

"2017, Año del Centenario de la Promulgación de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos"

Ciudad Victoria, Tamaulipas, a 3 de noviembre de 2017

Secretaría de Finanzas
Gobierno del Estado de Tamaulipas
Presente

El Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C. (en adelante "BANOBRAS"), que comparece en este acto por conducto de Francisco Silva Licea, Director de Financiamiento Zona Norte y Occidente en BANOBRAS y Apoderado Legal de la Institución, según se acredita con la escritura pública No. 4,596, copia de la cual se adjunta como **Anexo A**, presenta Oferta de Crédito en firme, vinculante e irrevocable, en el marco de la licitación pública convocada, a través de diversos medios de difusión, el pasado 28 de septiembre de 2017, por el Gobierno del Estado de Tamaulipas (en adelante el "Estado"), a través de la Secretaría de Finanzas.

BANOBRAS manifiesta que la presente Oferta de Crédito constituye una oferta en firme, vinculante e irrevocable, con una vigencia hasta el día 23 de enero de 2018, bajo las siguientes condiciones:

Monto del financiamiento a ofrecer:	Hasta \$2,000'000,000.00 (Dos mil millones de pesos 00/100 M.N.)				
Sobretasa aplicable a nivel de calificación objetivo (sin GPO) AA+	<p>De conformidad con la Tabla de niveles de riesgo del Estado o del Crédito que se incluye en la presente oferta como Anexo F, conforme a lo siguiente:</p> <ol style="list-style-type: none"> El Estado podrá optar por calificar el crédito de manera específica, por parte de al menos una agencia calificadora. La sobretasa inicial del crédito será igual a los puntos porcentuales, conforme al cuadro que se muestra a continuación: <table border="1"> <thead> <tr> <th>Monto (mdp)</th><th>Sobretasa (Puntos Porcentuales)</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>\$2,000</td><td>1.00</td></tr> </tbody> </table> <p>Lo anterior, considerando que antes de la disposición del crédito se logra la calificación objetivo del crédito, planteada en las Bases de la Licitación, es decir, AA+. Si el nivel de calificación obtenido resulta diferente, aplicará la sobretasa que corresponda a dicho nivel de acuerdo con el Anexo G.</p> Si no se obtiene la calificación del crédito antes de la disposición del crédito, la sobretasa inicial será igual a los 	Monto (mdp)	Sobretasa (Puntos Porcentuales)	\$2,000	1.00
Monto (mdp)	Sobretasa (Puntos Porcentuales)				
\$2,000	1.00				

001



"2017, Año del Centenario de la Promulgación de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos"

	<p>puntos porcentuales, conforme al cuadro que se muestra a continuación:</p> <table border="1"> <tr> <th>Monto (mdp)</th><th>Sobretasa</th></tr> <tr> <td>\$2,000</td><td>1.07</td></tr> </table> <p>considerando la calificación que representa el mayor grado de riesgo del Gobierno del Estado de Tamaulipas, actualmente A(mex), de acuerdo con el <u>Anexo G</u>.</p>	Monto (mdp)	Sobretasa	\$2,000	1.07
Monto (mdp)	Sobretasa				
\$2,000	1.07				
Tasa de Interés Moratoria	Tasa de interés anual igual al resultado de multiplicar por 1.5 (uno punto cinco) la Tasa de Interés Ordinaria, vigente en la fecha en que el Estado debió haber cubierto su obligación.				
Revisión y Ajuste de la Tasa de interés	<p>La tasa de interés será revisable mensualmente, conforme al Anexo G.</p> <p>La revisión y ajuste de la tasa de interés estará basada en los cambios de calificación de calidad crediticia del acreditado, conforme a la calificación que represente el mayor grado de riesgo.</p> <p>Si el crédito cuenta con al menos una calificación específica se considerará la calificación específica del crédito que represente el mayor grado de riesgo.</p> <p>En tanto no esté calificado el crédito, ya sea por no haber sido calificado o por haber perdido la calificación específica, la revisión y ajuste se hará con base en la calificación del acreditado que represente el mayor grado de riesgo.</p> <p>En el supuesto de que en algún momento durante la vigencia del crédito, el crédito no cuente con al menos una calificación de calidad crediticia y el acreditado no cuente con al menos una calificación de calidad crediticia, BANOBRAS realizará la revisión y, en su caso, ajuste de la sobretasa de interés conforme al nivel de riesgo que corresponde a No Calificado.</p>				
Plazo del crédito (en años y días):	Hasta 20 años (7,300 días), contados a partir de que se realice la disposición del crédito.				
Comisiones que constituyen Gastos Adicionales:	Sin comisiones.				
Otros Gastos Adicionales:	Sin gastos adicionales.				

002



"2017, Año del Centenario de la Promulgación de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos"

Gastos Adicionales Contingentes:	Sin gastos adicionales contingentes.
Condiciones previas a la suscripción del contrato:	<p>Previo a la suscripción del contrato el Estado deberá presentar lo siguiente:</p> <ol style="list-style-type: none"> Solicitud de crédito en formato de BANOBRAS. Para el refinanciamiento de créditos con la Banca Comercial, comprobar mediante oficio suscrito por el Titular del Órgano Interno de Control del Estado o funcionario facultado, que el o los créditos objeto de refinanciamiento se destinaron a inversión pública productiva y que se contrataron conforme a la legislación aplicable. El Estado deberá proporcionar a BANOBRAS un escrito firmado por el representante legalmente facultado de cada Institución acreedora señalando la cuenta en que se deberán depositar los recursos que se destinarán al pago del crédito o créditos que se refinanciarán; y en su caso, un escrito con la cuenta o las cuentas en que se deberán depositar los recursos de los demás conceptos del destino del crédito. En el caso de que el crédito que el Estado tiene contratado con BANOBRAS sea objeto de refinanciamiento con la presente operación, no aplicará la condición previa anterior.
Condiciones suspensivas para la disposición, adicionales a las previstas:	<p>Conforme a la normativa de BANOBRAS. Entre otras condiciones destacan:</p> <ol style="list-style-type: none"> Que el Fideicomiso que se utilizará como mecanismo de pago, se encuentre debidamente suscrito y que sus términos y condiciones sean satisfactorios para BANOBRAS, con objeto de confirmar que puede ser utilizado como mecanismo de pago de las Obligaciones a cargo del Estado que deriven del Crédito. Que el reporte emitido por una sociedad de información crediticia nacional respecto al historial crediticio del Estado se encuentre vigente en el momento en que el Estado pretenda ejercer la única Disposición del Crédito y que los resultados que contenga el reporte de mérito no hagan necesaria la creación de reservas preventivas adicionales. En



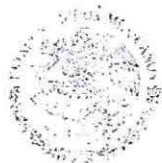
"2017, Año del Centenario de la Promulgación de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos"

	<p>el supuesto que los resultados que contenga el referido reporte, impliquen una situación de mayor riesgo en relación con las condiciones originalmente autorizadas que haga necesaria la creación de reservas preventivas adicionales, BANOBRAS hará una nueva valoración y comunicará por escrito al Estado su determinación.</p> <p>c. Que el Estado se encuentre al corriente en el cumplimiento de todas las obligaciones contraídas con anterioridad a la firma del Contrato de Crédito, que sean a su cargo y a favor de BANOBRAS y aquellas que deriven de la formalización del Contrato de Crédito, considerando las diferentes ventanillas crediticias de BANOBRAS.</p>
Comprobación de recursos:	<p>En el caso de refinanciamiento de créditos con la Banca Comercial, con la comprobación de recursos el Estado deberá presentar evidencia documental que acredite el pago correspondiente al refinanciamiento, en un plazo de 5 días hábiles después de efectuada la liquidación de cada crédito, lo cual deberá ocurrir en un plazo de hasta 30 días después de realizado el desembolso de la operación que se propone.</p> <p>En caso de que el crédito que el Estado tiene contratado con BANOBRAS sea objeto de refinanciamiento con la presente operación, por lo que respecta a dicho refinanciamiento no aplicará lo señalado anteriormente en el presente apartado</p>

En el Anexo G se detalla la tabla de las sobretasas aplicables a la TIIE y por los diferentes niveles de riesgo en función de las calificaciones del Estado o del crédito.

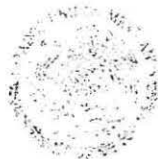
Otros términos y condiciones del contrato

Tipo de financiamiento:	Contrato de apertura de crédito simple.
Fecha de celebración:	<p>A más tardar el 10 de noviembre de 2017.</p> <p>Una vez cumplidas las condiciones previas a la suscripción del contrato.</p>
Destino de los recursos:	<p>(i) El refinanciamiento de los Créditos Originales, y</p> <p>(ii) La constitución de fondos de reserva, pago de primas, comisiones, coberturas y otros gastos generados por el diseño, estructuración e instrumentación de los</p>



"2017, Año del Centenario de la Promulgación de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos"

	<p>financiamientos o incurridos por la liquidación de los créditos objeto del refinanciamiento.</p> <p>El monto para la constitución del Fondo de Reserva y Gastos y Costos relacionados será como máximo igual al 1.5% del monto del crédito que se destine a refinanciamiento. No se consideran recursos para la contratación de coberturas, en virtud de que no serán una obligación para el financiamiento.</p>
Amortizaciones:	Mensuales, crecientes al 1.3% (uno punto tres por ciento) y predeterminadas en función de la Tabla de Amortización adjunta a la presente como Anexo B .
Periodo de disposición:	<p>Tres meses contados a partir de la firma del Contrato de Crédito, prorrogable a solicitud del Estado por un plazo igual.</p> <p>A partir de la firma del contrato de apertura de crédito, el Estado contará con un plazo de 60 días para cumplir con las condiciones suspensivas, más 30 días para realizar la única disposición de recursos. Ambos plazos podrán ser prorrogables.</p>
Periodicidad de pago de intereses:	<p>Mensual.</p> <p>Los pagos serán mensuales y consecutivos calculados sobre el saldo insoluto del crédito.</p>
Tasa de Referencia:	<p>Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio a plazo de 28 días, determinada por Banco de México y publicada todos los días hábiles bancarios en el portal de internet www.banxico.gob.mx ("TIIE"). La TIIE aplicable para el cálculo de los intereses será la que Banco de México dé a conocer en la fecha de inicio de cada Periodo de Intereses en términos del Contrato de Crédito, en el entendido que, para los días inhábiles, en los que no se dé a conocer la TIIE, se aplicará la publicada el Día Hábil inmediato anterior.</p> <p>BANOBRAS utilizará la TIIE a 28 días del día anterior, que es la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio a plazo de 28 días, publicada por el Banco de México en el Diario Oficial de la Federación del día hábil bancario inmediato anterior al inicio del periodo de interés correspondiente o, en su defecto la inmediata anterior publicada. La TIIE será revisable mensualmente.</p>
Fuente de pago:	El derecho y los ingresos hasta el 25.0% (veinticinco punto cero por ciento) de las Participaciones (las " Participaciones Afectadas "). Lo anterior en el entendido que si el monto ofertado no es por el Monto Total del Financiamiento, el porcentaje de participaciones se ajustará proporcionalmente al monto de la Oferta de Crédito.



"2017, Año del Centenario de la Promulgación de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos"

	<p>El monto requerido por BANOBRAS para esta operación del Fondo General de Participaciones (FGP) que le corresponde al Estado (excluyendo las participaciones a municipios), a través de la figura de un Fideicomiso de Administración y Fuente de Pago, será conforme al siguiente cuadro:</p> <table data-bbox="886 550 1273 632"> <tr> <th>Monto (mdp)</th><th>% FGP</th></tr> <tr> <td>\$2,000</td><td>4.05%</td></tr> </table>	Monto (mdp)	% FGP	\$2,000	4.05%
Monto (mdp)	% FGP				
\$2,000	4.05%				
<p>Fondo de reserva:</p>	<p>Significa el monto de reserva, equivalente a los 3 (tres) meses del servicio de la deuda en su periodo más alto en el año en curso, constituido inicialmente por parte del Estado con recursos propios y de la Disposición y, posteriormente, reconstituido o actualizado por el Fiduciario con el flujo correspondiente al Porcentaje de Participaciones, <i>en el entendido que</i> los intereses se calcularán con base en la Tasa de Interés aplicable al Periodo de Intereses al que corresponda la Solicitud de Pago (según este término se define en el Contrato de Crédito y en el Fideicomiso).</p> <p>BANOBRAS establecerá que durante la vigencia del crédito, el Estado deberá constituir, mantener y, en su caso, reconstituir un Fondo de Reserva en el Fideicomiso, el cual tendrá el carácter de revolvente. El Fondo de Reserva se constituirá, mantendrá, reconstituirá y operará, en los términos siguientes:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. El Fondo de Reserva deberá integrarse por un monto equivalente a 2 (dos) veces del servicio de la deuda en su periodo más alto en el año fiscal de que se trate, considerando tanto capital como intereses. Esta cantidad será el Saldo Objetivo del Fondo de Reserva y se notificará mensualmente al Fiduciario del Fideicomiso en cada Solicitud de Pago. 2. El Fondo de Reserva se constituirá con recursos del crédito o con recursos de aportaciones adicionales del acreditado, en los primeros 15 días naturales a partir de la fecha del desembolso del mismo. En caso de que se utilicen los recursos del Fondo de Reserva, éste deberá reconstituirse en un plazo no mayor de 30 días naturales a partir de que se hayan dispuesto, o de manera previa a la siguiente Fecha de Pago, lo que suceda primero, con recursos ajenos al crédito. 3. El Fondo de Reserva se utilizará en caso que por alguna causa los recursos asignados como fuente de pago resulten insuficientes para que el Fiduciario del Fideicomiso realice 				



"2017, Año del Centenario de la Promulgación de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos"

	el pago de la Cantidad Requerida, según dicho término se define en el Fideicomiso.
Condiciones suspensivas para la disposición:	<ol style="list-style-type: none"> 1. Que el Estado entregue al acreditante copia certificada de la constancia de inscripción del Contrato de Crédito en el Registro Público Único de Financiamientos y Obligaciones de Entidades Federativas y Municipios. 2. Que el Estado entregue al acreditante copia certificada de la constancia de inscripción del Contrato de Crédito en el Registro Estatal de Deuda Pública a cargo de la Secretaría de Finanzas. 3. Que el fiduciario del fideicomiso de administración y fuente de pago entregue al acreditante la constancia de inscripción del contrato de crédito en el Registro del Fideicomiso, la cual le otorga a éste la calidad de financiamiento y al acreditante la calidad de fideicomisario en primer lugar. 4. Que el Estado hubiere entregado a la Unidad de Coordinación con Entidades Federativas de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público la notificación e instrucción irrevocable correspondiente, en la que se notifique la constitución del fideicomiso de administración y fuente de pago y la afectación de las Participaciones Afectadas e instruyéndola irrevocablemente para que a partir de dicha fecha y hasta la liquidación de los créditos, en cada ministración, anticipo o entero de participaciones federales entregue las Participaciones Fideicomitidas en la cuenta general del fideicomiso que en la propia notificación se le indica. 5. Que el Estado presente la solicitud de disposición debidamente firmada. 6. Si así lo solicita el acreditante, que el Estado entregue a éste el Pagaré que documenta la disposición. BANOBAS no requiere de un pagaré, por lo que con la solicitud de disposición es suficiente. 7. Que a la fecha de disposición, el Estado no haya incurrido en una causa de aceleración o de vencimiento anticipado del crédito, que todas las autorizaciones sigan en vigor y que las declaraciones del contrato de crédito sigan siendo ciertas a dicha fecha.
Condiciones de la disposición:	<p>Una única disposición para el pago del crédito a refinanciar, en su caso el pago de comisiones y constitución de fondo de reserva, y pago de gastos.</p> <p>La oferta no considera el pago de comisiones.</p>



"2017, Año del Centenario de la Promulgación de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos"

Oportunidad de entrega de los recursos:	A más tardar, dentro de las 48 horas siguientes a la entrega de la solicitud de disposición por parte del Estado, previo cumplimiento de las condiciones suspensivas y notificación de BANOBRAS de que el Estado podrá disponer de los recursos del crédito.
Contrato de Cobertura	<p>Cobertura de Tasa de Referencia, hasta una tasa máxima de 12% (doce por ciento), con duración de 24 meses, a ser contratado dentro de los 30 (treinta) días naturales siguientes a la disposición del crédito y renovable en términos del Modelo de Contrato de Crédito.</p> <p>Para BANOBRAS, la adquisición de instrumentos de cobertura no es una obligación del financiamiento, pero podrá ser opcional para el Gobierno del Estado de Tamaulipas.</p>

El Banco, a través de su representante, manifiesta bajo protesta de decir verdad, que:

- (a) El Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C. es una Sociedad Nacional de Crédito, debidamente constituida como Institución de Banca de Desarrollo, existente conforme a las leyes de los Estados Unidos Mexicanos, que opera conforme a las disposiciones de su 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, plenamente facultada para celebrar el Contrato y otorgar el Crédito al Estado; 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; asimismo, Francisco Silva Licea, cuenta con facultades suficientes para celebrar el Contrato de Crédito en los términos de la Licitación y adquirir derechos y obligaciones para BANOBRAS, según consta en la escritura pública No. 4,596, de fecha 30 de noviembre de 2016.
- (b) Sus órganos internos competentes autorizaron la Oferta en los términos contenidos en el presente documento, la cual constituye una oferta en firme, vinculante e irrevocable, con una vigencia hasta el día 23 de enero de 2018.
- (c) No ha comentado con otras instituciones de crédito o sociedades nacionales de crédito el alcance y términos de esta Oferta, ni en forma alguna se ha puesto de acuerdo con otras instituciones de crédito o sociedades nacionales de crédito competidoras respecto de su participación en la presente Licitación.
- (d) Su representante tiene facultades suficientes para representarla y presentar la presente Oferta, las cuales no le han sido revocadas, modificadas o limitadas en forma alguna.
- (e) No se encuentra impedida para contratar con el Estado, de conformidad con las Leyes Aplicables.

Se adjuntan los siguientes documentos: (i) el Modelo de Contrato de Crédito debidamente rubricado en cada una de sus hojas como **Anexo C**, (ii) una copia certificada del poder que acredita las facultades del representante que suscribe la presente Oferta de Crédito, así como para suscribir el contrato de crédito hasta por el monto de la



"2017, Año del Centenario de la Promulgación de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos"

Oferta, como **Anexo A**, (iii) copia de la Ley Orgánica del Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos vigente, como **Anexo D**, (iv) copia de la identificación oficial vigente del representante que suscribió la Oferta como **Anexo E**, (v) la Tabla de Amortizaciones de acuerdo al monto y plazo ofertados, considerando amortizaciones mensuales, crecientes al 1.3% (uno punto tres por ciento), como **Anexo B**, (vi) Tabla de niveles de riesgo del Estado o del Crédito, como **Anexo F**, y (vii) Sobretasas, como **Anexo G**.

BANOBRAS señala los siguientes datos de contacto, para efectos de cualquier notificación en relación con el proceso de la Licitación Pública:

Domicilio: Boulevard Adolfo López Mateos número 635, Fraccionamiento Valle de Aguayo,
Código Postal 87020, Ciudad Victoria, Tamaulipas.
Teléfono: 834-316-7195 y 834-316-7196
En atención a: Lic. Rodrigo Rodolfo García Rendón von Bertrab
Correo electrónico: rodrigo.garciarendon@banobras.gob.mx

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

Francisco Silva Licea
Director de Financiamiento Zona Norte y Occidente y
Apoderado Legal de la Institución

009