

Ciudad Victoria, Tamaulipas, a [3] de [noviembre] de 2017.

Secretaría de Finanzas
Gobierno del Estado de Tamaulipas
P r e s e n t e

Banco Mercantil del Norte S.A., representada por Roberto Aranda Gallegos e Irene Guadalupe Peña Adame según se acredita con copia certificada de poder], copia de la cual se adjunta como **Anexo A** (en adelante el "Banco"), 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.

El Banco manifiesta que la presente Oferta de Crédito constituye una oferta en firme, vinculante e irrevocable, con una vigencia de 60 (sesenta) días naturales, contados a partir de la fecha del Acto de Presentación y Apertura de Propuesta celebrado el día 3 de Noviembre de 2017, bajo las siguientes condiciones:

Monto a ofrecer:	\$ 5,461'000,000.00 (Cinco mil cuatrocientos sesenta y uno millones de pesos 00/100 M.N)
Sobretasa aplicable a nivel de calificación objetivo (con GPO) AAA	0.46 (cero punto cuarenta y seis puntos porcentuales)
Tasa de Interés Moratoria	Tasa de Interés Ordinaria multiplicada por 2 (dos) y que será aplicable sobre el monto de principal vencido y no pagado, por cada mes transcurrido o fracción que corresponda, desde la fecha de su vencimiento y hasta su total liquidación.
Plazo del crédito (en años y días):	20 Años (7300 días)
Comisiones que constituyen Gastos Adicionales: <i>[desglosar por concepto]</i>	Sin Gastos Adicionales
Otros Gastos Adicionales: <i>[desglosar por concepto]</i>	Sin Otros Gastos Adicionales
Gastos Adicionales Contingentes: <i>[desglosar por concepto]</i>	Sin Gastos Adicionales Contingentes
<i>[en su caso Condiciones suspensivas para la disposición, adicionales a las previstas:]</i>	<i>- Solicitud de crédito debidamente firmada y requisitada.</i> <i>- Previo a la contratación del crédito se deberá contar con la resolución favorable por parte del</i>



	<p><i>Comité Técnico de Financiamiento, que apruebe la contratación del mismo, la cual deberá establecer las características y condiciones específicas del crédito, lo anterior de conformidad con el artículo 16 y 17 de la Ley de Deuda.</i></p> <p><i>- Fallo o escrito a favor de Banorte del proceso competitivo para la contratación de la línea de acuerdo a lo establecido en la Ley de Disciplina Financiera (LDF).</i></p>
--	--

Para efectos informativos, a continuación, se detalla la tabla de la sobretasa aplicable a la TIIE a los diferentes niveles de riesgo en función de las Calificaciones del Crédito:

CALIFICACIÓN DEL CRÉDITO O DEL ACREDITADO	SOBRETASA APLICABLE (PUNTOS PORCENTUALES)
AAA	+0.46 puntos
AA+	+0.46 puntos
AA (mex)	+0.51 puntos
AA – (mex)	+0.56 puntos
A+ (mex)	+0.66 puntos
A (mex)	+0.81 puntos
A-(mex)	+0.96 puntos
BBB+(mex)	+1.16 puntos
BBB (mex)	+1.41 puntos
BBB- (mex)	+1.71 puntos
BB+ (mex)	+2.06 puntos
BB (mex)	+2.46 puntos
BB- (mex)	+2.96 puntos
Menor calificación	+3.45 puntos

Otros términos y condiciones del contrato
[este apartado no puede ser modificado por los participantes]

Tipo de financiamiento:	Contrato de apertura de crédito simple.
--------------------------------	---

Fecha de celebración:	A más tardar el 10 de noviembre de 2017.
Destino de los recursos:	(i) El refinanciamiento de los Créditos Originales, y (ii) La constitución de fondos de reserva, pago de primas, comisiones, coberturas y otros gastos generados por el diseño, estructuración e instrumentación de los financiamientos o incurridos por la liquidación de los créditos objeto del refinanciamiento.
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:	Tres meses contados a partir de la firma del Contrato de Crédito, prorrogable a solicitud del Estado por un plazo igual.
Periodicidad de pago de intereses:	Mensual.
Tasa de Referencia:	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 (" <u>TIIE</u> "). 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.
Fuente de pago:	El derecho y los ingresos hasta el 25% (veinticinco por ciento) de las Participaciones (las " <u>Participaciones Afectadas</u> "). Lo anterior <i>en el entendido que</i> 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.
Fondo de reserva:	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).
Condiciones suspensivas para la disposición:	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.
	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:	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.
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.
Contrato de Cobertura	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.



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

- (a) Banco Mercantil del Norte S.A. es una sociedad mexicana, autorizada para operar como institución de crédito y, en términos de sus estatutos sociales, se encuentra dentro de su objeto celebrar operaciones como el Contrato de Crédito y el Fideicomiso en los términos de la Licitación. *[en el caso de sociedades nacionales de crédito, adaptar la declaración con los datos de la ley de creación]*.
- (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 de 60 (sesenta) días naturales, contados a partir de la fecha de presentación de la misma, en el Acto de Presentación y Apertura de Propuestas.
- (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 acredite 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 Oferta y el fideicomiso, como **Anexo A**, (iii) copia certificada de los estatutos sociales de la institución de crédito, como **Anexo D** y (iv) copia de la identificación oficial vigente del representante que suscribió la Oferta como **Anexo E** y (v) la Tabla de Amortizaciones de acuerdo al monto y plazo ofertados, considerando amortizaciones mensuales, crecientes al 1.3% (uno punto tres por ciento) y predeterminadas, como **Anexo B**.

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

Domicilio: Juárez Ote # 830, Zona Centro Cd, Victoria Tam.
Teléfono: 834-31-8-20-13
En atención a: Irene Guadalupe Peña Adame
Correo electrónico: Irene.pena@banorte.com

Atentamente,
Banco Mercantil del Norte S.A.



Roberto Aranda Gallegos
Representante Legal



Irene Guadalupe Peña Adame
Representante legal