de cualquier demanda, acción, litigio, reclamación o procedimiento ante cualquier Autoridad Gubernamental con el propósito de revocar, terminar, retirar, suspender, modificar, anular, invalidar o dejar sin efectos a cualquier Autorización Gubernamental relacionada con este Contrato; (ii) la existencia de cualquier demanda, acción, litigio, reclamación o procedimiento que resulte en un Efecto Material Adverso y (iii) cualquier otro evento, circunstancia, desarrollo o condición que pudiera razonablemente esperarse que tuviera un Efecto Material Adverso. Se considera que el **ESTADO** tiene conocimiento de las circunstancias descritas en los incisos que anteceden en el momento en que, un empleado de confianza del **ESTADO**, sea notificado de la existencia de cualquier demanda, acción, litigio, reclamación o procedimiento por cualquier Autoridad Gubernamental, o cuando el **ESTADO** sea quien inicie los procedimientos correspondientes, (b) salvo que en el presente Contrato se prevenga otra cosa, cualquier notificación del **ESTADO** a **BANCO INTERACCIONES** al amparo de esta cláusula, deberá acompañarse por una declaración firmada por el funcionario autorizado del **ESTADO** estableciendo una descripción razonablemente detallada del acontecimiento referido en la misma, señalando las medidas que el **ESTADO** propone tomar al respecto y deberá estar acompañada de la documentación que el **ESTADO** considere pertinente, sin perjuicio de que **BANCO INTERACCIONES** pueda solicitar documentación o información adicional, misma que deberá ser entregada por el **ESTADO** dentro de los 15 (quince) días hábiles siguientes a la fecha en la que reciba la notificación de que se trate por parte de **BANCO INTERACCIONES**, siempre que esté disponible para el **ESTADO** o que el **ESTADO** pueda razonablemente obtener en el plazo mencionado.

6. **Mantenimiento de Afectación; Modificaciones al Régimen Fiscal.** (a) El **ESTADO** deberá realizar todos los hechos y/o actos jurídicos que se requieran de tiempo en tiempo a efecto de mantener la afectación de los derechos sobre las **Participaciones** como fuente de pago del **Crédito**; (b) En el caso de que las **Participaciones** sean sustituidas, complementadas y/o modificadas por otros fondos y/o impuestos y/o derechos y/o ingresos provenientes de la Federación por cualquier causa, el **ESTADO**, en caso de ser necesario, deberá afectar como garantía y/o fuente de pago del **Crédito** dichos fondos y/o impuestos y/o derechos y/o ingresos dentro de los 30 (treinta) días hábiles siguientes a que la mencionada sustitución, complementación y/o modificación surta efectos y deberá obtener cualesquier Autorizaciones Gubernamentales necesarias al efecto. Asimismo, deberá presentar a cualesquier Autoridad Gubernamental que resulte competente una notificación e instrucción irrevocable en el sentido de que dichos nuevos fondos y/o impuestos y/o derechos y/o ingresos han sido afectados como garantía y/o fuente de pago del **Crédito**; (c)

Adicionalmente, en caso de que por cambios o modificaciones en la ley aplicable, los derechos sobre las **Participaciones** fueren suprimidos y no existiere ningún otro ingreso o derecho proveniente de la Federación que pudiere ser utilizado en sustitución de los derechos sobre las **Participaciones**, el **ESTADO** deberá otorgar a **BANCO INTERACCIONES** dentro de los 20 (veinte) días hábiles siguientes, una garantía y/o fuente de pago en forma y sustancia aceptable para **BANCO INTERACCIONES**, que sea suficiente para asegurar el cumplimiento de las obligaciones del **ESTADO** conforme a este Contrato y demás **Documentos de la Operación**; (d) el **ESTADO** deberá abstenerse de limitar, restringir o de cualquier manera afectar negativamente los derechos sobre las **Participaciones**, excepto en la medida en que sea permitida por los **Documentos de la Operación** y sujeto a los términos y condiciones previstos en el **FIDEICOMISO**.

7. **Autorizaciones Gubernamentales.** El **ESTADO** deberá obtener, renovar, mantener y cumplir en todos los aspectos materiales con todas las **Autorizaciones Gubernamentales** a su cargo, necesarias para cumplir sus obligaciones bajo este Contrato y demás **Documentos de la Operación**, conforme sea requerido de tiempo en tiempo conforme a la ley aplicable.

8. **Ciertos Contratos.** El **ESTADO** no deberá celebrar contrato o compromiso alguno o llevar a cabo hechos y/o actos jurídicos de cualquier naturaleza que (i) restrinjan (de manera inmediata o con el paso del tiempo) la capacidad del **ESTADO** para cumplir sus obligaciones cuyo incumplimiento sea considerado como un **Evento de Incumplimiento** conforme a los mismos; (ii) afecten la constitución del patrimonio del **FIDEICOMISO** y/o la afectación y cesión de los derechos sobre las **Participaciones**; y/o (iii) tengan por efecto, o con entrega de notificación resulten, en un **Evento de Incumplimiento** al amparo de este Contrato.

9. **Bursatilización.** En caso que el **BANCO INTERACCIONES** tenga la intención de bursatilizar este Crédito o cualesquiera derecho que tenga a su favor derivado de este Contrato y demás **Documentos de la Operación**, el **ESTADO** deberá proporcionar (i) a **BANCO INTERACCIONES** y (ii) por conducto de éste, en su caso, (a) al Fiduciario del Fideicomiso emisor que sea utilizado como vehículo en la bursatilización, (b) al intermediario colocador, (b) al representante común de los tenedores de los instrumentos que sean emitidos en la bursatilización, (d) a las Agencias Calificadoras, (e) a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y (f) a las demás autoridades y demás participantes del mercado de valores; los reportes, certificaciones y demás documentos e información relacionada con este Contrato que **BANCO INTERACCIONES** le solicite y/o requiera, en todo caso dentro de los 10 (diez) días hábiles siguientes a la fecha en que el **ESTADO** haya recibido la solicitud correspondiente de **BANCO INTERACCIONES**.

En caso que el Crédito sea bursatilizado, el **ESTADO** se obliga a proporcionar a **BANCO INTERACCIONES**, la información financiera, económica, contable, administrativa y jurídica, en los tiempos y forma que señala el artículo 36 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Emisoras de Valores y a otros participaciones del Mercado de Valores, o en su caso el que lo sustituya.

Igualmente, el **ESTADO** se obliga a proporcionar a **BANCO INTERACCIONES** toda la información adicional por escrito que le sea requerida.

10. **Cumplimiento con Estipulaciones del Contrato de Fideicomiso.** El **ESTADO** deberá cumplir con las obligaciones de dar, hacer y no hacer a su cargo derivadas del **FIDEICOMISO**, incluyendo, sin limitar: (i) cumplir puntualmente con las obligaciones establecidas a su cargo en el contrato de **FIDEICOMISO** y realizar todos los actos para o tendientes a mantener la exigibilidad y validez de dicho instrumento; (ii) abstenerse de realizar actividades o actos que sean incongruentes o contrarios a lo estipulado en el contrato de **FIDEICOMISO** y llevar a cabo todas las actividades y actos necesarios para o tendientes a que el **ESTADO**, pueda ejercer completa, eficaz y oportunamente sus derechos derivados del mismo y (iii) afectar y mantener la afectación de los derechos sobre las **Participaciones** según se establece en el contrato de **FIDEICOMISO**.

11. **Pago de Impuestos y Costos.** El **ESTADO** deberá de pagar todos los gastos relacionados con la celebración de este Contrato y demás **Documentos de la Operación**. El pago de los impuestos que se generen con motivo de la celebración y ejecución de este Contrato, serán a cargo de la parte que resulte obligada al pago de los mismos de acuerdo con lo establecido por la ley aplicable.

12. **Otras Aseveraciones.** El **ESTADO** deberá celebrar los documentos, contratos, convenios y cualesquier actos para tomar las medidas correspondientes según **BANCO INTERACCIONES** requiera de tiempo en tiempo de forma razonable a efecto de llevar a cabo de manera más eficiente el objeto y propósito de los documentos de la operación y para establecer, proteger y perfeccionar los derechos y recursos creados o que se pretenden crear a favor de **BANCO INTERACCIONES** conforme a los documentos de la operación.

13. **Cumplimiento con Montos de Deuda.** El **ESTADO** deberá cumplir, en cada ejercicio fiscal, con el monto autorizado de deuda pública establecido para el **ESTADO** en la Ley de Ingresos del **ESTADO** para el Ejercicio Fiscal de que se trate, según sea modificada, de tiempo en tiempo.

14. **Efecto Material Adverso.** El **ESTADO** deberá abstenerse de llevar a cabo actos que tengan un Efecto Material Adverso, sobre la condición (financiera u otra) del **ESTADO** o sobre activos o derechos propiedad del **ESTADO**.

15. **Evento Negativo sobre Capacidad de Cumplimiento.** El ESTADO deberá abstenerse de llevar a cabo actos que tengan un efecto sustancial negativo sobre la capacidad del ESTADO para cumplir puntualmente cualquiera de sus obligaciones de pago bajo este Contrato.

16. **Reporte de Litigios.** El ESTADO deberá entregar a BANCO INTERACCIONES dentro de los 30 (treinta) días siguientes al cierre de cada ejercicio fiscal un reporte en donde se indique la existencia de cualquier demanda, acción, litigio, reclamación o procedimiento que pueda resultar en un **Efecto Material Adverso**; en el entendido que a solicitud de BANCO INTERACCIONES, el ESTADO proporcionará información adicional en relación con dichas demandas, acciones, litigios, reclamaciones o procedimientos.

17. **Condiciones Preferentes** El ESTADO no podrá otorgar a otros acreedores, condiciones preferentes en cuanto a garantías o flujo de pago que subordinen directamente la posición de BANCO INTERACCIONES.

Atentamente,

Banco Interacciones S.A., Institución de Banca Múltiple,

Grupo Financiero Interacciones



Por: Lic. Javier Delgado Mudd
Cargo: Apoderado Legal