

NEW

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 **Municipio de General Escobedo, Nuevo León**, en lo sucesivo y para efectos del presente **Contrato**, indistintamente (el "**Municipio**" o el "**Acreditado**"), que comparece en este acto por conducto de su H. Ayuntamiento, representado por los **CC. Clara Luz Flores Carrales**, Presidenta Municipal y **Lucía Aracely Hernández López**, Síndico Segunda Propietaria; 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 los Antecedentes, Declaraciones y Cláusulas siguientes:

Antecedentes

Primero.- El H. Congreso del Estado de Nuevo León, mediante Decreto No. 150 (el "**Decreto No. 150**"), publicado en el Periódico Oficial del Gobierno del Estado de Nuevo León, el 30 de **septiembre de 2016** y certificación del 21 de **febrero de 2017**, emitida por el Oficial Mayor del H. Congreso del Estado, autorizó al **Municipio**, entre otros contenidos, a contratar el **Crédito**, bajo las mejores condiciones de mercado, conforme a lo previsto en la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios, para (i) refinanciar el saldo de la deuda pública que a la fecha mantiene el **Municipio** con diversas instituciones de crédito de la banca comercial y de desarrollo, (ii) 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 de lo previsto en el presente **Contrato** (la "**Autorización del Congreso**").

Segundo.- El Cabildo del R. Ayuntamiento de General Escobedo, Nuevo León, mediante Acuerdos alcanzados en sus Sesiones Ordinarias No. 18 y 31, celebradas los días **24 de junio de 2016** y **20 de diciembre de 2016**, según consta en las Actas levantadas al efecto, autorizó al **Municipio**, entre otros contenidos, a contratar el **Crédito**, bajo las mejores condiciones de mercado, conforme a lo previsto en la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios, para: (i) refinanciar el saldo de la deuda pública que a la fecha mantiene el **Municipio** con diversas instituciones de crédito de la banca comercial y de desarrollo, y (ii) celebrar los actos jurídicos que se requieran para 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 "**Autorización del Ayuntamiento**").

Tercero.- Con fecha **11 de octubre de 2016**, mediante Oficio **SAFT/No.258/2016**, el **Municipio** extendió invitación a cuando menos cinco Instituciones del Sistema

9.

CONFIDENCIAL

cm
sf

Financiero Mexicano para participar en el proceso competitivo para otorgar financiamiento al **Municipio**, hasta por la cantidad de **\$265'000,000.00** (Doscientos sesenta y cinco millones de pesos 00/100 M.N.) (la "Invitación").

Cuarto.- Con fecha **03 de noviembre de 2016**, las instituciones que decidieron participar en el proceso competitivo, entre ellas **Banobras**, presentaron sus propuestas y ofertas irrevocables de crédito al **Municipio**, conforme a los términos y condiciones establecidos en la **Invitación**.

Quinto. Con fecha **23 de noviembre de 2016**, se emitió el acta de fallo del proceso competitivo, en la que resultó ganadora la propuesta presentada por **Banobras**, al tratarse de la oferta con las mejores condiciones de mercado.

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.
- 1.3** El **C.P. Gina María Pederzini Villarreal**, Delegada en el Estado de Nuevo León y Apoderada Legal de la Institución, 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 firma del **Contrato**.
- 1.4** Recibió del **Municipio** una solicitud para que **Banobras** le otorgue un crédito simple, hasta por la cantidad de **\$265'000,000.00** (Doscientos sesenta y cinco millones de pesos 00/100 M.N.) (el "Crédito"), cuyos recursos

destinará el **Acreditado** para refinanciar el saldo de algunos financiamientos que forman parte de la deuda pública directa que a la fecha mantiene el **Municipio** con distintas instituciones de crédito de la banca comercial y de desarrollo del Sistema Financiero Mexicano, derivada de la contratación y disposición de 3 (tres) créditos, cuyos recursos fueron destinados por el **Municipio** para financiar inversiones públicas productivas.

- 1.5 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.
- 1.6 Mediante Acuerdo No. 195/2016, de fecha 03 de noviembre de 2016, adoptado válidamente por su Comité Interno de Crédito, obtuvo la autorización para otorgar el Crédito al Municipio, en los términos y bajo las condiciones que se pactan en el presente Contrato.
- 1.7 Sujeto al cumplimiento de las condiciones suspensivas establecidas en el presente Contrato, está de acuerdo en otorgar el Crédito al Municipio, en los términos y bajo las condiciones que se pactan en el presente instrumento.
- 1.8 Hizo del conocimiento del Municipio que existen disposiciones legales en materia de transparencia de información y protección de datos personales aplicables a las entidades públicas, como 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, el Municipio ha reconocido y aceptado que existe la posibilidad de que se actualice alguno de los supuestos antes citados y que por lo tanto Banobras tendrá que actuar conforme a lo que en derecho proceda.

2. Declara el Municipio, por conducto de representantes legalmente facultados, bajo protesta de decir verdad, que:

- 2.1 Es una entidad de carácter público, parte integrante del Estado de Nuevo León, dotada de personalidad jurídica y patrimonio propio, autónoma en su régimen interior, gobernada, administrada y representada por el R. Ayuntamiento, quien cuenta con facultades legales suficientes para administrar libremente su hacienda, contraer obligaciones constitutivas de

CONFIDENCIAL

deuda pública y afectar como fuente de pago de la deuda que contraiga, un porcentaje del derecho a recibir y los flujos de recursos que deriven de las **Participaciones**, previa autorización del Congreso del Estado de Nuevo León y de su H. Ayuntamiento, atribuciones que le confieren lo dispuesto en los artículos 115 fracciones II y IV, inciso b) y 117 fracción VIII, de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos; 2 fracciones VII, VIII, XI, XIII, XV, XXV, XXVI, XXVIII y XXXV, 22, 23, 24, 25, 26, 49 y 51 de la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios; 2, 7 y 9 de la Ley de Coordinación Fiscal; 25 fracción I, 26, 27 y 28 del Código Civil Federal; 28, 118, 119 y 120 de la Constitución Política del Estado Libre y Soberano de Nuevo León; 22, 22 bis fracción II, 22 bis II, 22 bis III fracción I, 22 bis IV, 22 bis V del Código Civil para el Estado de Nuevo León; 2 fracción IV, párrafo segundo, 141 bis y 161 bis de la Ley de Administración Financiera para el Estado de Nuevo León, y los diversos 2, 33 fracción III, Inciso k), y 188 a 202 de la Ley de Gobierno Municipal del Estado de Nuevo León.

- 2.2 Los CC. **Clara Luz Flores Carrales**, Presidenta Municipal y **Lucía Aracely Hernández López**, Síndico Segunda Propietaria, cuentan con facultades legales suficientes para celebrar el presente Contrato en representación del **Municipio** y obligarlo en sus términos, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 118 de la Constitución Política del Estado Libre y Soberano de Nuevo León; 17 fracciones I y III, 34 fracción I, 35, apartado B, fracciones III y V, 37 de la Ley de Gobierno Municipal del Estado de Nuevo León.
- 2.3 Acreditan la personalidad con la que comparecen a celebrar el presente Contrato (la **Presidenta Municipal** y la **Síndico Segunda Propietaria**), cada quien con copia de la Constancia de Mayoría de Presidente Municipal y Síndico Segunda Propietaria, respectivamente, de la elección para la renovación del Ayuntamiento del Municipio de **General Escobedo, Nuevo León**, expedida por la Comisión Municipal Electoral de **General Escobedo, Nuevo León**, el **11 de junio de 2015**, con fundamento en lo dispuesto en los artículos 113, párrafo segundo, 123, fracción I y 269, fracción X de la Ley Electoral para el Estado de Nuevo León.
- 2.4 Cuenta con autorización del H. Congreso del Estado Libre y Soberano de Nuevo León para contratar el **Crédito**, bajo las mejores condiciones de mercado, conforme a lo previsto en la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios, para (i) refinanciar el saldo de la deuda pública que a la fecha mantiene el **Municipio** con diversas instituciones de crédito de la banca comercial y de desarrollo, (ii) 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, según consta en la **Autorización del Congreso**.
- 2.5 Dispone de autorización del Cabildo de su R. Ayuntamiento para contratar el **Crédito**, bajo las mejores condiciones de mercado, conforme a lo previsto en

la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios, para: (i) refinanciar el saldo de la deuda pública que a la fecha mantiene el **Municipio** con diversas instituciones de crédito de la banca comercial y de desarrollo, y (ii) celebrar los actos jurídicos que se requieran para 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, según consta en la **Autorización del Ayuntamiento**.

- 2.6 Con sustento en la **Autorización del Congreso**, la **Autorización del Ayuntamiento** y acta de fallo del proceso competitivo, solicitó a **Banobras** que le otorgue el **Crédito** hasta por la cantidad de **\$265'000,000.00** (Doscientos sesenta y cinco millones de pesos 00/100 M.N.), cuyos recursos destinará para los conceptos que se precisan en la Cláusula Tercera del presente **Contrato**.
- 2.7 Los recursos con los cuales cubrirá el pago de las obligaciones a su cargo que deriven del **Crédito**, son y serán de procedencia lícita y provendrán de las **Participaciones** y/o de sus partidas presupuestales.
- 2.8 Está conforme en celebrar el presente **Contrato** y obligarse en los términos y bajo las condiciones que en éste se establecen y en afectar, a favor de **Banobras**, como fuente de pago de las obligaciones a su cargo que deriven del **Crédito**, las **Participaciones Asignadas**.
- 2.9 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 **Municipio** 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.
- 2.10 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 **Municipio**, 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.
- 2.11 Es de su conocimiento que existen disposiciones legales en materia de transparencia de información y protección de datos personales aplicables a

9.

CONFIDENCIAL

Handwritten signatures and initials are present on the right side of the page, including a large signature and the initials "cm" and "sf".

las entidades públicas, como **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 actualice alguno de los supuestos antes citados y que por lo tanto **Banobras** tendrá que actuar conforme a derecho.

3. Declaran la Partes conjuntamente, cada quien por conducto de representantes legales o apoderada debidamente facultada, según aplique, bajo protesta de decir verdad, que:

- 3.1 **Banobras** ha hecho del conocimiento del **Municipio** 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 **Municipio**.
- 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 apoderada 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.- Términos Definidos. Salvo que se establezca expresamente lo contrario en este **Contrato**, los términos que se relacionan en la presente cláusula, que hayan sido utilizados en los apartados de **Antecedentes** y **Declaraciones** del presente **Contrato** y que se utilicen en lo sucesivo en sus **Cláusulas** y **Anexos**, se les atribuirán los significados que para cada caso se indica, cuando dichos términos aparezcan escritos: (i) con mayúscula inicial o con mayúsculas, (ii) en singular o plural, y (iii) con negrillas, y obligarán a las **Partes** conforme al significado que en cada caso se atribuya al término que se trate:

9.

CONFIDENCIAL

"Acreditado". Significa el **Municipio**.

"Acreditante". Significa **Banobras**.

"Acreedor" o "Fideicomisario en Primer Lugar". Tiene el significado que se atribuye a dichos términos en el **Contrato de Fideicomiso**.

"Agencias Calificadoras". Significan las sociedades autorizadas por la **CNBV** para operar en México como agencias calificadoras.

"Autorización del Ayuntamiento". Tiene el significado que a este término se le atribuye en el Antecedente Segundo del presente **Contrato**.

"Autorización del Congreso". Tiene el significado que a este término se le atribuye en el Antecedente Primero del presente **Contrato**.

"Aviso de Disposición". Significa el documento que deberá presentar el **Municipio a Banobras** para solicitar cualquier desembolso del **Crédito**.

"Banobras". Significa el Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo.

"Cantidad de Aceleración". Significa para cada periodo mensual en el que, en su caso, se encuentre vigente un **Evento de Aceleración**, el importe que resulte de multiplicar la **Cantidad de Servicio de la Deuda** por el **Factor de Aceleración**.

"Cantidad de Incumplimiento". Significa para cada periodo mensual en el que, en su caso, se encuentre vigente un **Evento de Incumplimiento**, el importe máximo que deba pagarse a **Banobras** en una **Fecha de Pago** (incluidos capital e intereses) que derive de las **Participaciones Asignadas** y el **Saldo Objetivo del Fondo de Reserva**.

"Cantidad de Servicio de la Deuda". Significa, para cada periodo mensual, durante la vigencia del **Crédito**, la suma de todos los pagos que de manera ordinaria deba realizar el **Acreditado a Banobras**, directamente o a través del **Fiduciario**, por concepto de principal e intereses debidos y pagaderos en relación con el **Crédito**, de conformidad con lo previsto en el presente **Contrato**.

"Cantidad Requerida". Significa el importe que de acuerdo con lo que **Banobras** indique al **Fiduciario** en una **Solicitud de Pago**, una **Notificación de Aceleración**, o una **Notificación de Incumplimiento**, según aplique, deberá cubrirle el **Fiduciario**, en una **Fecha de Pago**, utilizando para ello la **Cantidad de Servicio de la Deuda**, la **Cantidad de Aceleración** o la **Cantidad de Incumplimiento**, según aplique.

"Contrato". Significa el presente contrato de apertura de crédito simple que celebran las **Partes**, para formalizar el **Crédito**.

9.

CONFIDENCIAL

"Contrato de Fideicomiso". Significa, según el mismo ha sido modificado o se modifique de tiempo en tiempo, el contrato de fideicomiso irrevocable de administración y fuente de pago de fecha 04 de diciembre de 2012, celebrado entre el **Municipio** en su carácter de fideicomitente y fideicomisario en segundo lugar, **Banco Interacciones**, en su calidad de fideicomisario en primer lugar y Banca Afirme, S.A., Institución de Banca Múltiple, Afirme Grupo Financiero (División Fiduciaria), como **Fiduciario**.

"CNBV". Significa la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

"Crédito". Significa el crédito simple que por virtud del presente **Contrato Banobras** pone a disposición del **Municipio**, hasta por la cantidad de **\$265'000,000.00 (Doscientos sesenta y cinco millones de pesos 00/100 M.N.)**, en cuyo importe no se encuentran comprendidos los intereses, comisiones y gastos u otras cantidades que el **Acreditado** deba pagar al **Acreditante** en relación con el **Crédito**, que se causen en términos del presente **Contrato**. El **Crédito** no tendrá el carácter de revolvente, por lo tanto el **Acreditado** no podrá volver a disponer de los montos que hubiere pagado.

"Crédito HSBC 2010". Crédito otorgado por HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (**"Banco HSBC"**), en su carácter de acreditante, al **Municipio** en su calidad de acreditado, por un importe original de hasta **\$75'000,000.00 (Setenta y cinco millones de pesos 00/100 M.N.)**, formalizado mediante contrato de apertura de crédito de fecha 21 de diciembre de 2010, e inscrito en el **Registro Federal** bajo el folio 037/2011.

"Crédito Interacciones 2012". Crédito otorgado por Banco Interacciones, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Interacciones (**"Banco Interacciones"**), en su carácter de acreditante, al **Municipio** en su calidad de acreditado, por un importe original de hasta **\$33'000,000.00 (Treinta y tres millones de pesos 00/100 M.N.)**, formalizado mediante contrato de apertura de crédito de fecha 04 de diciembre de 2012, e inscrito en el **Registro Federal** bajo el folio P19-1212211.

"Crédito Banobras 2013". Crédito otorgado por **Banobras**, en su carácter de acreditante, al **Municipio** en su calidad de acreditado, por un importe original de hasta **\$260'227,881.91 (Doscientos sesenta millones doscientos veintisiete mil ochocientos ochenta y un pesos 91/100 M.N.)**, formalizado mediante contrato de apertura de crédito de fecha 27 de marzo de 2013, e inscrito en el **Registro Federal** bajo el folio P19-0613082.

"Cuenta de Pago". Significa la cuenta que **Banobras** mantiene abierta y operando en el Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex (BANAMEX), con número 571557, Sucursal 870, Plaza 001, con Clave Bancaria Estandarizada (CLABE) 002180087005715574, a nombre de Banobras, S.N.C., Rec Cartera Estados y Municipios, en la que el **Municipio** directamente o

9.

CONFIDENCIAL

8

Handwritten signatures and initials on the right margin, including "cm" and "sp".

el Fiduciario (de conformidad con los términos del **Fideicomiso 67463**), realizará el pago de las obligaciones a cargo del **Acreditado** que deriven del **Crédito**, en términos de lo que se establece en el presente **Contrato**.

"Día Hábil". Significa cualquier día excepto sábado, domingo o cualquier otro en el que las instituciones bancarias se encuentren autorizadas u obligadas por ley u otra disposición gubernamental a mantener sus puertas cerradas al público y suspender sus operaciones, conforme lo determine la **CNVB**.

"Empréstitos Objeto de Refinanciamiento". Significan conjuntamente el **Crédito HSBC 2010**, el **Crédito Interacciones 2012** y el **Crédito Banobras 2013**.

"Eventos de Aceleración". Significa el incumplimiento de cualquiera de las obligaciones establecidas en la **Cláusula Décima Cuarta** del presente **Contrato**, en el entendido que cualquier **Evento de Aceleración** dará lugar a solicitar al **Fiduciario** la aplicación de la **Cantidad de Aceleración**, mediante una **Notificación de Aceleración**.

"Eventos de Incumplimiento". Significa el incumplimiento de cualquiera de las obligaciones establecidas en la **Sección 16.1** de la **Cláusula Décima Sexta** del presente **Contrato**, en el entendido que cualquier **Evento de Incumplimiento** dará lugar, a elección de **Banobras**, al vencimiento anticipado del **Crédito** o a solicitar al **Fiduciario** la aplicación de la **Cantidad de Incumplimiento**, mediante una **Notificación de Incumplimiento**.

"Factor de Aceleración". Significa **1.3** (uno punto tres).

"Fecha de Pago". Significa cada fecha en que el **Acreditado** deba pagar a **Banobras** la **Cantidad de Servicio de la Deuda** o la **Cantidad Requerida**, según resulte aplicable.

"Fideicomiso 67463". Significa el **Fideicomiso 67463**, constituido con la formalización del **Contrato de Fideicomiso**, cuyo patrimonio se conforma, entre otros conceptos, con un porcentaje de las **Participaciones**.

"Fiduciario". Significa **Banca Afirme, S.A.**, Institución de Banca Múltiple, Afirme Grupo Financiero (División Fiduciaria), como fiduciario del **Fideicomiso 67463**.

"Municipio". Significa el Municipio de **General Escobedo**, Nuevo León.

"Notificación de Aceleración". Significa la notificación que **Banobras** tendrá derecho a presentar al **Fiduciario**, en el supuesto de que se materialice un **Evento de Aceleración**, con objeto de solicitarle la **Cantidad de Aceleración**.

"Notificación de Incumplimiento". Significa la notificación que **Banobras** tendrá derecho a presentar al **Fiduciario**, en el supuesto de que se materialice un **Evento de Incumplimiento**, a fin de solicitarle la **Cantidad de Incumplimiento**.

9.

CONFIDENCIAL

Handwritten signatures and initials on the right margin, including "Mr. Am." and "SP".

"Notificación de Terminación de Evento de Aceleración". Significa la notificación que Banobras dirigirá al Fiduciario para informarle que ha dejado de existir un **Evento de Aceleración**, respecto del cual le hubiere entregado una **Notificación de Aceleración**.

"Notificación de Terminación de Evento de Incumplimiento". Significa la notificación que Banobras dirigirá al Fiduciario para informarle que ha dejado de existir un **Evento de Incumplimiento**, respecto del cual le hubiere entregado una **Notificación de Incumplimiento**.

"Participaciones". Significa las participaciones presentes y futuras que en ingresos federales le correspondan al **Municipio** del Fondo General de Participaciones, conforme a lo establecido en la Ley de Coordinación Fiscal.

"Participaciones Asignadas". Significa el 34.50% (Treinta y cuatro punto cincuenta por ciento) del derecho a recibir y los flujos de recursos que deriven de las **Participaciones**.

"Periodo de Intereses". Significa el periodo en el cual se calcularán los intereses ordinarios que devengue el saldo insoluto del **Crédito**, conforme a lo previsto en la Cláusula Séptima del presente **Contrato**, relativa a Intereses del **Crédito**.

"Plazo de Amortización". Significa el periodo dentro del cual el **Municipio** deberá pagar el **Crédito** a Banobras, que será de hasta 299 (Doscientos noventa y nueve) meses a partir de la fecha en que el **Acreditado** haya ejercido la totalidad del **Crédito**, o que se encuentre concluido el **Plazo de Disposición**, lo que ocurra primero.

"Plazo de Disposición". Significa el periodo dentro del cual el **Acreditado** podrá disponer del **Crédito**, dentro de los límites que se establecen en el presente **Contrato**, que será de 1 (Un) mes contado a partir de la fecha en que el **Acreditado** ejerza la primera disposición del **Crédito**.

"Plazo Máximo del Crédito y Fecha de Vencimiento del Crédito". Significa la suma del **Plazo de Disposición** y del **Plazo de Amortización**, en el entendido que el **Plazo Máximo del Crédito** será de hasta 9,131 (Nueve mil ciento treinta y un) días naturales contados a partir de la fecha en que el **Acreditado** ejerza la primera disposición del **Crédito**, sin exceder para su vencimiento del 28 de octubre de 2042.

"Puntos Porcentuales". Significa los valores numéricos establecidos en la tabla incluida en la Cláusula Octava del presente **Contrato**, relativa a Revisión y Ajuste de la Tasa de Interés Ordinaria.

"Registro Estatal". Significa 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.

"Registro Federal". Significa el Registro Público Único de Financiamientos y Obligaciones de Entidades Federativas y Municipios, a cargo de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

"Saldo Objetivo del Fondo de Reserva". Significa el importe que debe mantener el **Fiduciario** para el pago de la **Cantidad de Servicio de la Deuda** durante la vigencia del **Crédito**, que deberá constituirse a más tardar 25 (veinticinco) días naturales posteriores a la fecha de la primera disposición del **Crédito** y equivaler a cuando menos el importe de 2 (dos) veces la **Cantidad de Servicio de la Deuda**, integrada por el monto 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 Pago** que corresponda y la **Tasa de Interés Ordinaria** aplicable en la fecha de que se trate.

"Sobretasa". Significa los **Puntos Porcentuales** que se adicionarán a la **TIIIE** en función de: (i) la calificación de calidad crediticia de mayor nivel de riesgo entre las asignadas al **Municipio** o al **Crédito** por **Agencias Calificadoras** (*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 **Municipio** 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 Octava** de este instrumento.

"Solicitud de Pago". Significa, para cada periodo mensual, la solicitud que de manera ordinaria presentará **Banobras** al **Fiduciario** para requerirle el pago de la **Cantidad de Servicio de la Deuda**.

"Tasa de Interés Moratoria". Significa la tasa de interés que el **Acreditado** deberá pagar a **Banobras** por falta de cumplimiento oportuno en cualquiera de las amortizaciones del **Crédito**, conforme a lo establecido en la **Sección 7.2** de la **Cláusula Séptima** del presente **Contrato**.

"Tasa de Interés Ordinaria". Significa la tasa de interés que de manera ordinaria el **Acreditado** deberá pagar a **Banobras**, en cada **Fecha de Pago**, la cual se calculará conforme a lo establecido en la **Sección 7.1** de la **Cláusula Séptima** del presente **Contrato**.

"TIIIE". Significa la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio que periódicamente publica el Banco de México en el Diario Oficial de la Federación. Para el cálculo de los intereses del **Crédito** se tomará como base la **TIIIE** a plazo de 28 (**Veintiocho**) días, publicada el **Día Hábil** 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.

Segunda.- Apertura e Importe del Crédito. Por virtud del presente Contrato Banobras pone a disposición del Municipio un crédito simple hasta por la cantidad de \$265'000,000.00 (Doscientos sesenta y cinco millones de pesos 00/100 M.N.) (el "**Crédito**"), en cuyo importe no se encuentran comprendidos los intereses, comisiones, costos, gastos u otras cantidades que el **Acreditado** deba pagar al **Acreditante** en relación con el **Crédito**, que se causen en términos de lo pactado en el presente Contrato.

El **Crédito** no tiene el carácter de revolvente, por lo tanto el **Acreditado** no podrá volver a disponer de los montos pagados.

El **Crédito** incluye, específicamente, el importe para financiar los conceptos previstos en la Cláusula Tercera 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 **Municipio** con recursos ajenos al financiamiento que se formaliza con la celebración del presente Contrato.

Tercera.- Destino del Importe del Crédito. El **Acreditado** se obliga a destinar el importe del **Crédito**, precisa y exclusivamente para refinanciar, hasta donde baste o alcance, del saldo insoluto de los **Empréstitos Objeto de Refinanciamiento**, conforme a lo que se precisa a continuación.

Empréstitos Objeto de Refinanciamiento	Monto Contratado	Fecha del Contrato	Decreto	Saldos al 31/03/17
Crédito HSBC 2010	\$75'000,000.00	21-dic-10	91	\$12'500,000.00
Crédito Interacciones 2012	\$33'000,000.00	04-dic-12	294	\$26'936,250.00
Crédito Banobras 2013	\$260'227,881.91	27-marzo-13	008 y 034	\$212'065,356.25

En el supuesto de que el importe del **Crédito** no sea suficiente para cubrir los conceptos que se precisan en la presente cláusula, el **Acreditado** pagará la cantidad faltante, con recursos ajenos al **Crédito**.

Cuarta.- 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 siguientes:

4.1 Que el **Municipio** entregue a Banobras un ejemplar original del presente Contrato debidamente firmado por las Partes y las constancias necesarias

9.

CONFIDENCIAL

Handwritten signatures and initials:
 →
 C. M.
 SP

para acreditar que el **Crédito** se encuentra inscrito en el **Registro Estatal** y en el **Registro Federal**, en términos de lo que establecen las disposiciones legales y administrativas aplicables.

- 4.2 Que el **Municipio** se encuentre al corriente en el cumplimiento de todas las obligaciones contraídas con anterioridad a la firma del presente **Contrato**, que sean a su cargo y a favor de **Banobras**, y aquellas que deriven de la formalización del presente **Contrato**, considerando las diferentes ventanillas crediticias de **Banobras**.
- 4.3 Que el **Municipio** entregue al **Acreditante** un ejemplar original o copia certificada ante fedatario público del **Contrato de Fideicomiso** debidamente suscrito y que sus términos y condiciones sean a satisfacción de **Banobras**, con objeto de confirmar que el **Fideicomiso No. 67463** puede ser utilizado como mecanismo de pago de las obligaciones a cargo del **Municipio** que deriven del **Crédito**.
- 4.4 Que el **Municipio** proporcione a **Banobras** copia del acuse de recepción del escrito que emita y entregue a la Secretaría de Finanzas y Tesorería General del Estado de Nuevo León, para solicitar de manera irrevocable que transfiera mensualmente al patrimonio del **Fideicomiso No. 67463** el importe que derive de las **Participaciones Asignadas**, es decir, el **34.50% (treinta y cuatro punto cincuenta por ciento)** de las **Participaciones**, para constituir la fuente de pago del **Crédito**, o bien, que el **Municipio** acredite que en el patrimonio del **Fideicomiso No. 67463** se encuentra afectado irrevocablemente un porcentaje suficiente de las **Participaciones**, para constituir la fuente de pago del **Crédito**.
- 4.5 Que el **Municipio** entregue o haga que se entregue a **Banobras**, a través del **Fiduciario**, un ejemplar original de la constancia que acredite la inscripción del **Crédito** en el registro de financiamientos (*según este término se define en el Contrato de Fideicomiso*), en la que se reconozca a **Banobras** la calidad de **Fideicomisario en Primer Lugar** y se le asigne el importe mensual que derive de las **Participaciones Asignadas**, es decir, el **34.50% (treinta y cuatro punto cincuenta por ciento)** de las **Participaciones**, para constituir la fuente de pago del **Crédito**.
- 4.6 Que el reporte emitido por una sociedad de información crediticia nacional respecto al historial crediticio del **Municipio** se encuentre vigente en el momento en que éste pretenda ejercer la primera disposición del **Crédito** y que los resultados que contenga el reporte de mérito no hagan necesaria la creación de reservas preventivas adicionales. En el supuesto que los resultados que contenga el referido reporte, impliquen la creación de reservas preventivas adicionales, **Banobras** hará una nueva valoración y comunicará por escrito al **Municipio** su determinación.

4.7 Que no existan **Eventos de Aceleración o Eventos de Incumplimiento**.

El **Municipio** deberá cumplir o hacer que se cumplan las condiciones suspensivas antes señaladas, 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 antes establecidas, dentro del plazo otorgado para tal efecto, **Banobras** podrá prorrogarlo las veces que sea necesario y en cada ocasión hasta por un periodo igual al originalmente concedido, siempre y cuando, previamente al vencimiento, reciba solicitud por escrito del **Municipio**, firmado por funcionario legalmente facultado, en la que se incluya la justificación correspondiente.

Adicionalmente al cumplimiento de las obligaciones previstas en los numerales 4.1 a 4.7 de la presente cláusula, como condición necesaria y precedente para que **Banobras** proceda a realizar el desembolso de los recursos del **Crédito**, el **Municipio** deberá observar lo dispuesto en la Cláusula Quinta siguiente.

Quinta.- Disposición del Crédito; Refinanciamiento del Crédito Banobras 2013 y Refinanciamiento de los Empréstitos Objeto de Refinanciamiento (excepto refinanciamiento del Crédito Banobras 2013).

5.1 Disposición del Crédito. Una vez que el **Municipio** haya cumplido o hecho que se cumplan las condiciones suspensivas que se precisan en la Cláusula Cuarta inmediata anterior y los requisitos previos que se establecen más adelante en esta cláusula, deberá ejercer la primera disposición del **Crédito** en un plazo que no excederá de **30 (treinta)** días naturales. En el supuesto de que el **Acreditado** no ejerza la primera disposición del **Crédito** dentro del periodo concedido para tal efecto, **Banobras** 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 legalmente facultado, en el que se incluya la justificación correspondiente.

Efectuada la primera disposición del **Crédito**, el **Acreditado** deberá ejercer el monto restante del mismo dentro del **Plazo de Disposición**, salvo que **Banobras** conceda alguna prórroga, en términos de lo que se precisa a continuación.

Banobras podrá autorizar prórroga(s) al **Plazo de Disposición**, ante situaciones plenamente justificadas, siempre y cuando: (i) el **Acreditado** lo solicite a **Banobras** mediante escrito firmado por funcionario legalmente facultado, con al menos **20 (veinte)** días naturales previos al vencimiento del **Plazo de Disposición**, 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 autorizado, 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.

CONFIDENCIAL

La(s) prórroga(s) que, en su caso, autorice **Banobras** al **Plazo de Disposición** no podrá(n) modificar en ningún caso y bajo ninguna circunstancia el **Plazo Máximo del Crédito**; en tal virtud, en el supuesto de que **Banobras** autorice alguna prórroga al **Plazo 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 **Plazo de Disposición**, ajustándose al **Plazo Máximo del Crédito**.

El Plazo de Disposición concluirá en cualquiera de los supuestos siguientes:

- a) Una vez que se cumpla el **Plazo de Disposición** (incluidas, en su caso, las prórrogas);
- b) Cuando el **Acreditado** agote los recursos del **Crédito**;
- c) Por la aplicación de lo dispuesto en la Cláusula Décima Octava del presente **Contrato**, relativa a Restricción y Denuncia.
- d) Cuando el **Acreditado** así lo solicite por haberse pagado los **Empréstitos Objeto de Refinanciamiento** (hasta donde alcancen los recursos del **Crédito**).

Concluido el **Plazo de Disposición**, los recursos remanentes o no ejercidos por el **Municipio** serán cancelados por **Banobras** y el **Acreditado** deberá cubrir con recursos ajenos al **Crédito**, cualquier cantidad que se requiera para liquidar en su totalidad los **Empréstitos Objeto de Refinanciamiento**.

El **Acreditado** podrá ejercer el importe del **Crédito** en varias disposiciones, dentro del **Plazo de Disposición**, siempre que: (i) el **Acreditado** haya pagado a **Banobras** la comisión por apertura del **Crédito**, prevista en la Cláusula Novena, Numeral 9.1 de este **Contrato**, y (ii) hubiere presentado a **Banobras** el **Aviso de Disposición** correspondiente, antes de las 12:00 horas (horario de la Ciudad de México), acompañado de la documentación que se requiera para ello, debidamente requisitado y firmado por funcionario legalmente facultado, con al menos 1 (Un) **Día Hábil** previo a la fecha a que **Banobras** haya de realizar el desembolso correspondiente (sin incluir el día de entrega del **Aviso de Disposición**), en la inteligencia que el día en que **Banobras** haya de realizar el desembolso de que se trate, deberá ser un **Día Hábil**.

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

5.2 Refinanciamiento del Crédito Banobras 2013. Con la firma del presente **Contrato**, el **Acreditado** instruye y autoriza irrevocablemente a **Banobras** para que con cargo al **Crédito** aplique, en la fecha de disposición del **Crédito**, el

9.

CONFIDENCIAL

importe que se requiera para el pago del **Crédito Banobras 2013** (*hasta donde alcancen los recursos del Crédito*) y realice el asiento contable correspondiente.

El **Municipio** acepta que una vez que **Banobras** aplique el importe que se requiera para el pago del **Crédito Banobras 2013** (*hasta donde alcancen los recursos del Crédito*) y realice el asiento contable correspondiente, se entenderá ejercido a entera satisfacción del **Acreditado** el monto que efectivamente aplique **Banobras** para cubrir el señalado concepto y desde ese momento constituirá una obligación válida y exigible a cargo del **Acreditado** y a favor del **Acreditante**, sin que lo establecido en esta cláusula pueda generar, en ningún caso y bajo ninguna circunstancia, materia de impugnación presente o futura de lo pactado por las **Partes** en el presente **Contrato**.

5.3 Refinanciamiento de los Empréstitos Objeto de Refinanciamiento (excepto Crédito Banobras 2013). Con la firma del presente **Contrato**, el **Acreditado** instruye y autoriza irrevocablemente a **Banobras** para que en su nombre y por su cuenta y con cargo al **Crédito** pague, en la fecha de disposición del **Crédito**, los **Empréstitos Objeto de Refinanciamiento** a los acreedores correspondientes (*hasta donde basten o alcancen los recursos del Crédito*), para liquidar el saldo de los **Empréstitos Objeto de Refinanciamiento (excepto Crédito Banobras 2013)**.

Los recursos de cada una de las disposiciones del **Crédito** para el pago de los **Empréstitos Objeto de Refinanciamiento** a los acreedores correspondientes (*excepto Crédito Banobras 2013*), serán entregados mediante depósito bancario o transferencia interbancaria que realice **Banobras** en las cuentas que se precisan a continuación:

Crédito HSBC 2010. Cuenta Número **4054073804**, que el acreedor del **Crédito HSBC 2010** mantiene en **Banco HSBC**, o bien, mediante transferencia interbancaria con la Clave Bancaria Estandarizada (CLABE) **021580040540738045**.

Crédito Interacciones 2012. Cuenta Número **302041014**, que el acreedor del **Crédito Interacciones** mantiene en **Banco Interacciones**, o bien, mediante transferencia interbancaria con la Clave Bancaria Estandarizada (CLABE) **037180003020410146**.

El **Acreditado** acepta que una vez que **Banobras** pague los **Empréstitos Objeto de Refinanciamiento** a los acreedores correspondientes (*hasta donde alcancen los recursos del Crédito*), se entenderá ejercido el **Crédito** a entera satisfacción del **Municipio** y desde ese momento constituirá una obligación válida y exigible a cargo del **Acreditado** y a favor del **Acreditante**, sin que lo establecido en esta cláusula pueda suponer, en ningún caso y bajo ninguna circunstancia, materia de impugnación presente o futura de lo que se pacta en este **Contrato**.

9.

CONFIDENCIAL

El **Acreditado** acepta que la entrega de los recursos de cada una de las disposiciones que ejercerá con cargo al **Crédito** para el pago de los **Empréstitos Objeto de Refinanciamiento** a los acreedores correspondientes (*excepto Crédito Banobras 2013*), la realice **Banobras** a través de depósito bancario o transferencia interbancaria en los números de cuenta o de claves bancarias estandarizadas que se precisan en párrafos precedentes, 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 **Municipio** 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**.

Sexta.- Fondo de Reserva. Una vez realizada la primera disposición del **Crédito**, el **Acreditado** deberá constituir o hacer que el **Fiduciario** constituya, en términos de lo establecido en el **Contrato de Fideicomiso**, un fondo de reserva (el "**Fondo de Reserva**") que deberá tener el carácter de revolvente y se constituirá, mantendrá, operará y, en su caso, reconstituirá en los términos siguientes:

- 6.1 Dentro del plazo máximo de **25 (veinticinco)** días naturales posteriores a la fecha de la primera disposición del **Crédito**, el **Acreditado** deberá constituir o hacer que el **Fiduciario** constituya el **Fondo de Reserva**, con recursos provenientes: (i) de los recursos que deriven de las **Participaciones Asignadas**, o bien, (ii) de aportaciones adicionales de recursos que el **Acreditado** realice al patrimonio del **Fideicomiso 67463**.
- 6.2 Los recursos con los que se constituya el **Fondo de Reserva** deberán equivaler a cuando menos el importe de **2 (Dos)** veces la **Cantidad de Servicio de la Deuda**, integrada por el monto 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 Pago** que corresponda y la **Tasa de Interés Ordinaria** aplicable en la fecha de que se trate (el "**Saldo Objetivo del Fondo de Reserva**").
- 6.3 Para mantener y reconstituir el **Fondo de Reserva**, **Banobras** deberá calcular y notificar mensualmente al **Fiduciario**, 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 no se actualice el **Saldo Objetivo del Fondo de Reserva** para un determinado mes, el **Fiduciario** tomará como base el más reciente **Saldo Objetivo del Fondo de Reserva** que hubiese sido notificado por **Banobras**.
- 6.4 En el supuesto de que se utilicen los recursos del **Fondo de Reserva**, éste deberá reconstituirse dentro del plazo máximo de **25 (Veinticinco)** días

9.

CONFIDENCIAL

naturales contados a partir de la fecha en que éste se hubiera utilizado, o previamente a la fecha de pago inmediata siguiente, lo que suceda primero, con recursos provenientes: (i) de los recursos que deriven de las **Participaciones Asignadas**, previamente a que se liberen los importes remanentes, o bien, (ii) de aportaciones adicionales de recursos que el **Acreditado** realice al patrimonio del Fideicomiso 67463.

- 6.5 El **Fondo de Reserva** se utilizará en el supuesto de que por alguna causa los recursos derivados de las **Participaciones Asignadas** resulten insuficientes para que el **Fiduciario** realice el pago de la **Cantidad de Servicio de la Deuda**.

Séptima.- Intereses del Crédito. El **Acreditado** pagará a **Banobras** intereses ordinarios y/o moratorios, según resulte aplicable, conforme a lo que se establece a continuación en la presente cláusula.

7.1 **Intereses Ordinarios.** El **Acreditado** deberá pagar mensualmente a **Banobras**, en cada **Fecha de Pago**, desde la fecha en que ejerza la primera disposición del **Crédito** y hasta su total liquidación, **Intereses Ordinarios** que serán calculados sobre el saldo insoluto del **Crédito** (sin perjuicio del pago del capital) a una tasa igual al resultado de adicionar como **Sobretasa** a la **TIE**, 1.34 (Uno punto treinta y cuatro) **Puntos Porcentuales**.

La TIE será revisable mensualmente.

En caso de que la **TIE** se modifique o deje de existir, el cálculo para el cobro de los **Intereses Ordinarios** que correspondan a cada **Periodo de Intereses** 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.

El primer **Periodo de Intereses** comprenderá el número de días efectivamente transcurridos, entre su inicio, que será el día en que el **Acreditado** ejerza la primera disposición del **Crédito** y su conclusión que será el mismo día del mes inmediato siguiente.

Los subsecuentes **Periodos de Intereses** comprenderán el número de días efectivamente transcurridos entre su inicio que será el día en que termine el **Periodo de Intereses** inmediato anterior y su conclusión que será el mismo día del mes inmediato siguiente.

El último **Periodo de Intereses** terminará en la fecha de vencimiento del **Crédito**, según lo previsto en la Cláusula Décima Primera del presente **Contrato**.

La o las subsecuentes disposiciones del **Crédito** formarán parte de su saldo insoluto y el **Periodo de Intereses** de las posteriores disposiciones se ajustará a la fecha de vencimiento de la primera disposición del **Crédito**.

9.

CONFIDENCIAL

El pago de los **Intereses Ordinarios** que correspondan a cada **Periodo de Intereses**, se efectuará en una **Fecha de Pago**, precisamente el día en que concluya el **Periodo de Intereses** de que se trate.

Cada **Periodo de Intereses** que termine en un día que no sea **Día Hábil** deberá prorrogarse al **Día Hábil** inmediato siguiente y la prórroga de que se trate se tomará en consideración a efecto de calcular los **Intereses Ordinarios** que en cada caso correspondan.

La **Tasa de Interés Ordinaria** se expresará en forma anual y los **Intereses Ordinarios** se calcularán dividiendo la **Tasa de Interés Ordinaria** aplicable entre **360 (Trescientos sesenta)** y multiplicando el resultado obtenido por los días efectivamente transcurridos durante el **Periodo de Intereses** en el cual se devenguen los intereses a la **Tasa de Interés Ordinaria** 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.

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**.

En el supuesto de que el **Municipio** deba pagar el impuesto al valor agregado (el "**IVA**") sobre los intereses que se generen de acuerdo con lo que se pacta en la presente cláusula, el **Acreditado** se obliga a pagar a **Banobras**, además de los intereses que correspondan, el **IVA** aplicable, de acuerdo con lo dispuesto en la ley de la materia.

Lo anteriormente expuesto aplicará sin perjuicio de lo previsto en la Cláusula Octava siguiente, relativa a Revisión y Ajuste de la Tasa de Interés Ordinaria.

7.2 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 de interés igual al resultado de multiplicar por 1.5 (**Uno punto cinco**) la **Tasa de Interés Ordinaria**, vigente en la fecha en que el **Acreditado** debió haber cubierto su obligación.

La TIIE será revisable mensualmente.

9.

CONFIDENCIAL

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 en la presente cláusula y en las diversas Décima y Vigésima Segunda, relativas a Amortización del Crédito y Lugar y Forma de Pago, respectivamente.

Octava.- Revisión y Ajuste de la Tasa de Interés Ordinaria. 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**, tomando como base para ello cualquier variación que se registre (según el tiempo en que se realice la revisión) en la(s) calificación(es) de calidad crediticia asignada(s) al **Municipio** o al **Crédito**, según resulte aplicable, por **Agencias Calificadoras**, 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 Ordinaria** 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 **Municipio**, por **Agencias Calificadoras**.

Una vez calificado el **Crédito**, la **Tasa de Interés Ordinaria** 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.

El **Acreditado** acepta que una vez que **Banobras** haya realizado la primera revisión y, en su caso, ajuste de la **Tasa de Interés Ordinaria**, 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 Ordinaria**, el **Acreditado** acepta y autoriza al **Acreditante** para que utilice la información que publican las **Agencias Calificadoras**, en forma definitiva y pública, a través de las siguientes páginas de Internet:

www.standardandpoors.com.mx, www.fitchmexico.com, www.moodys.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** distinta de las señaladas en el párrafo inmediato anterior, asigne al **Municipio** 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

9.

CONFIDENCIAL

20

Handwritten notes and signatures on the right margin: "X", "cm", and a signature.

Acreditado una nueva tabla de equivalencias conforme a la cual se determinará el nivel de riesgo en que se ubique el **Municipio** o el **Crédito**, según aplique, y con base en ella revisará y, en su caso, ajustará a la alza o a la baja la **Tasa de Interés Ordinaria**, 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 Ordinaria** se realizará conforme al nivel de riesgo que represente el **Municipio** o el **Crédito**, según resulte aplicable, en razón de las calificaciones de calidad crediticia asignadas por **Agencias Calificadoras** y de acuerdo con los datos y el procedimiento previsto en el **Anexo "A"** del presente **Contrato**.

En su caso, el ajuste de la **Tasa de Interés Ordinaria** se realizará con base en la aplicación de los datos de la siguiente tabla:

Nivel de Riesgo del Municipio o del Crédito	Calificación de calidad crediticia del Municipio o del Crédito o calificación equivalente según la Agencia Calificadora	Tasa de Interés Ordinaria aplicable con al menos dos calificaciones del Municipio o con la menos una calificación del Crédito	Tasa de Interés Ordinaria aplicable con una sola calificación del Municipio
1.	AAA	TIIE + 1.08 Puntos Porcentuales.	TIIE + 1.85 Puntos Porcentuales.
2.	AA+	TIIE + 1.10 Puntos Porcentuales.	TIIE + 1.87 Puntos Porcentuales.
3.	AA	TIIE + 1.14 Puntos Porcentuales.	TIIE + 1.91 Puntos Porcentuales.
4.	AA-	TIIE + 1.19 Puntos Porcentuales.	TIIE + 1.96 Puntos Porcentuales.
5.	A+	TIIE + 1.22 Puntos Porcentuales.	TIIE + 1.99 Puntos Porcentuales.
6.	A	TIIE + 1.25 Puntos Porcentuales.	TIIE + 2.02 Puntos Porcentuales.
7.	A-	TIIE + 1.34 Puntos Porcentuales.	TIIE + 2.11 Puntos Porcentuales.
8.	BBB+	TIIE + 1.59 Puntos Porcentuales.	TIIE + 2.18 Puntos Porcentuales.
9.	BBB	TIIE + 1.67 Puntos Porcentuales.	TIIE + 2.25 Puntos Porcentuales.
10.	BBB-	TIIE + 1.76 Puntos Porcentuales.	TIIE + 2.34 Puntos Porcentuales.

9.

CONFIDENCIAL

[Handwritten signatures and initials]

11.	BB+	TIIE + 2.31 Puntos Porcentuales.	TIIE + 2.85 Puntos Porcentuales.
12.	BB	TIIE + 2.43 Puntos Porcentuales.	TIIE + 2.96 Puntos Porcentuales.
13.	BB-	TIIE + 2.68 Puntos Porcentuales.	TIIE + 3.20 Puntos Porcentuales.
14.	B+	TIIE + 3.60 Puntos Porcentuales.	TIIE + 3.76 Puntos Porcentuales.
15.	B	TIIE + 4.04 Puntos Porcentuales.	TIIE + 4.18 Puntos Porcentuales.
16.	B-	TIIE + 4.21 Puntos Porcentuales.	TIIE + 4.35 Puntos Porcentuales.
17.	CCC	TIIE + 4.47 Puntos Porcentuales.	TIIE + 4.60 Puntos Porcentuales.
18.	CC	TIIE + 4.47 Puntos Porcentuales.	TIIE + 4.60 Puntos Porcentuales.
19.	C	TIIE + 4.82 Puntos Porcentuales.	TIIE + 4.94 Puntos Porcentuales.
20.	D	TIIE + 4.82 Puntos Porcentuales.	TIIE + 4.94 Puntos Porcentuales.
21.	E	TIIE + 4.82 Puntos Porcentuales.	TIIE + 4.94 Puntos Porcentuales.
22.	No Calificado	TIIE + 3.20 Puntos Porcentuales.	TIIE + 3.20 Puntos Porcentuales.

En el supuesto de que en algún momento durante la vigencia del presente **Contrato**, ni **Municipio** ni el **Crédito** no 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 Ordinaria** 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 **Municipio** o al **Crédito** por **Agencias Calificadoras**, para revisar y, en su caso, ajustar a la alza o a la baja la **Tasa de Interés Ordinaria**, en el entendido que el ajuste que corresponda se reflejará en la **Sobretasa**.

La **Tasa de Interés Ordinaria** 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 de **30 (treinta)** días naturales señalado en el párrafo inmediato anterior y estará vigente hasta que se realice la próxima revisión o, en su caso, se verifique alguna variación en la situación de

9.

CONFIDENCIAL

22

[Handwritten signatures and initials]

la(s) calificación(es) asignada(s) al **Municipio** o al **Crédito** y con ello deba realizarse 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, las **Partes** deberán atender a lo pactado en la Cláusula Séptima del presente **Contrato**, relativa a Intereses del **Crédito**.

Banobras revisará y, en su caso, ajustará la **Tasa de Interés Ordinaria** aun cuando se actualicen uno o más **Eventos de Aceleración** o uno o más **Eventos de Incumplimiento**.

Novena.- Comisiones del Crédito. El Acreditado se obliga a pagar a **Banobras** las siguientes comisiones:

9.1 **Por Apertura:** La cantidad que resulte de aplicar el 0.77% (Cero punto setenta y siete por ciento) al monto del **Crédito**, más el IVA correspondiente, cuyo importe será pagado a **Banobras** por el Acreditado como una de las condiciones suspensivas establecidas en la Cláusula Cuarta del presente **Contrato**, con recursos ajenos al **Crédito**.

9.2 **Por Pagos Anticipados o Adelantados.** El Acreditado deberá cubrir a **Banobras** con recursos ajenos al **Crédito** y en la fecha en que eventualmente realice cualquier pago anticipado o adelantado, una comisión sobre el monto del prepago, más el IVA correspondiente, de acuerdo con el porcentaje que deba pagar el **Municipio** según el periodo en que se efectúe el pago anticipado o adelantado de que se trate, de conformidad con lo que se determina en la tabla siguiente:

Periodo en que el Acreditado realice el pago anticipado o adelantado de que se trate	Porcentaje aplicable al monto del pago anticipado o adelantado que realice el Acreditado
Del mes 01 al mes 12	1.967%
Del mes 13 al mes 24	1.882%
Del mes 25 al mes 36	1.788%
Del mes 37 al mes 48	1.702%
Del mes 49 al mes 60	1.627%
Del mes 61 al mes 72	1.558%
Del mes 73 al mes 84	1.490%
Del mes 85 al mes 96	1.427%
Del mes 97 al mes 108	1.356%
Del mes 109 al mes 120	1.285%
Del mes 121 al mes 132	1.214%
Del mes 133 al mes 144	1.146%
Del mes 145 al mes 156	1.079%

Del mes 157 al mes 168	1.010%
Del mes 169 al mes 180	0.941%
Del mes 181 al mes 192	0.872%
Del mes 193 al mes 204	0.797%
Del mes 205 al mes 216	0.719%
Del mes 217 al mes 228	0.640%
Del mes 229 al mes 240	0.558%
Del mes 241 al mes 252	0.476%
Del mes 253 al mes 264	0.389%
Del mes 265 al mes 276	0.299%
Del mes 277 al mes 288	0.207%
Del mes 289 al mes 300	0.113%

Las comisiones pactadas en la presente cláusula no tendrá carácter devolutivo, en tal virtud, el **Acreditado** no podrá solicitar a **Banobras** el reembolso de ningún importe que hubiera pagado por cualquiera de estos conceptos.

Décima. Amortización del Crédito. Una vez que el **Acreditado** haya ejercido la totalidad del **Crédito**, o que se encuentre concluido el **Plazo de Disposición**, lo que ocurra primero, el **Municipio** se obliga a pagar a **Banobras** el importe principal del **Crédito** (sin perjuicio del pago de los intereses), dentro del **Plazo de Amortización** (hasta 299 meses), sin necesidad de previo requerimiento, en las **Fechas de Pago**, mediante amortizaciones mensuales y consecutivas de capital con proyección creciente, mediante la aplicación de un factor de incremento de 1.15% (uno punto quince por ciento), más **Intereses Ordinarios** que serán calculados sobre el saldo insoluto del **Crédito**, de acuerdo con lo pactado por las **Partes** en las Cláusulas Séptima y Octava del presente **Contrato**, relativas a **Intereses del Crédito** y **Revisión y Ajuste de la Tasa de Interés Ordinaria**, respectivamente. Las fechas de vencimiento para el pago de capital siempre deberán coincidir con las fechas de vencimiento para el pago de los intereses.

En el supuesto de que **Banobras** autorice alguna ampliación al **Plazo de Disposición**, el **Plazo de Amortización** se disminuirá en el mismo número de meses en que se prolongue el **Plazo de Disposición**, ajustándose en todo momento a la fecha de vencimiento del **Crédito**, según lo previsto en la Cláusula Décima Primera del presente **Contrato**.

Todos los pagos que el **Acreditado** deba efectuar a favor de **Banobras** los hará en las **Fechas de Pago**, en términos de lo establecido en la Cláusula Vigésima Segunda del presente **Contrato**, relativa a Lugar y Forma de Pago del **Crédito**, con la presentación al **Fiduciario** de las **Solicitudes de Pago**, de conformidad con el procedimiento establecido en el **Fideicomiso 67463** 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** las **Cantidades de**

9.

CONFIDENCIAL

Handwritten signatures and initials:
 H.
 com.
 SP

Servicio de la Deuda y cualesquiera otros importes que el **Municipio** esté obligado a pagar al **Acreditante** conforme a lo pactado en el presente **Contrato** o a realizar aportaciones adicionales al patrimonio del **Fideicomiso 67463**, en el supuesto de que los recursos que deriven de las **Participaciones Asignadas** 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** en términos de lo pactado en el presente **Contrato**.

Décima Primera.- Plazo Máximo y Fecha de Vencimiento del Crédito. El **Plazo Máximo del Crédito**: (i) será igual al resultado de sumar el **Plazo de Disposición** y el **Plazo de Amortización**, es decir (300 meses), y (ii) será de hasta 9,131 (Nueve mil ciento treinta y un) días naturales a partir de la fecha en que el **Acreditado** ejerza la primera disposición del **Crédito**, sin exceder para su vencimiento del 28 de octubre de 2042.

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 a su cargo contraídas con su celebración.

Décima Segunda.- Aplicación de Pagos. El importe de los pagos que reciba **Banobras**, serán aplicados en el siguiente orden:

- 1) Los gastos en que haya incurrido **Banobras** para la recuperación del **Crédito**, más los impuestos que, en su caso, se generen conforme a las disposiciones fiscales vigentes;
- 2) Las comisiones y gastos generados pactados en el presente **Contrato**, más los impuestos que, en su caso, se generen conforme a las disposiciones fiscales vigentes;
- 3) Los intereses moratorios, más los impuestos que, en su caso, se generen conforme a las disposiciones fiscales vigentes;
- 4) Los intereses vencidos y no pagados, más los impuestos que, en su caso, se generen conforme a las disposiciones fiscales vigentes;
- 5) El capital vencido y no pagado, 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

9.

CONFIDENCIAL

abonará al capital del **Crédito** de acuerdo con lo establecido en la Cláusula Décima Tercera 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 disminuya el monto de las amortizaciones restantes y se mantenga el **Plazo de Amortización**, sin perjuicio del pago de la comisión por pagos anticipados o adelantados prevista en el Numeral 9.2 la Cláusula Novena del presente **Contrato**. 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 Tercera.- 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 Décima del presente **Contrato**, podrá efectuar pagos anticipados o adelantados, cubriendo al efecto el importe de la comisión que resulte de acuerdo con lo pactado en el Numeral 9.2 la Cláusula Novena del presente **Contrato**, 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 **Municipio** realice algún pago anticipado o adelantado en fecha distinta a las **Fechas de Pago**, 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 en una **Fecha de Pago** y se abonará al capital del **Crédito**, de acuerdo con lo siguiente:

13.1 Con cada pago anticipado o adelantado que realice el **Municipio**, podrá reducirse el **Plazo de Amortización** y el saldo insoluto del **Crédito** y mantenerse el monto de las amortizaciones restantes, con la aplicación del importe de cada pago anticipado o adelantado en orden decreciente a partir de la última amortización, o bien,

13.2 El **Acreditado** podrá solicitar a **Banobras** que se mantenga el **Plazo de Amortización** 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 legalmente facultado, con al menos de 15 (quince) días naturales previos a la fecha en que el **Acreditado** pretenda efectuar el pago anticipado o adelantado de que se trate.

Décima Cuarta.- Obligaciones de Hacer y de No Hacer a cargo del Acreditado. Salvo que **Banobras** consienta por escrito algo distinto, durante el tiempo en que el **Crédito** y sus accesorios o cualquier otra obligación establecida

9.

CONFIDENCIAL

en este **Contrato** se encuentren pendientes de cumplimiento y mientras las cantidades debidas por el **Municipio a Banobras** en virtud del presente **Contrato** no queden totalmente pagadas, el **Acreditado** deberá cumplir con las obligaciones que se indican a continuación:

- 14.1 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**.
- 14.2 Pagar con recursos ajenos al **Crédito** la cantidad faltante para liquidar el saldo insoluto de los **Empréstitos Objeto de Refinanciamiento**, en el supuesto de que el importe del **Crédito** no sea suficiente para tal efecto.
- 14.3 Proporcionar, cuando así se lo solicite por escrito el **Acreditante**, la información y/o documentación que le sea solicitada asociada al **Crédito**, incluida aquella relacionada con su situación financiera y con los recursos que deriven de las **Participaciones Asignadas** y aquella requerida con el fin de cumplir con la legislación aplicable respecto a disposiciones de conocimiento de clientes, integración de expedientes o bajo este **Contrato**.
- 14.4 Notificar por escrito al **Acreditante**, dentro de los 30 (treinta) Días Hábiles posteriores a la fecha en la que tenga conocimiento del acontecimiento de cualquier **Evento de Aceleración** o **Evento de Incumplimiento**, en el entendido que el **Municipio** deberá acompañar a la notificación correspondiente, una certificación emitida por el Secretario del Ayuntamiento, 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.

Décima Quinta.- Eventos de Aceleración; Efectos de la Existencia de cualquier Evento de Aceleración y Mecanismos de Cura.

- 15.1 **Eventos de Aceleración.** Se considerará que existe un **Evento de Aceleración** en el supuesto de que el **Acreditado** incumpla con cualquiera de las obligaciones establecidas en la Cláusula Décima Cuarta inmediata anterior (cada incumplimiento, un **Evento de Aceleración**).
- 15.2 **Efectos de la Declaración de Existencia de cualquier Evento de Aceleración.**
 - I. El **Acreditante** entregará al **Acreditado**, con copia al **Fiduciario**, una **Notificación de Aceleración**, dentro de los 30 (treinta) días naturales

9.

CONFIDENCIAL

siguientes a la fecha en la que pueda declarar la existencia de un **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)** días naturales antes referido, con los mismos efectos que se establecen en la presente cláusula.

- II. A partir de la entrega al **Acreditado** y al **Fiduciario** de la **Notificación de Aceleración** y hasta en tanto el **Acreditante** no entregue al **Fiduciario** una **Notificación de Terminación de Evento de Aceleración**, el **Fiduciario** y/o el **Acreditado**, deberá *(sin duplicidad)*: (i) pagar al **Acreditante** en cada **Fecha de Pago** la **Cantidad de Aceleración**; es decir, un monto equivalente a la cantidad que resulte de multiplicar el monto ordinario del **Servicio de la Deuda** por **1.3 (uno punto tres)**, y (ii) realizar los otros pagos o actos que se hubieran establecido en la **Notificación de Aceleración** que **Banobras** presente al **Fiduciario**.
- III. Las cantidades que reciba el **Acreditante** durante el tiempo en que permanezca vigente un **Evento de Aceleración**, 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.

15.3 Mecanismo para Subsanar o Curar la Existencia de un Evento de Aceleración.

- I. En el supuesto de que se verifique cualquier **Evento de Aceleración**, el **Acreditante** notificará por escrito al **Acreditado** la obligación incumplida que hubiera originado el **Evento de Aceleración**, para que cure o subsane la obligación incumplida, dentro de los **30 (treinta)** días naturales siguientes a la fecha de la notificación correspondiente.
- II. **Banobras** no presentará la **Notificación de Aceleración** al **Fiduciario**, en tanto se encuentre vigente el periodo de cura para subsanar el incumplimiento de la obligación que hubiere generado el **Evento de Aceleración**, inclusive cuando el plazo haya sido ampliado por primera vez, ya sea a través de la autorización de una prórroga o de un nuevo plazo, en el entendido que **Banobras** procederá a presentar la **Notificación de Aceleración** al **Fiduciario**, cuando el plazo haya sido ampliado por segunda ocasión y en solicitudes subsecuentes del **Municipio**.
- III. Si el **Evento de Aceleración** que haya sido notificado por el **Acreditante** al **Acreditado** es curado o subsanado dentro del plazo de **30 (treinta)** días

naturales señalado en el párrafo inmediato anterior, no será declarada la existencia de un **Evento de Aceleración** y por lo tanto no procederá la aplicación de la **Cantidad de Aceleración**.

- IV. Si el incumplimiento de la obligación que hubiere originado el **Evento de Aceleración** que hubiere sido notificado por el **Acreditante** al **Acreditado** no es curado o subsanado conforme a lo previsto en los párrafos precedentes de esta cláusula, el **Acreditante** estará autorizado para: (i) declarar la existencia del **Evento de Aceleración**, a partir de que transcurra el plazo de **30 (treinta)** días naturales señalado en el párrafo inmediato anterior, lo que originará la aplicación de la **Cantidad de Aceleración**, y (ii) a solicitar al **Fiduciario**: (a) que le pague en cada **Fecha de Pago** la **Cantidad de Aceleración**, y (b) realizar los otros pagos o actos que se hubieran establecido en la **Notificación de Aceleración**.
- V. La **Cantidad de Aceleración** aplicará por **Periodos de Intereses** completos, a partir del **Periodo de Intereses** inmediato siguiente a aquel en que **Banobras** presente al **Fiduciario** la **Notificación de Aceleración** y su aplicación concluirá a partir del **Periodo de Intereses** inmediato siguiente a aquel en que **Banobras** presente al **Fiduciario** la **Notificación de Terminación de Evento de Aceleración**, en el entendido que si en un mismo **Periodo de Intereses** **Banobras** presenta al **Fiduciario** la **Notificación de Aceleración** y la **Notificación de Terminación de Evento de Aceleración**, el **Fiduciario** no aplicará la **Cantidad de Aceleración**.
- VI. Una vez que el **Municipio** 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**, este último enviará al **Fiduciario** una **Notificación de Terminación de Evento de Aceleración**, a efecto de que concluya el **Evento de Aceleración** y el **Fiduciario** deje de aplicar la **Cantidad de Aceleración**, 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** o en el **Contrato de Fideicomiso**.

Décima Sexta.- Eventos de Incumplimiento y sus Efectos.

16.1 Eventos de Incumplimiento. Se considerará que existe un **Evento de Incumplimiento** en el supuesto de que ocurra cualquiera de los siguientes sucesos (cada uno, un **Evento de Incumplimiento**):

- I. Por falta de pago de cualquier obligación a cargo del **Acreditado** que derive del **Crédito**.

- II. Si los recursos del **Crédito** se destinaren a fines distintos de los estipulados en el presente **Contrato**.
- III. Si el **Municipio** no comprueba, en tiempo y forma, la aplicación de los recursos del **Crédito**, en términos de lo establecido en este **Contrato**.
- IV. Si el **Acreditado** realiza cualquier acto encaminado o tendiente a revocar, extinguir, modificar, cancelar invalidar, nulificar o terminar el **Contrato de Fideicomiso**, el presente **Contrato** o cualquier documento que con base en éste se suscriba, sin la autorización previa y por escrito otorgada por **Banobras**, a través de apoderado debidamente facultado para tal efecto.
- V. Si el **Fideicomiso 67463** termina su vigencia y efectos por cualquier razón, o **Banobras** deja de tener derecho a que el **Crédito** le sea pagado con los recursos que deriven de las **Participaciones Asignadas**.
- VI. Si el **Acreditado**, una vez constituido el **Fideicomiso 67463**, no mantiene el derecho sobre las **Participaciones Asignadas**.
- VII. Si el **Acreditado** realiza algún acto encaminado o tendiente a disminuir el porcentaje de **Participaciones**, en perjuicio de la fuente de pago del **Crédito**, sin la autorización previa y por escrito otorgada por **Banobras**, a través de apoderado debidamente facultado para tal efecto.
- VIII. Si el **Acreditado** realiza cualquier acto o celebra algún contrato o convenio o presenta notificaciones y/o en general lleva a cabo cualquier actividad que cause la falta de depósito o entrega de los recursos relacionados con las **Participaciones**, a la cuenta que le corresponda, conforme a los términos del **Contrato de Fideicomiso**.
- IX. Si cualquier información proporcionada a **Banobras** por el **Municipio**, en los términos del presente **Contrato**, resultare dolosamente falsa, dolosamente incorrecta, dolosamente incompleta o engañosa.
- X. Si el **Acreditado** no mantiene en todo momento cuando menos el **Saldo Objetivo del Fondo de Reserva**, como parte del patrimonio del **Fideicomiso 67463**, 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 67463**, de conformidad con lo establecido en el presente **Contrato**.

16.2 Efectos de la Existencia de cualquier Evento de Incumplimiento.

- I. A partir del acontecimiento de cualquier **Evento de Incumplimiento**, el **Acreditante** notificará al **Acreditado** la existencia del **Evento de Incumplimiento** de que se trate. Por su parte, el **Acreditado** deberá

9.

CONFIDENCIAL

responder a **Banobras** dentro de los 30 (Treinta) días naturales 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**.

- II. Vencido el plazo de 30 (treinta) días naturales antes señalado, en caso de que el **Acreditado** no haya respondido a la notificación de **Banobras** o que no haya acreditado la inexistencia del **Evento de Incumplimiento**, el **Acreditante** tendrá derecho a: (i) declarar la existencia del **Evento de Incumplimiento** conforme a lo previsto en el presente **Contrato** y a vencer anticipadamente el plazo para el pago del **Crédito**, en cuyo caso todas las cantidades que se adeuden a **Banobras** en términos del presente **Contrato** serán debidas, exigibles y pagaderas, sin necesidad de demanda, procedimiento o reclamación de ninguna clase y **Banobras** podrá cobrar el saldo insoluto del **Crédito**, además de los intereses correspondientes, accesorios financieros, cargos y demás cantidades que deban pagarse a **Banobras** conforme a lo pactado en el presente **Contrato** o cualquier documento que con base en éste se suscriba, y (ii) entregar al **Fiduciario**, una **Notificación de Incumplimiento**.
- III. **Banobras** no presentará la **Notificación de Incumplimiento** al **Fiduciario**, en tanto se encuentre vigente el periodo de cura de 30 (treinta) días naturales otorgado al **Municipio** para subsanar el incumplimiento de la obligación que hubiere generado el **Evento de Incumplimiento**, inclusive cuando el plazo haya sido ampliado por primera vez, ya sea a través de la autorización de una prórroga o de un nuevo plazo, en el entendido que **Banobras** procederá a presentar la **Notificación de Incumplimiento** al **Fiduciario**, cuando el plazo haya sido ampliado por segunda ocasión y en solicitudes subsecuentes del **Municipio**.
- IV. A efecto de cubrir el pago del **Crédito** y sus accesorios, el **Fiduciario** se encontrará autorizado para retener con cargo a las **Participaciones Asignadas**, el importe máximo que deba pagarse a **Banobras** en una **Fecha de Pago** (incluidos capital e intereses) que derive de la **Cantidad de Incumplimiento** y aplicarla al pago del **Crédito** y sus accesorios, en términos de lo dispuesto en el **Contrato de Fideicomiso**, sin perjuicio de la facultad con que cuenta **Banobras**, a su elección, para poder anticipar el vencimiento del plazo para el pago 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**.
- V. 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 cualquiera de las cantidades que el **Acreditado** adeude a **Banobras** en virtud de la contratación y disposición del **Crédito**, el **Acreditante**, además del vencimiento anticipado del **Crédito**, 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**.

- VI. En el supuesto de que el **Acreditante** entregue al **Fiduciario** 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 la **Cláusula Décima Segunda** del presente **Contrato**, relativa a **Aplicación de Pagos**, en el entendido que los importes que resulten en exceso después del pago en el orden establecido en la **Cláusula Décima Segunda** del 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**.
- VII. 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** la **Notificación de Incumplimiento** y su aplicación concluirá a partir del **Periodo de Intereses** inmediato siguiente a aquel en que **Banobras** presente al **Fiduciario** la **Notificación de Terminación de Evento de Incumplimiento**, en el entendido que si en un mismo **Periodo de Intereses**, **Banobras** presenta al **Fiduciario** la **Notificación de Incumplimiento** y la **Notificación de Terminación de Evento de Incumplimiento**, el **Fiduciario** no aplicará la **Cantidad de Incumplimiento**.
- VIII. Una vez que el **Municipio** 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** una **Notificación de Terminación de Evento de Incumplimiento**, a efecto de que concluya el **Evento de Incumplimiento** y el **Fiduciario** 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** o en el **Contrato de Fideicomiso**.

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** para el refinanciamiento de los **Empréstitos Objeto de Refinanciamiento** (*excepto Crédito Banobras 2013*), en un plazo de hasta 90 (Noventa) días naturales posteriores a la fecha en que **Banobras** haya realizado el último desembolso del **Crédito**, con la entrega de oficio signado por el

9.

CONFIDENCIAL

titular del órgano interno de control del **Municipio** (el "**OIC Municipal**"), o funcionario legalmente facultado del **OIC Municipal** para tal efecto, en el que certifique que los recursos ejercidos con cargo al **Crédito** para el refinanciamiento de los **Empréstitos Objeto de Refinanciamiento** (excepto **Crédito Banobras 2013**), fueron aplicados en términos de lo que se establece en este Contrato; en caso contrario, **Banobras** podrá anticipar el vencimiento del presente Contrato y del **Crédito**, en términos de lo dispuesto en la Cláusula Décima Sexta anterior.

Banobras podrá prorrogar por única vez el plazo de **90 (Noventa)** días naturales señalado en el párrafo inmediato anterior, hasta por un periodo igual al inicialmente autorizado, siempre y cuando: (i) el **Municipio**, a través de funcionario legalmente facultado, 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 cuando menos **1 (Un)** mes antes de la terminación de la administración municipal 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 el **Acreditante** haya efectuado la transferencia de recursos para el pago de los **Empréstitos Objeto de Refinanciamiento** (excepto el **Crédito Banobras 2013**), documento expedido por cada banco acreedor (**Banco HSBC** y **Banco Interacciones**), a través de apoderado debidamente facultado, en el que manifieste que el crédito adeudado a su representada por el **Municipio**, fue liquidado con el importe transferido por **Banobras**.

El incumplimiento de cualquiera de las obligaciones establecidas en esta cláusula, constituirá un **Evento de Incumplimiento**, en términos del presente Contrato.

Décima Octava.- Restricción y Denuncia. **Banobras** se reserva expresamente el derecho de restringir, en cualquier tiempo, el importe del **Crédito** y/o el plazo en que el **Acreditado** tiene derecho a ejercerlo y la facultad de denunciar el presente Contrato, en atención de lo que dispone el artículo 294 de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito, mediante simple comunicación escrita dirigida por **Banobras** al **Municipio**, en el entendido que a partir de la fecha en que el **Acreditado** reciba la notificación quedará limitado o extinguido, según sea el caso, el derecho del **Acreditado** para hacer uso del saldo no dispuesto del **Crédito**.

Décima Novena.- Fuente de Pago. Como fuentes de pago para cumplir con las obligaciones que el **Acreditado** contrae en virtud de la suscripción del presente Contrato y la disposición del **Crédito**, el **Municipio** afectará irrevocablemente al patrimonio del Fideicomiso 67463 (en el que **Banobras** obtendrá y mantendrá el carácter de Fideicomisario en Primer Lugar) las **Participaciones Asignadas**; es decir, el importe mensual que derive del **34.50%** (Treinta y cuatro punto cincuenta por ciento) del derecho a recibir y los flujos de recursos que procedan

9.

CONFIDENCIAL

de las **Participaciones**, de conformidad con lo que establece la Ley de Coordinación Fiscal, mientras exista saldo a su cargo que derive del **Crédito**, sin perjuicio de afectaciones anteriores, compromiso y obligación que deberá inscribirse en el Registro Estatal y en el Registro Federal, en términos de lo que establecen las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El **Municipio** acepta que los flujos de recursos que procedan de las **Participaciones Asignadas**, será una, pero no la única fuente de pago de las cantidades que adeude a **Banobras** con motivo de la contratación y disposición del **Crédito**; en consecuencia, responderá del cumplimiento de las obligaciones que contrae con la celebración del presente **Contrato** con todos los bienes y derechos que conforman su hacienda pública en términos de lo dispuesto en la legislación aplicable; 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 cumplir con las obligaciones de pago a su cargo que deriven del **Crédito**.

Vigésima. Mecanismo de Pago. El pago del **Crédito**, sus intereses y demás prestaciones que deriven del presente **Contrato**, de lo previsto en la legislación aplicable, de resoluciones judiciales y los gastos y costas en caso de juicio, se solventarán con el patrimonio del **Fideicomiso 67463**.

En tal virtud, el patrimonio del **Fideicomiso 67463**, se instrumentará como fuente de pago de las obligaciones a cargo del **Acreditado** que deriven del presente **Contrato** y del **Crédito**.

El **Municipio** hará lo necesario para que el **Crédito** permanezca inscrito en el Registro del **Fideicomiso 67463** y el **Acreditante** mantenga el carácter de **Fideicomisario en Primer Lugar**, durante la vigencia del presente **Contrato**, para todos los efectos a los que haya lugar.

El **Acreditante** podrá realizar todos los actos y ejercer todos los derechos o prerrogativas que se establezcan para los **Fideicomisarios en Primer Lugar** en el **Contrato de Fideicomiso**, incluyendo sin limitar, la presentación de **Solicitudes de Pago**, **Notificaciones de Aceleración**, **Notificaciones de Terminación de Evento de Aceleración**, **Notificaciones de Incumplimiento** y **Notificaciones de Terminación de Evento de Incumplimiento**.

La existencia del **Fideicomiso 67463** no libera al **Acreditado** de la obligación a su cargo de pagar a **Banobras** las cantidades que le adeude con motivo de la celebración presente **Contrato** y la disposición del **Crédito**, en tal virtud, el **Acreditado** estará obligado a efectuar el pago de sus obligaciones precisamente en las **Fechas de Pago**, hasta que **Banobras** haya recibido integra las cantidades que se le adeuden.

El **Contrato de Fideicomiso** permanecerá vigente y subsistente por todo el tiempo que exista algún saldo insoluto a favor de **Banobras**.

Vigésima Primera.- 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:

21.1 Su posición financiera, y

21.2 Cualquier información que se encuentre relacionada con el **Crédito** y su fuente de pago.

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** posteriores a la fecha en que se presente el acontecimiento de que se trate.

Vigésima Segunda.- Lugar y Forma de Pago. El **Acreditado** se obliga a pagar las obligaciones a su cargo contraídas con **Banobras** con la celebración del presente **Contrato** y la disposición del **Crédito**, en fondos inmediatamente disponibles, sin deducciones, retenciones o compensaciones de ninguna clase, en cada **Fecha de Pago** y a más tardar en la fecha de vencimiento del **Crédito**, directamente y/o a través del **Fiduciario**, en cualquier sucursal 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 de Pago**, o bien, a través del portal de **Banobras**, bajo los términos y condiciones previstos en el contrato de prestación de servicios de banca electrónica que al efecto el **Acreditante** celebre o haya celebrado con el **Acreditado**.

El **Acreditado** se obliga a efectuar los pagos de las **Cantidades de Servicio de la Deuda** o cualquier otro pago para cumplir con las obligaciones a su cargo que deriven de la formalización del presente **Contrato** y del **Crédito**, 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 proporcionará al **Acreditado** impresa en el estado de cuenta que **Banobras** pondrá a su disposición, en términos de lo previsto en la Cláusula Vigésima Cuarta del presente **Contrato**, 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 que los depósitos o transferencias que se realicen después de las 14:00 (catorce) horas (horario del centro de México), se considerarán realizados al **Día Hábil** inmediato siguiente y la prórroga respectiva se tomará en consideración 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

9.

CONFIDENCIAL

35

Handwritten signatures and initials are present on the right side of the page, including a large 'X' mark, 'Q.M.', and a signature that appears to be 'S.P.'.

Acreditado con al menos **10 (diez)** días naturales previos 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.

Vigésima Tercera.- 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:	Avenida Francisco I. Madero No. 2911 Poniente, Colonia Mitras Centro, Código Postal 64460, Monterrey, Nuevo León. 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. <u>Gina María Pederzini Villarreal</u>, Delegada de Banobras en el Estado de Nuevo León y Apoderada Legal de la Institución. <u>Dirección de correo electrónico:</u> <u>Gina.Pederzini@banobras.gob.mx</u>
El Acreditado:	Juárez No. 100, Colonia Centro, Código Postal 66050, General Escobedo, Nuevo León. Nombre, Cargo y Dirección de Correo Electrónico de la persona autorizada por parte del Municipio para recibir, por medios electrónicos, información relacionada con el Crédito. <u>Erubiel César Leija Franco</u>, Secretario de Administración, Finanzas y Tesorero del Municipio. <u>Dirección de Correo Electrónico:</u> <u>cesarleija@escobedo.gob.mx</u>

Cualquier cambio de domicilio deberá ser notificado por escrito a la otra **Parte** con **10 (diez)** días naturales previos a la fecha en que deba surtir efectos la

9.

CONFIDENCIAL

Handwritten signatures and initials:
A
C.M.
S

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

Vigésima Cuarta.- Estados de Cuenta. Durante la vigencia del presente Contrato y del Crédito, Banobras: (i) pondrá a disposición del Acreditado los estados de cuenta del Crédito en un Portal de Comprobantes Fiscales Digitales (el "Portal"), y (ii) le informará a través de la dirección de correo electrónico prevista en la Cláusula Vigésima Tercera 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 Período de Intereses que corresponda, en el entendido que cualquier cambio de dirección de correo electrónico deberá ser notificado a Banobras mediante escrito firmado por funcionario facultado del Municipio, con al menos 10 (diez) días naturales previos a la fecha en que deba surtir efectos la notificación, en caso contrario la información para consultar los estados de cuenta se entenderá válidamente entregada en 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; en el entendido que los estados de cuenta tendrán el carácter de Comprobantes Fiscales Digitales, en términos de lo que dispone la legislación aplicable.

Vigésima Quinta.- Anexo "A". Formará parte integrante del presente Contrato el documento que se acompaña en calidad de Anexo "A", el cual se encuentra 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 Crédito, considerando el Nivel de Riesgo del Municipio, de conformidad con lo previsto en la Cláusula Octava del presente Contrato, relativa a la Revisión y Ajuste de la Tasa de Interés Ordinaria.

Vigésima Sexta.- Sociedades de Información Crediticia. Las Partes acuerdan que toda reclamación o controversia relacionada con la información contenida en el reporte de crédito rendido, previamente a la celebración del presente Contrato, por una sociedad de información crediticia, según lo señalado en la Declaración 3.1 de este Contrato, la cual obra en la base de datos de dicha sociedad, podrá ser ventilada, si así lo desea el Acreditado, a través de un proceso arbitral de amigable composición ante la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (CONDUSEF), sin perjuicio del derecho que le asiste al Acreditado de acudir ante los órganos jurisdiccionales competentes, para promover las acciones que considere procedentes.

9.

CONFIDENCIAL

Vigésima Séptima.- 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 cualquiera 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 Octava.- 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 del presente **Contrato**.

Vigésima Novena.- 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 de **Banobras** de cualquier derecho derivado de lo pactado en el presente **Contrato** excluye algún otro derecho, facultad o privilegio a su favor.

Trigésima.- 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 la legislación aplicable.

Trigésima Primera.- 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 que llegare a otorgar **Banobras** al **Municipio** para modificar los términos pactados en el presente **Contrato**, surtirá efectos cuando conste por escrito y se suscriba entre las **Partes**, a través de apoderado o representante legalmente facultado para tal efecto y, aún bajo este supuesto, el consentimiento tendrá efecto solamente en el caso y para el fin específico para el cual fue otorgado.

Trigésima Segunda.- 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.

9.

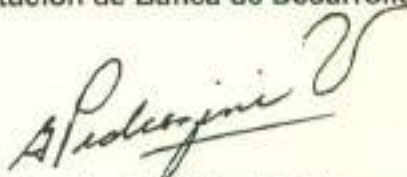
CONFIDENCIAL

38

W
com.
sp

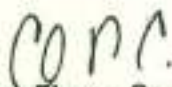
Las **Partes** han leído y comprendido el contenido del presente **Contrato** y enterados de su valor, alcance y fuerza legal, lo suscriben de conformidad y lo firman para constancia en **4 (cuatro)** ejemplares originales, en la Ciudad de Monterrey, Nuevo León, el **28 de abril de 2017**.

El 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

El Acreditado
Municipio de General Escobedo, Nuevo León



C. Clara Luz Flores Carrales
Presidenta Municipal



C. Lucía Aracely Hernández López
Síndico Segunda Propietaria

Las presentes firmas corresponden al **Contrato de Apertura de Crédito Simple** de fecha **28 de abril de 2017**, celebrado entre el **Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo**, en su carácter de **Acreditante** y el **Municipio de General Escobedo, Nuevo León**, en su calidad de **Acreditado**, para formalizar un **Crédito Simple** que el **Acreditante** otorga al **Acreditado** hasta por la cantidad de **\$265'000,000.00 (Doscientos sesenta y cinco millones de pesos 00/100 M.N.)**.

[Resto de la página sin texto]

9.

CONFIDENCIAL

Anexo "A" del Contrato de Apertura de Crédito Simple de fecha 28 de abril de 2017, celebrado entre el Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo, en su carácter de Acreditante y el Municipio de General Escobedo, Nuevo León, en su calidad de Acreditado, para formalizar un Crédito Simple que el Acreditante otorga al Acreditado hasta por la cantidad de \$265'000,000.00 (Doscientos sesenta y cinco millones de pesos 00/100 M.N.).

Definiciones.

Para efectos del presente anexo, se entenderá por:

El Acreditado: Municipio de General Escobedo, 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** para determinar la calidad crediticia de las personas, datos con base en los cuales se establecerá el Nivel de Riesgo del Municipio o del Crédito, en función del rango en que se ubique(n) la(s) calificación(es) asignadas por las **Agencias Calificadoras**.

Nivel de Riesgo del Municipio o del Crédito	Calificaciones de Calidad Crediticia del Municipio o del Crédito				
	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

CONFIDENCIAL

10	mxBBB-	BBB-(mex)	Baa3.mx	HR BBB-	BBB-/M
11	mxBB+	BB+(mex)	Ba1.mx	HR BB+	BB+/M
12	mxBB	BB(mex)	Ba2.mx	HR BB	BB/M
13	mxBB-	BB-(mex)	Ba3.mx	HR BB-	BB-/M
14	mxB+	B+(mex)	B1.mx	HR B+	B+/M
15	mxB	B(mex)	B2.mx	HR B	B/M
16	mxB-	B-(mex)	B3.mx	HR B-	B-/M
17	mxCCC	CCC(mex)	Caa.mx	HR C+	
18	mxCC	CC(mex)	Ca.mx	HR C	
19	mxC	C(mex)	C.mx	HR C-	C/M
20	mxD	D(mex)		HR D	D/M
21		E(mex)			E/M
22	No calificado				

Determinación del Nivel de Riesgo del Municipio o del Crédito. El Nivel de Riesgo del Municipio o del Crédito se determinará de acuerdo con lo siguiente:

1. Cuando el **Municipio** 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 la asignadas al **Municipio** o al **Crédito** por las **Agencias Calificadoras**.
2. Cuando el **Municipio** 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 **Municipio** o al **Crédito** por la **Agencia Calificadora**.
3. Cuando ni el **Municipio** ni el **Crédito** cuenten con calificación de calidad crediticia alguna, su Nivel de Riesgo será **22 (Veintidós)** y aplicará el rango que corresponde a "**No Calificado**".

[Resto de la página sin texto]