**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 "*BANOBRAS*" O EL "*ACREDITANTE*"), REPRESENTADO EN ESTE ACTO POR EL LIC. SOLIO ALEJANDRO ROSAS BOLAÑOS, DIRECTOR DE FINANCIAMIENTO Y ASISTENCIA TÉCNICA ZONA NORTE-OCCIDENTE DE BANOBRAS Y APODERADO LEGAL DE LA INSTITUCIÓN Y, POR OTRA PARTE, EL ESTADO DE MICHOACÁN DE OCAMPO (EN LO SUCESIVO EL "*ESTADO*" O EL "*ACREDITADO*"), A TRAVÉS DEL PODER EJECUTIVO, POR CONDUCTO DE LA SECRETARÍA DE FINANZAS Y ADMINISTRACIÓN, REPRESENTADA EN ESTE ACTO POR SU TITULAR, EL C. CARLOS MALDONADO MENDOZA, A QUIENES AL ACTUAR EN FORMA CONJUNTA SE LES DENOMINARÁ (LAS "*PARTES*") Y LO SUJETAN AL TENOR DE LOS ANTECEDENTES, DECLARACIONES Y CLÁUSULAS SIGUIENTES:**

## ANTECEDENTES

1. El **19** de **enero** de **2011**, se publicó en el Periódico Oficial del Gobierno Constitucional del Estado de Michoacán de Ocampo el **Decreto 307**, mediante el cual el Congreso del Estado de Michoacán de Ocampo, le autorizó al Estado, entre otros, a: (i) contratar financiamiento hasta por **$4,800'000,000.00 (cuatro mil ochocientos millones de pesos 00/100 M.N.)**, destinado al refinanciamiento de pasivos bancarios; (ii) afectar como fuente de pago de todas y cada una de las obligaciones que contraiga derivadas de la contratación y otorgamiento del crédito; y (iii) constituir y utilizar un fideicomiso irrevocable de administración y pago. Se acompaña al presente Contrato copia del Decreto **307** como **Anexo "1"**.

2. Con la autorización prevista en el **Decreto 307**, el 22 de febrero de 2011, el Estado suscribió, en su carácter de fideicomitente, con Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte como fiduciario, un contrato de Fideicomiso Irrevocable de Administración y Medio de Pago identificado con el Número **741984** al cual afectó el **9% (nueve por ciento)** de los derechos e ingresos sobre las participaciones presentes y futuras que en ingresos federales le corresponden, derivadas del Ramo 28, así como el producto derivado del ejercicio de tales derechos.

   El **6** de **abril** de **2011**, se formalizó un **Convenio de Sustitución Fiduciaria**, formalizado por el Estado como Fideicomitente, Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte como fiduciario sustituido y Banco Invex, Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero como Fiduciario Sustituto, asignándole el número **1053.**

   El mismo día, **6** de **abril** de **2011**, se celebró un Convenio Modificatorio y de Reexpresión del Fideicomiso 1053, formalizado por el Estado como Fideicomitente y Banco Invex, Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero, como Fiduciario, el cual tiene como patrimonio, entre otros, el **30% (treinta por ciento)** de las participaciones que le corresponden al Estado del Ramo 28, según el mismo ha sido o sea modificado, en lo sucesivo el **FIDEICOMISO**.

3. El día **23** de **febrero** de **2011**, el Estado formalizó un Contrato de Apertura de Crédito Simple con Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo

Financiero Banorte, ("***BANORTE***") como acreditante, hasta por la cantidad de **$2'000'000,000.00 (dos mil millones de pesos 00/100 M.N.);** con un interés ordinario calculado sobre el saldo insoluto a razón de TIIE (según se define en el propio contrato) más una sobretasa determinada en función de las calificaciones que mantenga el Acreditado y/o que obtenga la estructura del crédito por el al menos 2 (dos) Instituciones Calificadoras autorizadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ("**CNBV**") al crédito, a la fecha la sobretasa aplicable es de **1.09% (uno punto cero nueve por ciento)**; a un plazo que no podrá rebasar el 23 de febrero de 2031.

El crédito documentado en dicho contrato quedó inscrito en (i) el Registro Único de Obligaciones y Empréstitos, (hoy Registro Estatal de Financiamientos y Obligaciones), a cargo de la Secretaría de Finanzas y Administración del Estado, bajo el número **RUOE-I-I-131-2011**; (ii) el entonces Registro de Obligaciones y Empréstitos de Entidades Federativas y Municipios (hoy Registro Público Único de Financiamientos y Obligaciones de Entidades Federativas y Municipios que lleva la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, bajo el número **101/2011**; y (iii) en el Registro del **FIDEICOMISO,** con el folio 001

**4.** Con fecha **20** de **mayo** de **2011**, el **ESTADO** y **BANORTE** celebraron un Convenio Modificatorio y de Reexpresión al contrato de crédito, señalado en el numeral anterior, que tuvo por objeto reexpresar en su totalidad los alcances del contrato de crédito.

**5.** Con fecha **5** de **marzo** de **2018**, el **ESTADO** y **BANORTE** celebraron un Segundo Convenio Modificatorio al contrato de crédito, señalado en el numeral **3** anterior, que tuvo por objeto, entre otros, modificar el porcentaje de las participaciones que en ingresos federales le corresponden al **ESTADO** que constituyen la fuente de pago del crédito relacionado en los numerales **3** y **4,** para quedar en el **8% (ocho por ciento)** mensual del Fondo General de Participaciones que recibe el **ESTADO**, así como el producto derivado del ejercicio de tales derechos;

Los instrumentos relacionados en los numerales **3**, **4**, y **5** forman un sólo instrumento jurídico, al cual en lo sucesivo se le denominará el "***CRÉDITO BANORTE***".

**6.** El **CRÉDITO BANORTE** quedó inscrito en (i) el Registro Estatal de Financiamientos y Obligaciones, a cargo de la Secretaría de Finanzas y Administración del Estado, (ii) el Registro Público Único de Financiamientos y Obligaciones de Entidades Federativas y Municipios Público que lleva la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, y (iii) en el Registro del **FIDEICOMISO,** bajo los números que les permite conservar la prelación del contrato de crédito.

## DECLARACIONES:

**1. DECLARA BANOBRAS POR CONDUCTO DE SU REPRESENTANTE, QUE:**

**1.1** Es una Sociedad Nacional de Crédito legalmente constituida que opera como Institución de Banca de Desarrollo conforme a su propia Ley Orgánica y otros ordenamientos legales conexos.

**1.2** De conformidad con el artículo 3° de su Ley Orgánica, 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** Que su representante, el licenciado Solio Alejandro Rosas Bolaños, cuenta con poderes y facultades suficientes para celebrar el presente Contrato en términos de la escritura pública número **43,655**, de fecha 20 de marzo de 2019, otorgada ante la fe de la licenciada Ana de Jesús Jiménez Montañez, notario público 146 de la Ciudad de México, cuyo primer testimonio quedó inscrito en el Registro Público de la Propiedad y del Comercio de la Ciudad de México el 6 de mayo de 2019, bajo el folio mercantil 80259, mismos que a la fecha no han sido revocados, modificados, o limitados en forma alguna. Banobras entregó al Estado copia simple de la escritura correspondiente.

**1.4** Recibió del **ACREDITADO** una solicitud para que se le otorgue un crédito simple, hasta por la cantidad de **$1,218'487,427.00 (UN MIL DOSCIENTOS DIECIOCHO MILLONES CUATROCIENTOS OCHENTA Y SIETE MIL CUATROCIENTOS VEINTISIETE PESOS 00/100 M.N.)**, para refinanciar el saldo insoluto de la deuda que a la fecha mantiene el **ACREDITADO** con la banca comercial, particularmente con **BANORTE** derivado del **CRÉDITO BANORTE**.

**1.5** Participa en la presente operación de refinanciamiento con fundamento en lo dispuesto en el segundo párrafo del artículo 23 de la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios, por lo que, el **CRÉDITO** tendrá como fuente de pago el Porcentaje de Participaciones que, en su momento, se destinaron como fuente de pago del **CRÉDITO BANORTE**, mismas que se encuentran afectas por el **ACREDITADO** en el **FIDEICOMISO**.

**1.6** Mediante Acuerdo número **09/2019**, de fecha **8** de **octubre** de **2019**, autorizó el otorgamiento del crédito que se precisa en la declaración inmediata anterior, en los términos y condiciones que se pactan en este Contrato.

**1.7** Que el **FIDEICOMISO** que servirá de mecanismo de pago del **CRÉDITO** se encuentra constituido y operando a satisfacción de **BANOBRAS.**

**2. DECLARA EL ACREDITADO POR CONDUCTO DE SUS REPRESENTANTES, QUE:**

**2.1** Es una entidad federativa de los Estados Unidos Mexicanos, según lo dispuesto en los artículos 40, 42 fracción I y 43 de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos, 11, 12 y 13 párrafo primero de la Constitución Política del Estado Libre y Soberano de Michoacán de Ocampo, cuenta con personalidad jurídica de conformidad con lo previsto en los artículos 25 fracción I, 26, 27 y 28 del Código Civil Federal y 17, 18 y 19 del Código Civil para el Estado de Michoacán de Ocampo y con facultades para celebrar el presente instrumento, conforme a lo dispuesto en los artículos 117, fracción VIII de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos 1, 2, primer párrafo, 6°, 12° y 13° de la Ley de Deuda Pública para el Estado de Michoacán de Ocampo y sus Municipios.

**2.2** El C. Carlos Maldonado Mendoza acredita su carácter de Secretario de Finanzas y Administración con el nombramiento otorgado a su favor por el Gobernador

Constitucional del Estado el día 1° de octubre de 2015. Se adjunta como **Anexo "2"** copia del mencionado nombramiento.

**2.3** Con sustento en los artículos 23, segundo párrafo, 26 último párrafo de la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios y 12 de la Ley de Deuda Pública para el Estado de Michoacán de Ocampo y sus Municipios, para la celebración del presente instrumento no es necesario contar con la autorización del Congreso Estatal y llevar a cabo el proceso competitivo, en términos de los numerales 19 y 20 del Acuerdo por el que se emiten los Lineamientos de la Metodología para el Cálculo del Menor Costo Financiero y de los Procesos Competitivos de los Financiamientos y Obligaciones a contratar por parte de las Entidades Federativas, los Municipios y sus Entes Públicos, toda vez que con la suscripción de este instrumento el **ESTADO** mejora las condiciones crediticias originalmente pactadas en el Contrato de Crédito que se describe en los numerales **3, 4** y **5** del apartado de Antecedentes de este instrumento, incluidos sus diversos convenios modificatorios, considerando que, respecto del **CRÉDITO BANORTE**: (i) se mejora la tasa de interés vigente, (ii) no se incrementa el saldo insoluto, y (iii) se conserva el plazo máximo del **CRÉDITO BANORTE**.

**2.4** Ha solicitado a **BANOBRAS** que le otorgue un crédito simple, hasta por la cantidad de **$1,218'487,427.00 (UN MIL DOSCIENTOS DIECIOCHO MILLONES CUATROCIENTOS OCHENTA Y SIETE MIL CUATROCIENTOS VEINTISIETE PESOS 00/100 M.N.)**, que le permita cubrir el costo de los conceptos que se precisan en la Cláusula Segunda de Destino del presente instrumento.

**2.5** Bajo su más estricta responsabilidad declara que se han cumplido todos los requisitos legales y normativos, y los previstos en la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios para la contratación del crédito que se otorga a través del presente instrumento y, en caso necesario presentará el soporte documental y desahogará las consultas que al efecto le presente **BANOBRAS** o las autoridades que resulten competentes o cualquier tercero que acredite interés jurídico.

**2.6** En su caso, cuenta, en caso necesario, conforme a la legislación aplicable, con los estudios de factibilidad técnica y financiera.

**2.7** Los recursos con los cuales cubrirá el pago de todas y cada una de las obligaciones que derivan de la formalización del presente Contrato, son de procedencia lícita, provenientes de las participaciones en ingresos federales.

**2.8** Está conforme en obligarse mediante la suscripción del presente Contrato, en los términos y condiciones en él establecidos, y a que se lleve a cabo la operación de refinanciamiento del **CRÉDITO BANORTE** con fundamento en lo dispuesto en el segundo párrafo del artículo 23 y último párrafo del artículo 26 de la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios, así como el artículo 12 de la Ley de Deuda Pública para el Estado de Michoacán de Ocampo y sus Municipios, otorgando como fuente de pago primaria del Crédito el Porcentaje de Participaciones, el cual constituía la fuente de pago del **CRÉDITO BANORTE**, mismas que se encuentran afectas en el **FIDEICOMISO**, y que se le asignarán una vez que haya amortizado anticipadamente el **CRÉDITO BANORTE**.

**2.9** Bajo protesta de decir verdad, manifiesta que el **CRÉDITO BANORTE** que será objeto de refinanciamiento que se describe en los Antecedentes **3**, **4** y **5** de este instrumento, es válido, legal, exigible, vigente y no está sujeto a impugnación, procesos de recuperación judicial o extrajudicial, aceleración, vencimientos y en general, incumplimiento y no tiene información que le haga prever la probabilidad de incumplimiento.

**2.10** Al 30 de noviembre de 2019, el **CRÉDITO BANORTE** tenía un saldo insoluto de **$1,134,453,817.00 (UN MIL CIENTO TREINTA Y CUATRO MILLONES CUATROCIENTOS CINCUENTA Y TRES MIL OCHOCIENTOS DIECISIETE PESOS 00/100 M.N.)**, según lo señalado en el comunicado emitido por el Titular de la Secretaría de Finanzas y Administración del Estado de Michoacán de Ocampo, con vencimiento al 23 de febrero de 2031.

**2.11** La operación de refinanciamiento objeto de este instrumento encuentra fundamento en lo previsto en los artículos 23, segundo párrafo, 26 último párrafo de la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios, así como el artículo 12 de la Ley de Deuda Pública para el Estado de Michoacán de Ocampo y sus Municipios; y numeral 19, segundo párrafo del Acuerdo por el que se emiten los Lineamientos de la Metodología para el Cálculo del Menor Costo Financiero y de los Procesos Competitivos de los Financiamientos y Obligaciones, a contratar por parte de las Entidades Federativas, los Municipios y sus Entes Públicos.

Al no requerirse la autorización específica de la Legislatura para la formalización de la operación que nos ocupa, las participaciones que en ingresos federales le corresponden al **Estado** que se otorgarán como fuente de pago del **CRÉDITO** será el Porcentaje de Participaciones que actualmente sirven al **CRÉDITO BANORTE**.

**3. DECLARAN LAS PARTES CONJUNTAMENTE, POR CONDUCTO DE SUS REPRESENTANTES, QUE:**

**3.1** **BANOBRAS** ha hecho del conocimiento del **ACREDITADO** y éste manifiesta estar enterado, tanto de la naturaleza como del alcance de la información contenida en la base de datos de la sociedad de información crediticia, derivado de la consulta realizada a la fecha de la celebración de este instrumento y de que el cumplimiento total o parcial de sus obligaciones de pago derivadas de este Contrato, se registrará con claves de prevención establecidas en los reportes de crédito emitidos por la propia sociedad de información crediticia citada, las cuales pueden afectar el historial crediticio de las personas.

**3.2** Previamente a la suscripción del presente Contrato, han obtenido todas y cada una de las autorizaciones para su celebración y que sus representantes cuentan con las facultades de carácter legal y administrativo, así como con la capacidad legal suficientes para tales efectos, las cuales no les han sido limitadas, modificadas, restringidas o revocadas en forma alguna a la fecha de celebración del presente instrumento. Asimismo, los comparecientes reconocen mutuamente la personalidad jurídica de sus representadas y admiten como suyas, en lo que les correspondan, todas y cada una de las declaraciones anteriores; en consecuencia, están de acuerdo en obligarse de conformidad con lo que se estipula en las siguientes:

## CLÁUSULAS:

**PRIMERA.- MONTO.- BANOBRAS** otorga a favor del **ACREDITADO** un crédito simple, poniendo a su disposición hasta la cantidad de **$1,218'487,427.00 (UN MIL DOSCIENTOS DIECIOCHO MILLONES CUATROCIENTOS OCHENTA Y SIETE MIL CUATROCIENTOS VEINTISIETE PESOS 00/100 M.N.)**, (el "***CRÉDITO***").

La cantidad que se precisa en el párrafo inmediato anterior incluye, específicamente, el importe para financiar, hasta donde baste o alcance, los conceptos previstos en la Cláusula Segunda siguiente del presente Contrato, en el entendido que, cualquier concepto adicional que se genere con motivo de la contratación y disposición del **CRÉDITO**, a cargo del **ACREDITADO**, éste deberá cubrirlo con recursos ajenos al **CRÉDITO**.

**SEGUNDA.- DESTINO.-** El **ACREDITADO** se obliga a destinar el importe del **CRÉDITO**, precisa y exclusivamente para refinanciar el saldo insoluto de la deuda pública que a la fecha mantiene el **ACREDITADO** con **BANORTE**, derivada del **CRÉDITO BANORTE.** El crédito quedó inscrito en el Registro Público Único de Financiamientos y Obligaciones de Entidades Federativas y Municipios que lleva la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, bajo el número **101/2011.**

Para el caso de que el saldo insoluto de la deuda del **ACREDITADO** que deriva del **CRÉDITO BANORTE**, presente una reducción a la fecha en que **BANOBRAS** deba realizar el desembolso de los recursos, como consecuencia de los pagos realizados por el **ACREDITADO**, dicha reducción deberá ser notificada por el **ACREDITADO** en el momento en que entregue su solicitud del desembolso de los recursos a **BANOBRAS**, el cual depositará y entregará por cuenta y orden del **ACREDITADO** la cantidad del **CRÉDITO** hasta donde baste, a fin de que el saldo de la deuda pública que a esa fecha mantenga el **ACREDITADO**, derivada del **CRÉDITO BANORTE**, quede liquidado en su totalidad; en caso contrario, **BANOBRAS** depositará y entregará por cuenta y orden del **ACREDITADO** el importe del **CRÉDITO** que se documenta en este instrumento, hasta donde alcance, en el entendido de que el **ACREDITADO** cubrirá los faltantes respectivos con recursos ajenos al **CRÉDITO**, a fin de que el saldo de la deuda pública que a esa fecha mantenga el **ACREDITADO**, derivada del **CRÉDITO BANORTE**, quede totalmente liquidado.

**TERCERA.- CONDICIONES SUSPENSIVAS.-** El **ESTADO** deberá entregar a **BANOBRAS**, dentro del plazo de **15 (quince)** días naturales siguientes a la formalización de este instrumento, la evidencia documental del informe que se dé al Congreso del **ESTADO**, de la celebración del mismo y copia de la solicitud de inscripción del presente Contrato en el Registro Público Único de Financiamientos y Obligaciones de Entidades Federativas y Municipios Público que lleva la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

Ahora bien, para que el **ACREDITADO** pueda disponer del **CRÉDITO**, deberán cumplirse previamente y a satisfacción de **BANOBRAS**, las condiciones siguientes:

**3.1** Que el **ACREDITADO** entregue a **BANOBRAS** un ejemplar del presente Contrato debidamente firmado, y las constancias que acrediten que ha quedado inscrito en el: (i) Registro Estatal de Financiamientos y Obligaciones, a cargo de la Secretaría de Finanzas y Administración del Estado, y (ii) el Registro Público Único de Financiamientos y Obligaciones de Entidades Federativas y Municipios Público que

lleva la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, en términos de lo que establecen las disposiciones legales y administrativas aplicables.

**3.2** Que el **ACREDITADO** 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 instrumento, considerando las diferentes ventanillas crediticias de la Institución.

**3.3** Que el reporte emitido por una sociedad de información crediticia respecto al historial crediticio del **ACREDITADO** se encuentre vigente en el momento en que éste pretenda ejercer la única disposición del **CRÉDITO** y que los resultados que en él se consignen no hagan necesaria, a juicio de **BANOBRAS**, la creación de provisiones preventivas adicionales.

En el caso que los resultados del reporte antes señalado, implique una situación de mayor riesgo en relación con las condiciones originalmente autorizadas, **BANOBRAS** hará una nueva valoración y comunicará por escrito al **ACREDITADO** las decisiones que hayan de tomarse.

**3.4** Que el **ACREDITADO** entregue a **BANOBRAS** un escrito firmado por el representante legalmente facultado de **BANORTE**, en la que señale la cuenta bancaria en la cual se deberán de depositar los recursos para liquidar dicho financiamiento, la fecha de pago y el saldo insoluto del mismo.

Las condiciones suspensivas señaladas en los numerales 3.1 a 3.4 deberán quedar cumplidas en un plazo que no exceda de **60 (sesenta)** días naturales, contado a partir de la fecha de suscripción del presente instrumento. En caso de que el **ACREDITADO** no cumpla con las condiciones suspensivas en el plazo mencionado, **BANOBRAS**, en caso de considerarlo procedente, podrá prorrogar el mismo las veces que sea necesario y hasta por un periodo igual. Las prórrogas mencionadas deberán ser solicitadas por escrito que presente el **ACREDITADO**, que incluya la justificación correspondiente, previamente al vencimiento del plazo mencionado.

**CUARTA.- OBLIGACIONES DIVERSAS.-** Durante la vigencia del presente Contrato, el **ACREDITADO** se obliga con **BANOBRAS** a:

**1.** Incluir anualmente en sus presupuestos de egresos, la partida o partidas necesarias para cubrir los pagos de capital, intereses, comisión y demás accesorios financieros que se originen por el ejercicio del **CRÉDITO**.

**2.** En el supuesto de que el importe del **CRÉDITO** no sea suficiente para cubrir los conceptos que se precisan en la Cláusula Segunda de Destino del presente Contrato, el **ACREDITADO** se obliga a cubrir los faltantes respectivos con recursos ajenos al **CRÉDITO**, hasta la total liquidación del pasivo señalado como **CRÉDITO BANORTE**.

**3.** Proporcionar, cuando así lo solicite **BANOBRAS**, todo tipo de información asociada al **CRÉDITO**, incluida aquella relacionada con su situación financiera.

4. Dentro de un plazo de **5 (cinco)** días hábiles, contado a partir de la fecha en que se lleve a cabo la única disposición del **CRÉDITO**, el **ACREDITADO** se obliga a entregar a **BANOBRAS** un ejemplar firmado por delegado(s) fiduciario(s) del **FIDEICOMISO**, mediante la cual se le otorgue a **BANOBRAS** la correspondiente constancia de inscripción del **CRÉDITO** en el registro del **FIDEICOMISO** y con la cual se le otorgue a **BANOBRAS** la calidad de Fideicomisario en Primer Lugar para el pago del **CRÉDITO** asignándole irrevocablemente el **8.00% (ocho por ciento)** mensual de los derechos y el producto sobre las participaciones presentes y futuras que en ingresos federales le corresponden al **ESTADO**, del Fondo General de Participaciones y que se encuentren afectas al patrimonio del **FIDEICOMISO**.

5. Abstenerse de realizar cualquier acto encaminado a revocar, modificar o extinguir el **FIDEICOMISO** como mecanismo de fuente de pago, a través del cual se afecten las participaciones a que se refiere el numeral **3.3** de la Cláusula inmediata anterior, sin el consentimiento previo y por escrito de representante legalmente facultado de **BANOBRAS**.

6. Acreditar a **BANOBRAS** que, a más tardar al quinto día hábil siguiente de efectuada la única disposición del **CRÉDITO**, se tenga por liquidado el saldo insoluto del crédito a **BANORTE**, y que le ha notificado dicha situación al Fiduciario del **FIDEICOMISO**, con el fin de perfeccionar la asignación de participaciones como fuente de pago del **CRÉDITO** a través del **FIDEICOMISO**.

**QUINTA.- DISPOSICIÓN.-** Una vez que el **ACREDITADO** haya cumplido con las condiciones suspensivas pactadas por las partes en la Cláusula Tercera del presente Contrato, el **ACREDITADO** deberá ejercer la única disposición de recursos con cargo al **CRÉDITO**, en un plazo que no excederá de **30 (treinta)** días naturales.

En el supuesto de que el **ACREDITADO** no ejerza la única disposición de recursos del **CRÉDITO** dentro del periodo concedido para tal efecto, **BANOBRAS** podrá prorrogarlo las veces que sea necesario y en cada ocasión hasta por un periodo igual al originalmente otorgado, siempre y cuando, previamente al vencimiento el **ACREDITADO** lo solicite a **BANOBRAS** por escrito firmado por funcionario(s) legalmente facultado(s) para representarlo.

El importe del **CRÉDITO** se ejercerá en una única disposición, previa presentación a **BANOBRAS** de la documentación que ampare la solicitud correspondiente, debidamente llenada por funcionario legalmente facultado que promueva en representación del **ACREDITADO**, con por lo menos **1 (un)** día hábil bancario de anticipación, en la inteligencia de que el día en que se realice el desembolso deberá ser día hábil bancario.

**BANOBRAS** realizará la ministración de los recursos que en su caso procedan una vez que haya aceptado la documentación que reciba para tales efectos, conforme a los procedimientos establecidos, previa autorización del funcionario facultado para ello.

En este acto el **ACREDITADO** autoriza e instruye irrevocablemente a **BANOBRAS** para que los recursos de la única disposición que efectúe el **ACREDITADO** con cargo al **CRÉDITO**, le sean entregados mediante depósito que realice **BANOBRAS** en la cuenta que le instruya en el comunicado que se señala en el numeral **3.4** de la Cláusula Tercera de este instrumento.

El **ACREDITADO** acepta que la entrega de los recursos de la única disposición del **CRÉDITO**, la efectuará **BANOBRAS** a través del depósito o traspaso interbancario citado en la cuenta mencionada, y consiente que, para todos los efectos legales a que haya lugar, dicha entrega y depósito de recursos se entenderá realizada a su entera satisfacción, constituyendo en consecuencia obligaciones válidas y exigibles a su cargo y a favor de **BANOBRAS**.

**SEXTA.- INTERESES.** El **ACREDITADO** pagará mensualmente a **BANOBRAS**, desde la fecha en que ejerza la única disposición y hasta la total liquidación del **CRÉDITO**, **INTERESES ORDINARIOS SOBRE SALDOS INSOLUTOS A UNA TASA IGUAL AL RESULTADO DE ADICIONAR A LA TIIE LA SOBRETASA** que se determine de los valores que se señalan en la Tabla que se incluye en la Cláusula Séptima inmediata siguiente, considerando la calificación de calidad crediticia del **CRÉDITO** que represente el mayor nivel de riesgo entre las calificaciones emitidas por al menos dos Instituciones Calificadoras autorizadas por la **CNBV** o, en el caso que el **CRÉDITO** no cuente con dos calificaciones, la referencia para determinar la sobretasa será considerando la calificación quirografaria del **ESTADO** que represente el mayor nivel de riesgo, entre las calificaciones emitidas por al menos dos Instituciones Calificadoras autorizadas por la **CNBV**.

En caso de que el **CRÉDITO** o el **ESTADO** cuenten con una calificación de calidad crediticia, el margen aplicable será el que corresponda a los valores que se señalan en la Tabla que se incluye en la Cláusula Séptima inmediata siguiente.

Sin perjuicio de lo anterior, si el **CRÉDITO** no se ha calificado o deja de estar calificado, **BANOBRAS** determinará la sobretasa conforme al nivel de riesgo que corresponde al **ACREDITADO** que represente el mayor grado de riesgo, en el caso de que el **ACREDITADO** no cuente con ninguna calificación, se estará al rango de "No Calificado".

La **TIIE** será revisable mensualmente.

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

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

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

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

El pago de los intereses que correspondan a cada periodo, se efectuará precisamente el día en que concluya este último.

Cada periodo de intereses que termine en un día que no sea día hábil bancario deberá prorrogarse al día hábil bancario inmediato siguiente y la prórroga se tomará en consideración a efecto de calcular los intereses que correspondan, salvo por el último periodo de pago que, en su caso se adelantará al día hábil bancario inmediato anterior para no rebasar el 23 de febrero de 2031.

**Día hábil bancario.-** Los días en que las instituciones de crédito mexicanas no se encuentren autorizadas a cerrar sus puertas al público y suspender sus operaciones, conforme lo determine la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la "**CNBV**").

La tasa de interés se expresará en forma anual y los intereses se calcularán dividiendo la tasa aplicable entre **360 (trescientos sesenta)** y multiplicando el resultado obtenido por los días efectivamente transcurridos durante el periodo en el cual se devenguen los intereses a la tasa que corresponda y el producto que se obtenga, se multiplicará por el saldo insoluto del **CRÉDITO**.

Los intereses que se generen durante el período de amortización, serán cubiertos por el **ACREDITADO** con recursos ajenos al **CRÉDITO** de manera mensual, en términos de lo previsto en la presente cláusula.

Lo anteriormente expuesto aplicará sin perjuicio de lo dispuesto en la Cláusula de Revisión y Ajuste de la Tasa de Interés siguiente.

Por falta de cumplimiento oportuno en cualquiera de las obligaciones de pago correspondientes a la amortización del **CRÉDITO** estipuladas en el presente Contrato, el **ACREDITADO** deberá cubrir a **BANOBRAS INTERESES MORATORIOS A RAZÓN DE UNA TASA IGUAL A 1.5 (UNO PUNTO CINCO) VECES LA TASA DE INTERESES ORDINARIOS DEL CRÉDITO**, vigente en la fecha en que el **ACREDITADO** debió haber cubierto su obligación.

Los intereses moratorios se calcularán sobre capital vencido, por cada mes transcurrido o fracción que corresponda, desde la fecha de su vencimiento y hasta su total liquidación.

**SÉPTIMA.- REVISIÓN Y AJUSTE DE LA TASA DE INTERÉS.-** Durante la vigencia del presente Contrato, **BANOBRAS** revisará y, en su caso, ajustará a la alza o a la baja la tasa de interés que se precisa en la Cláusula Sexta inmediata anterior, tomando como base para ello cualquier cambio en la situación de la o las calificaciones con que cuente u otorgue al **CRÉDITO** o al **ACREDITADO** al menos una Institución Calificadora autorizada por la **CNBV**.

Si el **CRÉDITO** cuenta con más de una calificación de calidad crediticia, la revisión y ajuste de la tasa de interés aplicable se llevará conforme a la calificación del **CRÉDITO** que represente el mayor grado de riesgo.

Sin perjuicio de lo anterior, si el **CRÉDITO** no se ha calificado o deja de estar calificado, **BANOBRAS** realizará la revisión y, en su caso, ajuste a la sobretasa conforme al nivel de riesgo que corresponde al **ACREDITADO** que represente el mayor grado de riesgo. Una vez obtenida o recuperada la calificación del **CRÉDITO**, la tasa de interés aplicable resultante del ajuste será considerada a partir del Periodo de Intereses inmediato siguiente a la fecha en que el **ACREDITADO** haya informado a **BANOBRAS** el nivel de la calificación obtenida para el **CRÉDITO**, anexando la constancia emitida por la Institución Calificadora autorizada por la **CNBV** correspondiente o con base a la información que emita la propia Institución Calificadora autorizada por la **CNBV**.

En el supuesto de que, en algún momento durante la vigencia del **CRÉDITO**, el mismo 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 aplicable, conforme al nivel de riesgo que corresponde a "No Calificado".

El **ACREDITADO** acepta que una vez realizada la primera revisión y, en su caso, ajuste de la tasa de interés, **BANOBRAS** continúe revisando y, en su caso, ajustando la misma durante la vigencia del **CRÉDITO**, en términos de lo establecido en la presente cláusula. En mérito de lo anterior, el **ACREDITADO** acepta y autoriza a **BANOBRAS** para que utilice la información que publican las Instituciones Calificadoras autorizadas por la **CNBV** en forma definitiva y pública, mediante las siguientes páginas de Internet:

www.standardandpoors.com.mx, www.fitchmexico.com, www.moodys.com.mx, www.hrratings.com, www.verum.mx o aquellas que en el futuro las sustituyan, o se incorporen al mercado con la aprobación de la **CNBV**.

La revisión de la tasa de interés se hará conforme al nivel de riesgo que le corresponda al **CRÉDITO** o al **ACREDITADO**, en razón de la o las calificaciones de calidad crediticia que obtenga, de acuerdo a la tabla de equivalencias y procedimiento que se establece en el **Anexo "3"** de este Contrato, el cual, debidamente rubricado por las partes, forma parte integrante del mismo. El ajuste de la tasa de interés se realizará con base en la siguiente tabla:

| ***CALIFICACIONES DEL CRÉDITO O DEL ACREDITADO*** | | | | | **Sobretasa o margen aplicable considerando dos calificaciones del CRÉDITO o dos del ESTADO** | **Sobretasa o margen aplicable considerando una calificación del CRÉDITO o una del ESTADO** |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **S&P** | **Fitch** | **Moody's** | **Hr Ratings** | **Verum** | | |
| mxAAA | AAA(mex) | Aaa.mx | HR AAA | AAA/M | TIIE + 0.52 puntos porcentuales | TIIE + 0.77 puntos porcentuales |
| mxAA + | AA+(mex) | Aa1.mx | HR AA + | AA +/M | TIIE + 0.53 puntos porcentuales | TIIE + 0.78 puntos porcentuales |
| mxAA | AA(mex) | Aa2.mx | HR AA | AA/M | TIIE + 0.54 puntos porcentuales | TIIE + 0.79 puntos porcentuales |

| CALIFICACIONES DEL CRÉDITO O DEL ACREDITADO | | | | | Sobretasa o margen aplicable considerando dos calificaciones del CRÉDITO o dos del ESTADO | Sobretasa o margen aplicable considerando una calificación del CRÉDITO o una del ESTADO |
|---|---|---|---|---|---|---|
| S&P | Fitch | Moody's | Hr Ratings | Verum | | |
| mxAA - | AA-(mex) | Aa3.mx | HR AA - | AA -/M | TIIE + 0.55 puntos porcentuales | TIIE + 0.80 puntos porcentuales |
| mxA + | A+(mex) | A1.mx | HR A + | A +/M | TIIE + 0.56 puntos porcentuales | TIIE + 0.81 puntos porcentuales |
| mxA | A(mex) | A2.mx | HR A | A/M | TIIE + 0.56 puntos porcentuales | TIIE + 0.81 puntos porcentuales |
| mxA- | A-(mex) | A3.mx | HR A- | A-/M | TIIE + 0.58 puntos porcentuales | TIIE + 0.83 puntos porcentuales |
| mxBBB+ | BBB+(mex) | Baa1.mx | HR BBB+ | BBB+/M | TIIE + 0.69 puntos porcentuales | TIIE + 0.89 puntos porcentuales |
| mxBBB | BBB(mex) | Baa2.mx | HR BBB | BBB/M | TIIE + 0.71 puntos porcentuales | TIIE + 0.91 puntos porcentuales |
| mxBBB- | BBB-(mex) | Baa3.mx | HR BBB- | BBB-/M | TIIE + 0.74 puntos porcentuales | TIIE + 0.94 puntos porcentuales |
| mxBB+ | BB+(mex) | Ba1.mx | HR BB+ | BB+/M | TIIE + 0.76 puntos porcentuales | TIIE + 0.96 puntos porcentuales |
| mxBB | BB(mex) | Ba2.mx | HR BB | BB/M | TIIE + 0.79 puntos porcentuales | TIIE + 0.99 puntos porcentuales |
| mxBB- | BB-(mex) | Ba3.mx | HR BB- | BB-/M | TIIE + 0.82 puntos porcentuales | TIIE + 1.02 puntos porcentuales |
| mxB+ | B+(mex) | B1.mx | HR B+ | B+/M | TIIE + 0.99 puntos porcentuales | TIIE + 1.06 puntos porcentuales |
| mxB | B(mex) | B2.mx | HR B | B/M | TIIE + 1.02 puntos porcentuales | TIIE + 1.09 puntos porcentuales |
| mxB- | B-(mex) | B3.mx | HR B- | B-/M | TIIE + 1.02 puntos porcentuales | TIIE + 1.09 puntos porcentuales |
| mxCCC | CCC(mex) | Caa.mx | HR C+ | | TIIE + 1.03 puntos porcentuales | TIIE + 1.10 puntos porcentuales |

| ***CALIFICACIONES DEL CRÉDITO O DEL ACREDITADO*** | | | | | Sobretasa o margen aplicable considerando dos calificaciones del CRÉDITO o dos del ESTADO | Sobretasa o margen aplicable considerando una calificación del CRÉDITO o una del ESTADO |
|---|---|---|---|---|---|---|
| S&P | Fitch | Moody's | Hr Ratings | Verum | | |
| mxCC | CC(mex) | Ca.mx | HRC | | TIIE + 1.03 puntos porcentuales | TIIE + 1.10 puntos porcentuales |
| mxC | C(mex) | C.mx | HR C- | C/M | TIIE + 1.03 puntos porcentuales | TIIE + 1.10 puntos porcentuales |
| mxD | D(mex) | | HR D | D/M | TIIE + 1.03 puntos porcentuales | TIIE + 1.10 puntos porcentuales |
| | E | | | E/M | TIIE + 1.03 puntos porcentuales | TIIE + 1.10 puntos porcentuales |
| No calificado | | | | | TIIE + 1.02 puntos porcentuales | TIIE + 1.02 puntos porcentuales |

**BANOBRAS** dispondrá de un plazo de **30 (treinta) días** naturales, contado a partir de la fecha en que se registre un cambio en la situación de la o las calificaciones que el **ACREDITADO** haya obtenido conforme a lo establecido en la presente cláusula, para revisar y ajustar en su caso, la tasa de interés. La tasa resultante del ajuste mencionado será aplicable a partir del periodo de intereses inmediato siguiente a la fecha en que haya concluido el plazo antes señalado y estará vigente hasta que se realice la próxima revisión y se verifique algún ajuste.

Para el cálculo de los intereses que resulten de acuerdo con lo estipulado en esta cláusula y la periodicidad en el pago de los mismos, se estará a lo convenido en la Cláusula Sexta de Intereses del presente instrumento.

**OCTAVA.- EVENTOS DE ACELERACIÓN PARCIAL Y TOTAL.** Se considerará que existe un evento de aceleración en el supuesto de que el **ACREDITADO** incumpla con cualquiera de las obligaciones siguientes bajo el entendido de que cada incumplimiento será considerado un **Evento de Aceleración**:

**A. <u>Eventos de Aceleración Parcial</u>.** Se considerará que existe un **Evento de Aceleración Parcial** en el supuesto de que ocurra cualquier incumplimiento a las obligaciones siguientes:

I. Incluir anualmente en sus presupuestos de egresos, la partida o partidas necesarias para cubrir los pagos de capital, intereses y demás accesorios financieros que se originen por el ejercicio del **CRÉDITO**.

II. En el supuesto de que el importe del **CRÉDITO** no sea suficiente para cubrir los conceptos que se precisan en la Cláusula Segunda de Destino del presente Contrato, el **ACREDITADO** se obliga a cubrir los faltantes respectivos con

recursos ajenos al **CRÉDITO**, hasta la total liquidación del pasivo señalado como **CRÉDITO BANORTE**.

III. Proporcionar, cuando así lo solicite **BANOBRAS**, todo tipo de información asociada al **CRÉDITO**, incluida aquella relacionada con su situación financiera.

IV. Presentar evidencia que acredite el pago y finiquito del **CRÉDITO BANORTE** señalado en la Cláusula Segunda de este instrumento, en un plazo de **5 (cinco)** días después de efectuado el pago, en los términos señalados en la Cláusula Décima Séptima denominada Comprobación de Recursos.

**B. Eventos de Aceleración Total.** Se considerará que existe un **Evento de Aceleración Total** en el supuesto de que ocurra cualquier incumplimiento a las obligaciones siguientes:

I. Si el **ACREDITADO** realiza algún acto encaminado o tendiente a modificar el mecanismo a través del cual se afectaron las participaciones presentes y futuras que en ingresos federales le correspondan al **ACREDITADO**, con las que se respalda el **CRÉDITO,** sin la autorización previa y por escrito otorgada por **BANOBRAS**, a través de apoderado debidamente facultado para tal efecto.

II. Si el **ACREDITADO** realiza algún acto encaminado o tendiente a disminuir el porcentaje de afectación de las participaciones presentes y futuras que en ingresos federales le correspondan al **ACREDITADO**, con las que se respalda el **CRÉDITO,** sin la autorización previa y por escrito otorgada por **BANOBRAS**, a través de apoderado debidamente facultado para tal efecto.

III. Si cualquier información proporcionada a **BANOBRAS** por el **ESTADO**, en los términos del presente Contrato, resultare dolosamente falsa, dolosamente incorrecta, dolosamente incompleta o engañosa.

**NOVENA.- EFECTOS DE LA DECLARACIÓN DE EXISTENCIA DE CUALQUIER EVENTO DE ACELERACIÓN. BANOBRAS** entregará al **ACREDITADO**, con copia al Fiduciario del **FIDEICOMISO**, una notificación de aceleración, dentro de los **30 (treinta)** días naturales siguientes a la fecha en que exista un incumplimiento por parte del **ACREDITADO**, sin que por el transcurso de ese plazo, **BANOBRAS** no hubiera entregado la notificación de aceleración se entienda que el Evento de Aceleración ha quedado subsanado, por el contrario, **BANOBRAS** 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.

**BANOBRAS** se abstendrá de aplicar el factor de aceleración que corresponda, en tanto se encuentre vigente el plazo de cura aquí pactado, inclusive, cuando **BANOBRAS** autorice una prórroga o un nuevo plazo.

A partir de la entrega al **ACREDITADO** y al Fiduciario del **FIDEICOMISO** de la notificación de aceleración y hasta en tanto **BANOBRAS** no entregue al **ACREDITADO** y al Fiduciario del **FIDEICOMISO** una notificación de terminación de Evento de Aceleración, el Fiduciario del **FIDEICOMISO** o el **ACREDITADO**, deberá:

**(i)** Tratándose de Aceleración Parcial, pagar a **BANOBRAS** 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 (principal e intereses) por **1.3 (uno punto tres)**; la Aceleración Parcial no podrá rebasar el porcentaje de participaciones señalado en la Cláusula Décima Novena de Afectación de Participaciones en Ingresos Federales y Mecanismo de Afectación.

**(ii)** Tratándose de Aceleración Total, pagar a **BANOBRAS** en cada fecha de pago la cantidad de aceleración consistente en la totalidad del porcentaje de participaciones señalado, para respaldar el pago del **CRÉDITO**, conforme a lo establecido en la Cláusula Décima Novena de Afectación de Participaciones en Ingresos Federales y Mecanismo de Afectación.

Las cantidades que reciba **BANOBRAS** 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**, en orden decreciente, a efecto de reducir el plazo de amortización.

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 **ACREDITADO** y al Fiduciario del **FIDEICOMISO** la notificación de aceleración y su aplicación concluirá a partir del periodo de intereses inmediato siguiente a aquel en que **BANOBRAS** presente al **ACREDITADO** y al Fiduciario del **FIDEICOMISO** la notificación de terminación del Evento de Aceleración, en el entendido que si en un mismo periodo de intereses **BANOBRAS** presenta al **ACREDITADO** y al Fiduciario del **FIDEICOMISO** la notificación de aceleración y la notificación de terminación de Evento de Aceleración, no aplicará la cantidad de aceleración.

Una vez que el **ACREDITADO** 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 del incumplimiento, o bien, (iii) que el **ACREDITADO** hubiera llegado a un acuerdo con **BANOBRAS**, este último enviará al **ACREDITADO** y al Fiduciario del **FIDEICOMISO** una notificación de terminación de Evento de Aceleración, a efecto de que concluya el Evento de Aceleración y al **ACREDITADO** y el Fiduciario del **FIDEICOMISO** deje de aplicar la cantidad de aceleración, a partir de la fecha de pago inmediata siguiente.

En el supuesto de que se actualice simultáneamente un Evento de Aceleración Parcial y un Evento de Aceleración Total, se aplicaran las consecuencias que aquí se señalan para el Evento de Aceleración Total.

**DÉCIMA.- AMORTIZACIÓN.-** Una vez efectuada la única disposición establecida en la Cláusula Quinta del presente instrumento, el **ACREDITADO** se obliga a cubrir a **BANOBRAS** el monto dispuesto al amparo del presente Contrato en un plazo de hasta **134 (CIENTO TREINTA Y CUATRO MESES)** meses, sin rebasar el **23 (veintitrés)** de **febrero** de **2031 (dos mil treinta y uno)**, mediante abonos mensuales y consecutivos de capital, según la Tabla de Pagos que forma parte integrante de instrumento como **Anexo "4"**, sin perjuicio del pago de los intereses pactados en la Cláusula Sexta y Séptima del presente Contrato. Las fechas de vencimiento para el pago de capital siempre deberán coincidir con las fechas de vencimiento para el pago de los intereses.

Todos los pagos que deba efectuar el **ACREDITADO** a favor de **BANOBRAS** los hará en las fechas que correspondan, en términos de lo establecido en la Cláusula Vigésima Primera de Lugar y Forma de Pago del presente Contrato, sin necesidad de que **BANOBRAS** le requiera previamente el pago.

**DÉCIMA PRIMERA.- PLAZO MÁXIMO Y FECHA DE VENCIMIENTO.-** El plazo máximo del **CRÉDITO** será de hasta **4,073 (CUATRO MIL SETENTA Y TRES)** días naturales a partir de la fecha en que el **ACREDITADO** haya ejercido la única disposición del **CRÉDITO**, sin rebasar el **23** de **febrero** de **2031**.

No obstante su terminación, el presente instrumento surtirá todos los efectos legales entre las partes hasta que el **ACREDITADO** haya cumplido con todas y cada una de las obligaciones contraídas al amparo del mismo.

**DÉCIMA SEGUNDA.- APLICACIÓN DE PAGOS.-** Los pagos que reciba **BANOBRAS**, serán aplicados en el siguiente orden:

1) Los gastos en que haya incurrido **BANOBRAS** para la recuperación del **CRÉDITO**, más los impuestos que, en su caso, se generen debidamente acreditados, conforme a las disposiciones fiscales vigentes;
2) Los gastos generados y 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 hay remanente, el saldo se abonará al capital del **CRÉDITO** en orden inverso al vencimiento de las amortizaciones respectivas; es decir, con aplicación en orden decreciente a partir de la última amortización, salvo que el **ACREDITADO** solicite la disminución de los montos de las amortizaciones y se mantenga el plazo de amortización originalmente pactado. Si el remanente no fuera suficiente para cubrir una mensualidad, se registrará en una cuenta acreedora para ser aplicado al vencimiento del pago inmediato siguiente.

**DÉCIMA TERCERA.- PAGOS ANTICIPADOS O ADELANTADOS.-** En 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, los cuales deberán equivaler al monto exacto de una o más mensualidades por concepto de capital; en el caso, de que el **ACREDITADO** realice el pago en fecha diferente a la establecida para su obligación, el prepago se registrará en una cuenta acreedora, hasta la fecha en que deba realizar una nueva amortización del **CRÉDITO**.

Los pagos anticipados se aplicarán el día de vencimiento establecido, de acuerdo con lo siguiente:

a) Con cada prepago se reduce el plazo de amortización y se mantiene el monto de las amortizaciones mensuales, aplicando el pago a la última amortización en orden decreciente, o bien,

b) Se puede mantener el plazo de amortización pactado en la Cláusula Décima, y el pago se aplica a reducir únicamente el monto de las amortizaciones mensuales,

En ambos casos se deberá contar con la solicitud expresa y por escrito del **ACREDITADO**.

El **ACREDITADO** deberá notificar por escrito a **BANOBRAS**, su intención de efectuar el(los) prepago(s), con un mínimo de **15 (quince) días** naturales de anticipación a la fecha en que el **ACREDITADO** pretenda efectuar el pago anticipado de que se trate, siempre y cuando se encuentre al corriente en el cumplimiento de sus obligaciones de pago.

**DÉCIMA CUARTA.- VENCIMIENTO ANTICIPADO.- 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. Si el **ACREDITADO** no paga directamente o por conducto del **FIDEICOMISO** cualquier cantidad adeudada a **BANOBRAS**, y que sea exigible en los plazos establecido en el presente Contrato.

II. Si el **ACREDITADO** realiza cualquier acto encaminado o tendiente a cancelar, extinguir o revocar el Porcentaje de Participaciones y/o el **FIDEICOMISO**, sin la autorización previa y por escrito otorgada por **BANOBRAS**, a través de apoderado debidamente facultado para tal efecto.

III. Si no entrega el **ACREDITADO** a **BANOBRAS** la constancia de inscripción dentro del plazo de **5 (cinco)** días hábiles, contado a partir de la fecha en que se lleve a cabo la única disposición del **CRÉDITO**, debidamente firmada por delegado(s) fiduciario(s) del **FIDEICOMISO**, mediante la cual se le otorgue a **BANOBRAS** la calidad de Fideicomisario en Primer Lugar para el pago del **CRÉDITO** asignándole irrevocablemente el **8% (ocho por ciento)** del Fondo General de Participaciones.

**Efectos de la Existencia de cualquier Evento de Incumplimiento.**

I. A partir del acontecimiento de cualquier **Evento de Incumplimiento**, **BANOBRAS** notificará al **ACREDITADO** la existencia del **Evento de Incumplimiento** de que se trate. Por su parte, el **ACREDITADO** deberá responder a **BANOBRAS** dentro de los **15 (quince)** días naturales siguientes a la fecha de recepción de la notificación correspondiente, con la entrega de la información que considere que acredita fehacientemente la inexistencia del **Evento de Incumplimiento**.

II. Vencido el plazo de **15 (quince)** 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**, **BANOBRAS** tendrá el derecho, más no la obligación de: (i) declarar la existencia del **Evento**

**de Incumplimiento** conforme al 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 a partir de ese momento, sin necesidad de demanda, reclamación o proceso de ninguna clase y **BANOBRAS** podrá cobrar el saldo insoluto del **CRÉDITO**, además de los intereses correspondientes, accesorios financieros, cargos y demás cantidades pagaderas conforme a lo pactado en el presente Contrato o cualquier documento que con base en éste se suscriba, y (ii) entregar al **FIDEICOMISO**, una notificación de incumplimiento para que éste le haga entrega de la totalidad de las cantidades que correspondan al Porcentaje Asignado (según dicho término se define en el **FIDEICOMISO**) en tanto se liquida el saldo del **CRÉDITO** y sus accesorios financieros en términos del presente Contrato, sin perjuicio de la obligación del **ACREDITADO** de liquidar de inmediato toda cantidad adeudada a **BANOBRAS**.

**III.** 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**, **BANOBRAS** 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**.

**IV.** En el supuesto de que **BANOBRAS** entregue al Fiduciario del **FIDEICOMISO** una notificación de incumplimiento y en tanto continúe vigente el **Evento de Incumplimiento**, el Porcentaje Asignado será aplicado íntegramente al pago del **CRÉDITO**, sin perjuicio de las demás acciones que **BANOBRAS** pueda ejercer para la recuperación de la totalidad del saldo insoluto del **CRÉDITO**.

**DÉCIMA QUINTA.- FONDO DE RESERVA.-** El **ESTADO**, por conducto del Fiduciario del **FIDEICOMISO**, deberá constituir y mantener un Fondo de Reserva, que tendrá carácter de revolvente, el cual deberá como mínimo ser en todo momento, y durante la vigencia del **CRÉDITO**, equivalente a los 2 (dos) veces del servicio de la deuda requerido en la solicitud de pago (el Saldo Objetivo del Fondo de Reserva). El Fondo de Reserva se constituirá de manera previa a la fecha del primer pago previsto en la Tabla de Amortización que se integra al presente como **Anexo "4"**.

Este fondo se utilizará en caso de que por alguna causa la fuente de pago prevista en la Cláusula Décima Novena del presente Contrato, resulte en determinado momento insuficiente para realizar el pago que corresponda. El **ESTADO** deberá constituir, y reintegrar al Fondo de Reserva cualquier cantidad que se hubiere utilizado del mismo, ya sea haciendo uso de los recursos a que se refiere la propia Cláusula Décima Novena de referencia, o aportando recursos adicionales al patrimonio del **FIDEICOMISO**, dentro del plazo máximo de **1 (un)** mes contado a partir de la fecha en que se haya utilizado el Fondo de Reserva y de manera previa a la siguiente fecha de pago.

Para mantener y reconstituir el Fondo de Reserva, **BANOBRAS** deberá calcular y notificar mensualmente al Fiduciario del **FIDEICOMISO**, en cada Solicitud de Pago, el Saldo Objetivo

del Fondo de Reserva. Para tales efectos, los intereses se calcularán aplicando la tasa de interés ordinaria vigente al momento de enviar la solicitud de pago respectiva. En el supuesto de que **BANOBRAS** no actualice el Saldo Objetivo del Fondo de Reserva para un determinado periodo de pago, el fiduciario tomará como base el último Saldo Objetivo del Fondo de Reserva que hubiere sido notificado por **BANOBRAS**.

**DÉCIMA SEXTA.- OBLIGACIONES DE HACER Y CONSECUENCIA EN CASO DE INCUMPLIMIENTO**. En el supuesto de que el **ESTADO** se abstenga de cumplir con alguna de las obligaciones previstas en la Cláusula Décima Octava o en la Cláusula Décima Quinta denominada Fondo de Reserva, **BANOBRAS** notificará al **ESTADO** por escrito el incumplimiento detectado, **BANOBRAS** tendrá derecho a cobrar al **ACREDITADO** una pena convencional que consistirá en adicionar el **50% (cincuenta por cierto)** de la sobretasa de interés aplicable, sin perjuicio de la revisión y, en su caso, ajuste de la tasa de interés, en términos de lo pactado en las Cláusula Séptima del presente Contrato; pena convencional, que: (i) aplicará durante el número de días efectivamente transcurridos en que permanezca sin cura el incumplimiento de que se trate; (ii) el primer cobro se realizará en la fecha de pago inmediata siguiente; (iii) será cubierta por el **ESTADO** a **BANOBRAS** precisamente en las fechas de pago, con recursos ajenos al **CRÉDITO**; y (iv) **BANOBRAS** dejará de cobrar la pena convencional en el momento que el **ACREDITADO**: (a) compruebe con el correspondiente soporte documental que ha subsanado el incumplimiento; o (b) que llegó a una acuerdo con el propio **BANOBRAS**.

En el supuesto de que **BANOBRAS** otorgue al **ESTADO** un periodo de cura para subsanar el incumplimiento, **BANOBRAS** se abstendrá de aplicar la pena convencional que se pacta, en tanto se encuentre vigente el plazo otorgado.

**DÉCIMA SÉPTIMA.- COMPROBACIÓN DE RECURSOS.-** El **ACREDITADO** se obliga a comprobar a más tardar al quinto día hábil siguiente de efectuada la única disposición del **CRÉDITO**, se tenga por liquidado el saldo insoluto del **CRÉDITO BANORTE**.

En el supuesto de que el **ACREDITADO** se abstenga de cumplir con la comprobación de recursos en los términos que aquí se pactan, **BANOBRAS** dentro de los **10 (diez)** días siguientes, informará tal situación al Órgano Interno de Control del **ACREDITADO** y a los órganos de fiscalización competentes, incluso habiendo entregado dicha comprobación de recursos, en el caso de que **BANOBRAS** detecte alguna inconsistencia o desviación a la misma, podrá dar vista a los órganos fiscalizadores competentes con copia al órgano Interno de Control durante toda la vigencia del **CRÉDITO**.

**DÉCIMA OCTAVA.- Instrumentos Derivados.** El **ACREDITANTE** acepta y reconoce que el **ESTADO** podrá (pero no estará obligado a), en cualquier momento durante la vigencia del **CRÉDITO**, a contratar uno o varios instrumentos derivados de intercambio de tasas (tipo swap), para cubrir una porción o la totalidad del saldo insoluto del **CRÉDITO**, sin requerir el consentimiento del **ACREDITANTE**, siempre que se cumplan los siguientes requisitos:

(i) Que la contratación se realice mediante proceso competitivo o licitación pública, según resulte aplicable de conformidad con la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios y la normativa que de ella derive;

(ii) Que la contraparte tenga al momento de la contratación de los instrumentos, una calificación crediticia igual o superior a la del **CRÉDITO**, en escala nacional;

(iii) El nivel de cobertura sea menor o igual al 75% (setenta y cinco por ciento) del saldo insoluto del **CRÉDITO**;

(iv) La tasa fija nominal que se pacte intercambiar por la TIIE sea menor o igual al 12% (doce por ciento); y

(v) El plazo del instrumento derivado de intercambio de tasas no sea mayor a 10 (diez) años.

El **ACREDITANTE** acepta y reconoce que: *(i)* los pagos a cargo del **ESTADO** derivados de los instrumentos derivados de intercambio de tasas (swaps) serán cubiertos con cargo al Porcentaje de Participaciones, siempre y cuando éstos hubieren sido inscritos en el registro del **FIDEICOMISO**, a efecto de que la contraparte adquiera la calidad de fideicomisario en primer lugar B, en el entendido que las contraprestaciones a favor del **ESTADO** deberán abonarse directamente en la Cuenta Individual, para su aplicación al pago del **CRÉDITO**, en los términos y la prelación prevista en el **FIDEICOMISO**, y *(ii)* los recursos correspondientes al **ESTADO** de los Instrumentos de Cobertura de la Tasa de Referencia deberán abonarse por la contraparte directamente en la Cuenta Individual, para su aplicación al pago del **CRÉDITO**, en los términos y la prelación prevista en el **FIDEICOMISO**.

En caso de que existan costos de rompimiento de la cobertura, derivado de prepagos voluntarios o forzosos, éstos deberán ser cubiertos con recursos propios del **ACREDITADO** o, en su defecto, con los recursos derivados del Porcentaje de Participaciones después de efectuado el pago del **CRÉDITO** en el periodo de que se trate.

**DÉCIMA NOVENA.- FUENTE DE PAGO.-** Como fuente de pago del cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones que contrae en virtud de la suscripción del presente Contrato, el **ACREDITADO** destinará irrevocablemente, a través del **FIDEICOMISO**, el **8% (ocho por ciento) mensual** de las participaciones que en ingresos federales le corresponden al **ACREDITADO** del Fondo General de Participaciones (el "***Porcentaje de Participaciones***") que equivale al 6.07% (seis punto cero siete por ciento) del total del Fondo General de Participaciones que recibe el **ESTADO**, así como el producto derivado del ejercicio de tales derechos, de conformidad con lo que establece la Ley de Coordinación Fiscal y la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios, derivado de la contratación y disposición del **CRÉDITO**, en tanto existan obligaciones de pago derivadas del mismo, compromiso y obligación que deberá inscribirse ante el Registro Estatal de Financiamientos y Obligaciones, a cargo de la Secretaría de Finanzas y Administración del **ESTADO**, y el Registro Público Único de Financiamientos y Obligaciones de Entidades Federativas y Municipios Público que lleva la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, en términos de lo que establecen las disposiciones legales y administrativas aplicables. En dicho **FIDEICOMISO**, **BANOBRAS** tendrá el carácter de Fideicomisario en Primer Lugar, respecto del Porcentaje Asignado para el pago del **CRÉDITO** a su favor.

La fuente de pago del **CRÉDITO** señalada, se instrumenta en virtud de la operación de refinanciamiento que se documenta mediante el presente Contrato, con fundamento en lo dispuesto en el segundo párrafo del artículo 23 de la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios y 12 de la Ley de Deuda Pública para el Estado de Michoacán de Ocampo y sus Municipios, obligándose el **ESTADO** a mantener la afectación del Porcentaje de Participaciones para el pago del **CRÉDITO** que se otorga al **ACREDITADO**

mediante la suscripción del presente Contrato, mismas que se encuentran afectas en el **FIDEICOMISO**.

Sin perjuicio de la fuente de pago a que se refiere la presente cláusula, el **ACREDITADO** responderá con todo su patrimonio del cumplimiento de las obligaciones que contrae con la celebración del presente instrumento, en términos de lo dispuesto por el artículo 2964 del Código Civil Federal.

**VIGÉSIMA.- 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:

**a)** Su posición financiera;
**b)** Cualquier información que se encuentre relacionada con el **CRÉDITO**.

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

**VIGÉSIMA PRIMERA.- LUGAR Y FORMA DE PAGO.-** El **ACREDITADO** se obliga a efectuar los pagos derivados de las obligaciones contraídas con **BANOBRAS,** mediante la suscripción del presente Contrato, directamente o a través del **FIDEICOMISO** el día en que deba llevarse a cabo cada amortización, antes de las **14:00 (catorce)** horas del centro, y se efectuarán en cualquiera de las sucursales del Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex **(BANAMEX),** a través de cualquier forma de pago con abono a la cuenta número **571557**, Sucursal **870**, Plaza **001**, o bien, mediante pago interbancario o **SPEI** desde cualquier otro banco, con Clave Bancaria Estandarizada **CLABE 002180087005715574**, a nombre de **Banobras, S.N.C., Rec Cartera Estados y Municipios**.

El **ACREDITADO** se obliga a efectuar todos los pagos que deba realizar conforme a este Contrato, antes de la hora señalada en el párrafo que antecede, utilizando la referencia alfanumérica que identifique al **CRÉDITO**, la cual se proporcionará al **ACREDITADO** en el estado de cuenta que **BANOBRAS** pondrá a su disposición en términos de lo que establece la Cláusula Vigésima Tercera del presente Contrato.

Los pagos que se hagan después de la hora citada, se considerarán como realizados el día hábil bancario inmediato siguiente y la prórroga respectiva, se tomará en consideración a efecto de calcular los intereses correspondientes.

**BANOBRAS** se reserva el derecho de cambiar el lugar y/o la forma de pago antes descritos, mediante aviso por escrito que envíe al **ACREDITADO** con **15 (quince)** días naturales de anticipación.

El hecho de que **BANOBRAS** reciba algún pago en otro lugar, no implicará novación del lugar de pago pactado. 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 SEGUNDA.- DOMICILIOS.-** Las partes señalan para oír y recibir toda clase de notificaciones y documentos relacionados con las obligaciones que derivan de la formalización del presente Contrato, los domicilios siguientes:

| | |
|---|---|
| **ACREDITADO:** | Av. Francisco I. Madero Núm. 63, col. Centro, C.P. 58000, Morelia, Michoacán de Ocampo.<br>Dirección de correo electrónico: josue.ortiz@michoacan.gob.mx |
| **BANOBRAS:** | Calle Abasolo No. 192, Colonia Centro Histórico, Código Postal 58000, Morelia, Michoacán de Ocampo. |

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

**VIGÉSIMA TERCERA.- ESTADOS DE CUENTA.- BANOBRAS** pondrá a disposición del **ACREDITADO** el estado de cuenta en un Portal de Comprobantes Fiscales Digitales; por lo que, durante la vigencia del presente Contrato, **BANOBRAS** informará a la dirección de correo electrónico correspondiente al **ACREDITADO**, prevista en la cláusula inmediata anterior, dentro de los primeros **10 (diez)** días naturales posteriores al inicio de cada período de intereses, los pasos a seguir para acceder a dicho portal y consultar por medios electrónicos el estado de cuenta del **CRÉDITO.** Lo anterior, en el entendido de que cualquier cambio de dirección de correo electrónico para los efectos señalados, deberá ser notificado por escrito a **BANOBRAS** por un representante del **ACREDITADO** legalmente facultado, con **10 (diez)** días naturales de anticipación a la fecha en que deba surtir efectos la notificación, en caso contrario la información referida para consultar los estados de cuenta se entenderá válidamente entregada en la última dirección que se hubiera establecido al efecto.

El **ACREDITADO** dispondrá de un plazo de **10 (diez)** días naturales, contado a partir de la fecha en que reciba la información para consultar por medios electrónicos el estado de cuenta, para formular por escrito sus objeciones al mismo, en caso contrario se entenderá consentido en sus términos. Los estados de cuenta señalados, adicionalmente tendrán el carácter de Comprobantes Fiscales Digitales.

**VIGÉSIMA CUARTA.- AUTORIZACIÓN PARA DIVULGAR INFORMACIÓN.-** En este acto el **ACREDITADO** faculta y autoriza a **BANOBRAS** 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 QUINTA.- 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 SEXTA.- 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.

**VIGÉSIMA SÉPTIMA.- IMPUESTOS.-** El pago de los impuestos que, en su caso, se generen con motivo de la celebración y ejecución del presente Contrato, serán a cargo de la parte que resulte obligada a su pago, de acuerdo con lo establecido por la legislación aplicable.

**VIGÉSIMA OCTAVA.- MODIFICACIONES AL CONTRATO.-** Las partes están de acuerdo en que lo pactado en el presente Contrato no podrá modificarse en forma unilateral por alguna de las partes; en tal virtud, cualquier consentimiento que llegare a otorgar **BANOBRAS** al **ESTADO** 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.

**VIGÉSIMA NOVENA.- ANEXOS.-** Formarán parte integrante del presente instrumento los documentos que se acompañan en calidad de Anexos :

**Anexo "1"**.- Copia del Decreto 307 publicado el **19** de **enero** de **2011** en el Periódico Oficial del Estado de Michoacán de Ocampo al que se refiere el Antecedente 1 del presente Contrato.

**Anexo "2"**.- Copia del nombramiento del Secretario de Finanzas y Administración.

**Anexo "3"**.- Tabla de equivalencias y procedimiento conforme a la cual se realizará la revisión y ajuste de la tasa de interés, en los supuestos previstos en la Cláusula Séptima del presente Contrato.

**Anexo "4"**.- Tabla de amortización de capital.

**TRIGÉSIMA.- SOCIEDADES DE INFORMACIÓN CREDITICIA.-** Las partes acuerdan que toda reclamación o controversia relacionada con la información contenida en el reporte de crédito rendido a la fecha de la celebración del presente instrumento por la sociedad de información crediticia a que se refiere la declaración **3.1** de este instrumento y que, en consecuencia, 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.

Lo anterior, sin perjuicio del derecho que asiste al **ACREDITADO** de acudir ante los órganos jurisdiccionales competentes, para promover las acciones que considere pertinentes.

**TRIGÉSIMA PRIMERA.- PROTECCIÓN DE DATOS PERSONALES.-** Las partes se comprometen a poner a disposición de los titulares de los datos personales el aviso de privacidad previo al tratamiento de dichos datos, y a garantizar la protección de los datos personales de conformidad con las finalidades establecidas en los respectivos avisos de privacidad, en términos de la Ley General de Protección de Datos Personales en Posesión

de Sujetos Obligados. En caso de que se modifiquen las finalidades para el tratamiento de los datos personales, las partes deberán actualizar los avisos de privacidad correspondientes e informar a los titulares de los datos personales.

**TRIGÉSIMA SEGUNDA.- LAVADO DE DINERO.-** Bajo protesta de decir verdad, el **ACREDITADO** declara y se obliga a que: (i) los recursos que le sean otorgados por virtud de la celebración del presente Contrato serán utilizados para un fin lícito y en ningún momento serán utilizados para llevar a cabo o alentar alguna actividad ilícita y (ii) está actuando a nombre y por cuenta propia, es decir, los beneficios derivados de este Contrato y de cada operación relacionada con el mismo no se realizan ni realizarán a nombre y por cuenta de un tercero distinto al **ACREDITADO.**

**TRIGÉSIMA TERCERA.- JURISDICCIÓN Y LEGISLACIÓN APLICABLE.-** Para la interpretación y cumplimiento de todo lo pactado en el presente instrumento, las partes están conformes en sujetarse a las leyes de los Estados Unidos Mexicanos y someterse a la jurisdicción de los tribunales federales competentes radicados en el Estado de Michoacán de Ocampo o en la Ciudad de México, a elección del actor renunciando expresamente al fuero que pudiera corresponderles por razón de su domicilio presente o futuro.

Leído que fue por sus otorgantes el presente Contrato y enterados de su contenido, alcance y fuerza legal, lo suscriben de conformidad y lo firman para constancia en **5 (cinco)** ejemplares originales, en la Ciudad de Morelia, Michoacán de Ocampo, el **16** de **diciembre** de **2019**.

**[SE DEJA EL RESTO DE LA PÁGINA INTENCIONALMENTE EN BLANCO]**

**EL ACREDITADO**
**ESTADO DE MICHOACÁN DE OCAMPO, MICHOACÁN DE OCAMPO**

**C. CARLOS MALDONADO MENDOZA**
SECRETARIO DE FINANZAS Y ADMINISTRACIÓN

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

**LIC. SOLIO ALEJANDRO ROSAS BOLAÑOS**
DIRECTOR DE FINANCIAMIENTO Y ASISTENCIA TÉCNICA
ZONA NORTE-OCCIDENTE
Y APODERADO LEGAL DE LA INSTITUCIÓN

**NOTA:** LAS FIRMAS ANTERIORES CORRESPONDEN AL **CONTRATO DE APERTURA DE CRÉDITO SIMPLE**, CELEBRADO EL **16** DE **DICIEMBRE** DE **2019**, ENTRE **EL BANCO NACIONAL DE OBRAS Y SERVICIOS PÚBLICOS S.N.C.**, EN SU CÁRACTER DEL **ACREDITANTE** Y **EL ESTADO DE MICHOACÁN DE OCAMPO,** EN SU CALIDAD DEL **ACREDITADO**, RESPECTO AL **CRÉDITO** QUE SE FORMALIZA HASTA POR LA CANTIDAD DE **$1,218'487,427.00 (UN MIL DOSCIENTOS DIECIOCHO MILLONES CUATROCIENTOS OCHENTA Y SIETE MIL CUATROCIENTOS VEINTISIETE PESOS 00/100 M.N.).**

**ANEXO "1"** DEL **CONTRATO DE APERTURA DE CRÉDITO SIMPLE** CELEBRADO EL **16** DE **DICIEMBRE** DE **2019**, ENTRE EL **BANCO NACIONAL DE OBRAS Y SERVICIOS PÚBLICOS, S.N.C., INSTITUCIÓN DE BANCA DE DESARROLLO**, EN SU CALIDAD DE **EL ACREDITANTE** Y EL **ESTADO DE MICHOACÁN DE OCAMPO**, EN SU CARÁCTER DEL **ACREDITADO.**

Copia del Decreto **307** publicado el **19** de **enero** de **2011**
en el Periódico Oficial del Gobierno Constitucional del Estado de México de Ocampo

# PERIODICO OFICIAL

## DEL GOBIERNO CONSTITUCIONAL DEL ESTADO DE MICHOACAN DE OCAMPO

*Fundado en 1867*

Las leyes y demas disposiciones son de observancia obligatoria por el solo hecho de publicarse en este periódico. Registrado como artículo de 2a. clase el 28 de noviembre de 1921.

**Director: Lic. José Calderón González**

Pino Suárez # 154, Centro Histórico, C.P. 58000 — OCTAVA SECCIÓN — Tels. y Fax: 3-12-32-28, 3-17-06-84

TOMO CL | Morelia, Mich., Miércoles 19 de Enero del 2011 | NUM. 87



**Responsable de la Publicación**
**Secretaría de Gobierno**

DIRECTORIO

**Gobernador Constitucional del Estado de Michoacán de Ocampo**
Mtro. Leonel Godoy Rangel

**Secretario de Gobierno**
Mtro. Fidel Calderón Torreblanca

**Director del Periódico Oficial**
Lic. José Calderón González



Aparece ordinariamente de lunes a viernes.

Tiraje: 250 ejemplares
Esta sección consta de 6 páginas

Precio por ejemplar:
$ 15.00 del día
$ 21.00 atrasado

**Para consulta en Internet:**
www.michoacan.gob.mx/noticias/p-oficial
www.congresomich.gob.mx

**Correo electrónico**
periodicooficial@michoacan.gob.mx


## INDICE

**PODER EJECUTIVO DEL ESTADO**


**DECRETO LEGISLATIVO NÚMERO 306.-** Se reforman el quinto y último párrafos, fracciones I y II del artículo 2°; fracción III del apartado A del artículo 6°; y, primer párrafo del artículo 7° de la Ley de Deuda Pública para el Estado de Michoacán de Ocampo. 1

**DECRETO LEGISLATIVO NÚMERO 307.-** Por el cual autoriza al Gobierno del Estado de Michoacán de Ocampo, el refinanciamiento de parte de la deuda pública directa mediante la contratación de empréstitos. 3

**DECRETO LEGISLATIVO NÚMERO 308.-** Se autoriza al H. Ayuntamiento de Morelia, Michoacán, para que a partir de la fecha de entrada en vigor del presente Decreto, contrate y formalice la contratación de créditos hasta por la cantidad de $442'000,000.00 (Cuatrocientos cuarenta y dos millones de pesos 00/100 M.N.). ..... 4


**LEONEL GODOY RANGEL,** Gobernador Constitucional del Estado Libre y Soberano de Michoacán de Ocampo, a todos sus habitantes hace saber:

El H. Congreso del Estado, se ha servido dirigirme el siguiente:

**DECRETO**

**EL CONGRESO DE MICHOACÁN DE OCAMPO DECRETA:**

**NÚMERO 306**

**ARTÍCULO ÚNICO. Se reforman** el quinto y último párrafos, fracciones I y II del artículo 2°; fracción III del apartado A del artículo 6°; y, primer párrafo del artículo 7° de la Ley de Deuda Pública para el Estado de Michoacán de Ocampo, para quedar como sigue:

**ARTÍCULO 2º.**...

...

...

...

No obstante lo anterior, las entidades podrán contratar deuda directa de corto plazo sin la previa autorización del Congreso, en adición a los montos de endeudamiento neto aprobados en las leyes de ingresos correspondientes, **excepto los 6 meses anteriores al día en que concluya el periodo constitucional de las entidades públicas,** siempre y cuando se cumplan los siguientes requisitos:

I. **Que su vencimiento y liquidación se realicen dentro del ejercicio fiscal para el que se contrató, o que los mismos no excedan el periodo constitucional de la administración que contrató dicha deuda.**

II. Que en todo momento, el saldo insoluto total del monto principal de **la deuda, contratada durante el Ejercicio Fiscal** no exceda del 5 % de los ingresos ordinarios de la entidad de que se trate. Para efectos de lo anterior, se entenderá por ingresos ordinarios, los ingresos que perciban cada una de las entidades por concepto de ingresos propios, participaciones en ingresos federales, aportaciones federales y otros que sustituyan a los mencionados anteriormente o que recurrentemente perciba la Entidad que corresponda, sin considerar los recursos derivados de financiamiento; y,

**III.**...

...

La deuda a que se refiere el párrafo **quinto** de este artículo no podrá ser refinanciada o reestructurada, **salvo previa autorización del Congreso.**

**ARTÍCULO 6º.** ...

A. ...

I. ...

II. ...

III. Reestructurar o refinanciar la deuda contraída ya sea como deudor, garante o avalista, o cualquier obligación contingente, en el entendido que, en caso de que dicha reestructura tenga como objeto mejorar las condiciones originales de la deuda mediante la disminución de la tasa de interés o la modificación **favorable** de las garantías o **en su defecto el plazo,** no se requerirá la autorización del Congreso;

IV. a la XI. ...

B. ...

I. a la XII. ...

**ARTÍCULO 7º.** Las entidades a que se refiere el artículo 3º de este ordenamiento, podrán contratar deuda pública en los términos de esta Ley, previa autorización del Congreso, con excepción de las operaciones previstas en el **quinto** párrafo del artículo 2º de esta propia Ley.

...

I. ...

II. ...

III. ...

...

...

## TRANSITORIOS

**ARTÍCULO PRIMERO.** El presente Decreto entrará en vigor el día siguiente al de su publicación en el Periódico Oficial del Gobierno Constitucional del Estado de Michoacán de Ocampo.

**ARTÍCULO SEGUNDO.** Dése cuenta del presente Decreto, al Titular del Poder Ejecutivo del Estado de Michoacán de Ocampo.

**ARTÍCULO TERCERO.** Se derogan todas aquellas disposiciones legales y administrativas en lo que se opongan al presente Decreto.

El Titular del Poder Ejecutivo del Estado, dispondrá se publique y observe.

**DADO EN EL SALÓN DE SESIONES DEL PODER LEGISLATIVO**, Morelia, Michoacán de Ocampo, a los 14 catorce días del mes de enero de 2011, dos mil once.

**ATENTAMENTE.- "SUFRAGIO EFECTIVO. NO REELECCIÓN".- PRESIDENTE DE LA MESA DIRECTIVA.- DIP. IVÁN MADERO NARANJO.- PRIMER SECRETARIO.- DIP. ELIGIO CUITLÁHUAC GONZÁLEZ FARÍAS.- SEGUNDO SECRETARIO.- DIP. EPIGMENIO JIMÉNEZ ROJAS.- TERCER SECRETARIO.- DIP. ARTURO GUZMÁN ÁBREGO.** (Firmados).

En cumplimiento a lo dispuesto por la fracción I, del artículo 60 de la Constitución Política del Estado de Michoacán de Ocampo. y para su debida publicación y observancia, promulgo el presente Decreto, en la residencia del Poder Ejecutivo, en la ciudad de Morelia, Michoacán, a los 17 diecisiete días del mes de enero del año 2011 dos mil once.

**SUFRAGIO EFECTIVO. NO REELECCIÓN.- EL GOBERNADOR CONSTITUCIONAL DEL ESTADO.- LEONEL GODOY RANGEL.- EL SECRETARIO DE GOBIERNO.- FIDEL CALDERÓN TORREBLANCA.** (Firmados).

---

**LEONEL GODOY RANGEL,** Gobernador Constitucional del Estado Libre y Soberano de Michoacán de Ocampo, a todos sus habitantes hace saber:

El H. Congreso del Estado, se ha servido dirigirme el siguiente:

**DECRETO**

**EL CONGRESO DE MICHOACÁN DE OCAMPO DECRETA:**

**NÚMERO 307**

**ARTÍCULO 1°.** El presente Decreto legislativo tiene por objeto autorizar al Gobierno del Estado de Michoacán de Ocampo, el refinanciamiento de parte de la deuda pública directa mediante la contratación de empréstitos para ser destinados a dicho fin, así como la afectación al derecho de un porcentaje de los ingresos que por las participaciones federales le corresponden al Estado de Michoacán, como fuente de pago de los mismos, en los términos y hasta por los montos que este propio Decreto establece.

**ARTÍCULO 2°.** Se autoriza al Gobierno del Estado de Michoacán de Ocampo, para que, a través de la Secretaría de Finanzas y Administración, realice la contratación de financiamientos hasta por la cantidad de $4,800'000,000.00 (Cuatro mil ochocientos millones de pesos 00/100 M.N.), sin incluir intereses, a las mejores condiciones de mercado, por un plazo de hasta 25 años.

Los recursos que se obtengan del o los financiamientos a que se refiere este artículo deberán ser destinados al refinanciamiento de los créditos de corto plazo que fueron contratados con diversas instituciones de crédito para inversiones públicas productivas.

De cada uno de los financiamientos que se obtengan por virtud de esta autorización, se informará oportunamente, a esta representación popular.

**ARTÍCULO 3°.** Se autoriza al Gobierno del Estado de Michoacán de Ocampo, para que, a través de la Secretaría de Finanzas y Administración, afecte como fuente de pago, del o los financiamientos a que se refiere el artículo anterior, el derecho y los ingresos de hasta un 30% treinta por ciento de las participaciones que en ingresos federales le correspondan, sin perjuicio de las afectaciones previamente realizadas y hasta por el tiempo en que concluya el pago que redima la deuda que adquiera el Estado de Michoacán de Ocampo conforme al presente Decreto.

**ARTÍCULO 4°.** La afectación al derecho de participaciones a que se refiere el Artículo 3° de este Decreto se formalizará mediante la constitución de un Fideicomiso Irrevocable de Administración y Fuente de Pago.

El Gobierno del Estado de Michoacán de Ocampo, a través de la Secretaría de Finanzas y Administración del Gobierno del Estado de Michoacán de Ocampo, deberá notificar a la Tesorería de la Federación la constitución del Fideicomiso Irrevocable de Administración y Fuente de Pago referido en el párrafo anterior al que afecte el porcentaje de las participaciones federales referidas en el Artículo 3° de este Decreto, instruyéndola irrevocablemente a que abone dichos recursos directamente en ese Fideicomiso hasta la liquidación total de los financiamientos correspondientes.

**ARTÍCULO 5°.** Se autoriza al Gobierno del Estado de Michoacán de Ocampo, a través de la Secretaría de Finanzas y Administración, a celebrar operaciones financieras con instrumentos derivados tendientes a cubrir riesgos de mercado relacionadas con los financiamientos que se autorizan en el presente Decreto; así como, en su caso, cubrir con cargo a los financiamientos que se contraten los costos relacionados a los instrumentos descritos en el presente artículo.

**ARTÍCULO 6°.** El Gobierno del Estado de Michoacán de Ocampo a través de la Secretaría de Finanzas y Administración, deberá prever en su presupuesto de egresos de cada ejercicio fiscal, el servicio de la deuda conforme a lo dispuesto en la Ley de Deuda Pública del Estado de Michoacán de Ocampo, hasta por el monto necesario para dar cumplimiento a los financiamientos celebrados, hasta su total liquidación.

**ARTÍCULO 7°.** Se instruye a la Auditoría Superior de Michoacán, a que informe trimestralmente conforme a la Ley de Fiscalización, el estado detallado que guarda la deuda pública del Estado en cualquiera de sus modalidades.

## TRANSITORIOS

**ARTÍCULO PRIMERO.** El presente Decreto entrará en vigor al día siguiente de su publicación en el Periódico Oficial del Gobierno Constitucional del Estado de Michoacán de Ocampo.

**ARTÍCULO SEGUNDO.** Lo dispuesto por el presente Decreto no exime a los servidores públicos o a terceros de las responsabilidades en que pudieren haber incurrido conforme a las disposiciones legales vigentes.

**ARTÍCULO TERCERO.** Se instruye a la Auditoria Superior de Michoacán para que, en caso de no observarse cualquiera de las disposiciones de este Decreto, aplique las sanciones que determine la norma jurídica aplicable.

**ARTÍCULO CUARTO.** Dese cuenta del presente Decreto al Titular del Poder Ejecutivo del Estado, al Titular de la Secretaría de Finanzas y Administración del Gobierno del Estado de Michoacán de Ocampo, y a la Titular de la Auditoría Superior de Michoacán del H. Congreso del Estado de Michoacán de Ocampo.

El Titular del Poder Ejecutivo del Estado, dispondrá se publique y observe.

**DADO EN EL SALÓN DE SESIONES DEL PODER LEGISLATIVO**, Morelia, Michoacán de Ocampo, a los 14 catorce días del mes de enero de 2011, dos mil once.

**ATENTAMENTE.- "SUFRAGIO EFECTIVO. NO REELECCIÓN".- PRESIDENTE DE LA MESA DIRECTIVA.- DIP. IVÁN MADERO NARANJO.- PRIMER SECRETARIO.- DIP. ELIGIO CUITLÁHUAC GONZÁLEZ FARÍAS.- SEGUNDO SECRETARIO.- DIP. EPIGMENIO JIMÉNEZ ROJAS.- TERCER SECRETARIO.- DIP. ARTURO GUZMÁN ÁBREGO.** (Firmados).

En cumplimiento a lo dispuesto por la fracción I, del artículo 60 de la Constitución Política del Estado de Michoacán de Ocampo, y para su debida publicación y observancia, promulgo el presente Decreto, en la residencia del Poder Ejecutivo, en la ciudad de Morelia, Michoacán, a los 17 diecisiete días del mes de enero del año 2011 dos mil once.

**SUFRAGIO EFECTIVO. NO REELECCIÓN.- EL GOBERNADOR CONSTITUCIONAL DEL ESTADO.- LEONEL GODOY RANGEL.- EL SECRETARIO DE GOBIERNO.- FIDEL CALDERÓN TORREBLANCA.** (Firmados).

**LEONEL GODOY RANGEL**, Gobernador Constitucional del Estado Libre y Soberano de Michoacán de Ocampo, a todos sus habitantes hace saber:

El H. Congreso del Estado, se ha servido dirigirme el siguiente:

## DECRETO

**EL CONGRESO DE MICHOACÁN DE OCAMPO DECRETA:**

**NÚMERO 308**

**ARTÍCULO 1°.** Se autoriza al H. Ayuntamiento de Morelia, Michoacán, para que a partir de la fecha de entrada en vigor del presente Decreto, contrate y formalice con la Institución Bancaria, sea comercial o de desarrollo que ofrezca las mejores condiciones de financiamiento, el otorgamiento de créditos hasta por la cantidad de $442'000,000.00 (Cuatrocientos cuarenta y dos millones de pesos 00/100 M.N), en la cual se incluye el Impuesto al Valor Agregado, la comisión por apertura derivados del crédito, así como los intereses del periodo de inversión, serán con cargo al crédito.

**ARTÍCULO 2°.** Se autoriza al Honorable Ayuntamiento de Morelia, Michoacán, a celebrar operaciones financieras con instrumentos derivados tendientes a cubrir riesgos de mercado relacionadas con los financiamientos que se autorizan en el presente Decreto; así como, en su caso, cubrir con cargo a los financiamientos que se contraten los costos relacionados a los instrumentos descritos en el presente artículo.

**ARTÍCULO 3°.** Los créditos que sean contratados con base en esta autorización, serán aplicados a inversiones públicas productivas y de acuerdo a la prioridad que determine el Ayuntamiento en las siguientes obras: Para obras del Programa PRODDER 2010 y 2011 que se convengan con la Federación y El Estado; construcción de una Biblioteca (Poliforum) Digital en la Zona Norte de la Ciudad; construcción de tercera y cuarta etapa de la Unidad Deportiva Bicentenario en la Zona Norte de Morelia; construcción de Nuevo Auditorio Municipal; Construcción de la Explanada de Usos Múltiples, «Héroes Anónimos de la Independencia»; y, construcción del Puente Vehicular en el Libramiento Norte, de acuerdo con lo que su Ley Orgánica dispone, de conformidad al Plan de Desarrollo Municipal 2008-2011 y el Programa Operativo Anual; la comisión por apertura derivados del crédito, el Impuesto al Valor Agregado, así como los intereses del periodo de inversión, serán con cargo al crédito.

**ARTÍCULO 4°.** La ejecución de las obras referidas en el

Artículo 3° de este Decreto, y la celebración de contratos relativos a la ejecución de las mismas y aquellos inherentes a la adquisición de bienes objeto de la inversión del crédito a que se refiere esta autorización, se sujetarán a la normatividad aplicable conforme a las leyes estatales y, en su caso, federales, cuando en su financiamiento intervengan recursos de este origen.

**ARTÍCULO 5°.** Se autoriza al H. Ayuntamiento del Municipio de Morelia, Michoacán, para que en garantía del cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones que contraiga derivadas de la contratación y otorgamiento del crédito, en los términos establecidos en el presente Decreto, afecte a favor de la Institución Bancaria que ofrezca las mejores condiciones financieras para el Ayuntamiento del Municipio de Morelia, Michoacán, las Participaciones que en Ingresos Federales presentes y futuras le correspondan, sin perjuicio de afectaciones anteriores.

Asimismo, el Ayuntamiento de Morelia, Michoacán, podrá, cuando sus finanzas lo permitan, asignar recursos extraordinarios para efectuar pagos en forma adelantada y finiquitar anticipadamente las obligaciones derivadas del contrato de crédito respectivo y en su caso, de su convenio modificatorio.

Las garantías se deberán inscribir en el Registro de Obligaciones y Empréstitos de Entidades Federativas y Municipales que lleva la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, conforme a las disposiciones del Reglamento del Artículo Noveno de la Ley de Coordinación Fiscal; en la Auditoría Superior de Michoacán y en el Registro de Deuda Pública del Estado de Michoacán, que lleva la Secretaría de Finanzas y Administración, en los términos de los artículos 19, 20 y 21 de la Ley de Deuda Pública del Estado de Michoacán de Ocampo, en que deba constar la afectación.

**ARTÍCULO 6°.** Las cantidades de que disponga el Ayuntamiento de Morelia, Michoacán, en ejercicio del crédito cuya contratación se autoriza en los términos de este Decreto, causarán intereses normales a las tasas que se encuentren pactadas con la institución acreditante, y consten en sus normas generales de crédito.

Las tasas de interés, tendrán el carácter de revisables cuando así se precise en el contrato de apertura de crédito. Además, se podrá convenir el pago de intereses moratorios cuando exista atraso en el pago a la institución acreditante, de las obligaciones crediticias, sujetos a las tasas que al efecto se encuentren vigentes y consten en el contrato de apertura de crédito.

**ARTÍCULO 7°.** El importe de la totalidad de las obligaciones a cargo del Ayuntamiento de Morelia, Michoacán, conforme a los contratos de apertura de crédito que celebre con base en esta autorización, será cubierto a la institución acreditante en los plazos que se fijen en esos instrumentos legales, mediante exhibiciones con vencimiento mensual, trimestral, o semestral, según se pacte, integrados con abonos mensuales que comprendan intereses en caso de existir periodo de gracia para las exhibiciones de capital, y capital e intereses una vez vencido el periodo de gracia, pero en ningún caso excederá de 10 años de acuerdo a las normas y bases crediticias de la institución acreditante.

**ARTÍCULO 8°.** Se faculta al H. Ayuntamiento de Morelia, Michoacán, para que, como fuente específica de pago de los créditos que le sean concedidos, a crear con recursos suficientes para cumplir con todas y cada una de las obligaciones de pago durante la vigencia de los créditos, partidas presupuestales que anualmente consten para este efecto en el presupuesto de egresos del acreditado.

**ARTÍCULO 9°.** En el supuesto de reestructuración, redocumentación o refinanciamiento que mejore las condiciones del crédito contratado conforme al presente Decreto, y fundamento en la Ley de la materia, el Municipio, por conducto de sus representantes, podrá celebrar el convenio respectivo.

**ARTÍCULO 10°.** Se autoriza al Ayuntamiento de Morelia, Michoacán, para que pacte todas las bases, condiciones y modalidades convenientes o necesarias en los contratos y convenios relativos a las operaciones a que se refiere el presente Decreto, y a celebrar un Contrato de Mandato Especial para Actos de Dominio con el Gobierno del Estado de Michoacán de Ocampo, mediante el cual se establezca el mecanismo de garantía de pago del crédito y para que comparezcan a la firma de esos documentos por conducto de sus funcionarios o representantes legalmente facultados.

**ARTÍCULO 11°.** Se faculta al H. Ayuntamiento de Morelia, Michoacán, para que, como fuente específica de pago de los créditos que le sean concedidos, a crear con recursos suficientes para cumplir con todas y cada una de las obligaciones de pago durante la vigencia de los créditos, partidas presupuestales que anualmente consten para este efecto en el presupuesto de egresos del acreditado.

## TRANSITORIOS

**ARTÍCULO PRIMERO.** El presente Decreto entrará en vigor el día siguiente al de su publicación en el Periódico Oficial del Gobierno Constitucional del Estado de Michoacán de Ocampo.

**ARTÍCULO SEGUNDO.** El H. Ayuntamiento de Morelia, Michoacán, deberá informar dentro de los treinta días

siguientes a la contratación de los créditos que se autorizan en el presente Decreto, a la Auditoría Superior de Michoacán, conforme lo establecido en el Artículo 22 de la Ley de Deuda Pública del Estado de Michoacán de Ocampo.

**ARTÍCULO TERCERO.** Dese cuenta del presente Decreto al Titular del Poder Ejecutivo del Estado, a la Titular de la Secretaría de Finanzas y Administración del Gobierno del Estado de Michoacán de Ocampo, y a la Titular de la Auditoría Superior de Michoacán del H. Congreso del Estado de Michoacán de Ocampo, para los efectos correspondientes.

**ARTÍCULO CUARTO.** Dese cuenta al H. Ayuntamiento de Morelia, Michoacán, con el dictamen financiero emitido por la Secretaría de Finanzas y Administración del Gobierno del Estado de Michoacán de Ocampo, para efecto de que tomen en consideración las recomendaciones que contiene.

El Titular del Poder Ejecutivo del Estado, dispondrá se publique y observe.

**DADO EN EL SALÓN DE SESIONES DEL PODER LEGISLATIVO**, Morelia, Michoacán de Ocampo, a los 14 catorce días del mes de enero de 2011. dos mil once.

**ATENTAMENTE.- "SUFRAGIO EFECTIVO. NO REELECCIÓN".- PRESIDENTE DE LA MESA DIRECTIVA.- DIP. IVÁN MADERO NARANJO.- PRIMER SECRETARIO.- DIP. ELIGIO CUITLÁHUAC GONZÁLEZ FARÍAS.- SEGUNDO SECRETARIO.- DIP. EPIGMENIO JIMÉNEZ ROJAS.- TERCER SECRETARIO.- DIP. ARTURO GUZMÁN ÁBREGO.** (Firmados).

En cumplimiento a lo dispuesto por la fracción I, del artículo 60 de la Constitución Política del Estado de Michoacán de Ocampo, y para su debida publicación y observancia, promulgo el presente Decreto, en la residencia del Poder Ejecutivo, en la ciudad de Morelia, Michoacán, a los 17 diecisiete días del mes de enero del año 2011 dos mil once.

**SUFRAGIO EFECTIVO. NO REELECCIÓN.- EL GOBERNADOR CONSTITUCIONAL DEL ESTADO.- LEONEL GODOY RANGEL.- EL SECRETARIO DE GOBIERNO.- FIDEL CALDERÓN TORREBLANCA.** (Firmados).

[illegible]

INSTITUTO FEDERAL ELECTORAL
REGISTRO FEDERAL DE ELECTORES
**CREDENCIAL PARA VOTAR**

NOMBRE
MALDONADO
MENDOZA
CARLOS

EDAD 47
SEXO H

DOMICILIO
LOC EL RINCON S/N
LOC EL RINCON 61534
ZITACUARO ,MICH.

FOLIO 0000072235853 AÑO DE R[redacted]TRO [redacted] 00
CLAVE DE ELECTOR MLMNCR6410[redacted]H300[redacted]
CURP MAMC641016HMCLNR07
ESTADO 16 MUNICIPIO 113
LOCALIDAD 0128 SECCION 2842
EMISIÓN 2012 VIGENCIA HASTA 2022

2 4 2 1 2 9 8 6 4 4

ESTE DOCUMENTO ES INTRANSFERIBLE
NO ES VALIDO SI PRESENTA TACHADURAS O ENMENDADURAS

EL TITULAR ESTA OBLIGADO A NOTIFICAR EL CAMBIO DE DOMICILIO EN LOS 30 DIAS SIGUIENTES A QUE ESTE OCURRA

EDMUNDO JACOBO MOLINA
SECRETARIO EJECUTIVO DEL
INSTITUTO FEDERAL ELECTORAL

ELECCIONES FEDERALES

LOCALES Y EXTRAORDINARIAS

**ANEXO "2"** DEL **CONTRATO DE APERTURA DE CRÉDITO SIMPLE** CELEBRADO EL **16** DE **DICIEMBRE** DE **2019**, ENTRE EL **BANCO NACIONAL DE OBRAS Y SERVICIOS PÚBLICOS, S.N.C., INSTITUCIÓN DE BANCA DE DESARROLLO**, EN SU CALIDAD DE **EL ACREDITANTE** Y EL **ESTADO DE MICHOACÁN DE OCAMPO,** EN SU CARÁCTER DEL **ACREDITADO.**

Copia del nombramiento del Secretario de Finanzas y Administración

C. Carlos Maldonado Mendoza
Presente

Silvano Aureoles Conejo, Gobernador Constitucional del Estado Libre y Soberano de Michoacán de Ocampo,

En ejercicio de las atribuciones que me confiere el artículo 60 fracción XIV de la Constitución Política del Estado, y conforme a lo dispuesto en el artículo 13 de la Ley Orgánica de la Administración Pública del Estado, he tenido a bien nombrarlo a partir de esta fecha,

## Secretario de Finanzas y Administración

para que atienda los asuntos de la oficina a su cargo y desempeñe las atribuciones que le confieren las disposiciones legales aplicables.

Morelia, Michoacán, a 01 de octubre del 2018
Sufragio efectivo. No reelección

# INSTITUTO FEDERAL ELECTORAL
## REGISTRO FEDERAL DE ELECTORES
## CREDENCIAL PARA VOTAR

NOMBRE
MALDONADO
MENDOZA
CARLOS

EDAD 47
SEXO H

DOMICILIO
LOC EL RINCON S/N
LOC EL RINCON 61534
ZITACUARO ,MICH.

FOLIO 0000072235853 AÑO DE REGISTRO 1992 00
CLAVE DE ELECTOR MLMNCR64101615H300
CURP MAMC641016HMCLNR07
ESTADO 16 MUNICIPIO 113
LOCALIDAD 0128 SECCION 2642
EMISIÓN 2012 VIGENCIA HASTA 2022

FIRMA

2642128986644

ESTE DOCUMENTO ES INTRANSFERIBLE, NO ES VALIDO SI PRESENTA TACHADURAS O ENMENDADURAS.

EL TITULAR ESTA OBLIGADO A NOTIFICAR EL CAMBIO DE DOMICILIO EN LOS 30 DIAS SIGUIENTES A QUE ESTE OCURRA.

EDMUNDO JACOBO MOLINA
SECRETARIO EJECUTIVO DEL
INSTITUTO FEDERAL ELECTORAL

ELECCIONES FEDERALES

LOCALES Y EXTRAORDINARIAS

**ANEXO "3"** DEL **CONTRATO DE APERTURA DE CRÉDITO SIMPLE** CELEBRADO EL **16** DE **DICIEMBRE** DE **2019**, ENTRE EL **BANCO NACIONAL DE OBRAS Y SERVICIOS PÚBLICOS, S.N.C., INSTITUCIÓN DE BANCA DE DESARROLLO**, EN SU CALIDAD DE EL **ACREDITANTE** Y EL **ESTADO DE MICHOACÁN DE OCAMPO**, EN SU CARÁCTER DEL **ACREDITADO.**

**Definiciones.**

Para efectos del presente anexo, se entenderá por:

| | |
|---|---|
| **ACREDITADO:** | Estado de Michoacán de Ocampo. |
| **DEUDOR SOLIDARIO:** | No aplica para la presente operación. |
| **BANOBRAS:** | Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C. |
| **CRÉDITO:** | Crédito documentado en el contrato del cual es parte el presente anexo. |

**Puntos de Riesgo**

La tabla que se presenta a continuación determina los puntos de riesgo asociados a las distintas escalas de calificación que utilizan las Instituciones Calificadoras autorizadas por la **CNBV**.

**TABLA 1**
**ESCALA DE RIESGO**

| PUNTOS DE RIESGO | CALIFICACIONES | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | **S&P** | **Fitch** | **Moody's** | **HR Ratings** | **Verum** |
| 1 | mxAAA | AAA(mex) | Aaa.mx | HR AAA | AAA/M |
| 2 | mxAA+ | AA+(mex) | Aa1.mx | HR AA+ | AA+M |
| 3 | mxAA | AA(mex) | Aa2.mx | HR AA | AA/M |
| 4 | mxAA- | AA-(mex) | Aa3.mx | HR AA- | AA-/M |
| 5 | mxA+ | A+(mex) | A1.mx | HR A+ | A+/M |
| 6 | mxA | A(mex) | A2.mx | HR A | A/M |
| 7 | mxA- | A-(mex) | A3.mx | HR A- | A-/M |
| 8 | mxBBB+ | BBB+(mex) | Baa1.mx | HR BBB+ | BBB+/M |
| 9 | mxBBB | BBB(mex) | Baa2.mx | HR BBB | BBB/M |
| 10 | mxBBB- | BBB-(mex) | Baa3.mx | HR BBB- | BBB-/M |
| 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 Acreditado.**

El nivel de riesgo del **CRÉDITO** o del **ACREDITADO** se determinará de acuerdo con lo siguiente:

1. Cuando el **CRÉDITO** o del **ACREDITADO** cuente con **2 (dos) o** más de **2 (dos)** calificaciones, el nivel de riesgo será igual a los puntos de riesgo que le corresponden a la calificación que representa el mayor riesgo.

2. Cuando el **CRÉDITO** o del **ACREDITADO** cuente con **1 (una)** calificación, el nivel de riesgo será igual a los puntos de riesgo asociados a dicha calificación.

3. Cuando el **CRÉDITO** o del **ACREDITADO** no cuente con calificación alguna, su nivel de riesgo será **22 (veintidós)**, es decir, nivel de riesgo **"No Calificado"**.

**ANEXO "4"** DEL **CONTRATO DE APERTURA DE CRÉDITO SIMPLE** CELEBRADO EL **16** DE **DICIEMBRE** DE **2019**, ENTRE EL **BANCO NACIONAL DE OBRAS Y SERVICIOS PÚBLICOS, S.N.C., INSTITUCIÓN DE BANCA DE DESARROLLO**, EN SU CALIDAD DE **EL ACREDITANTE** Y EL **ESTADO DE MICHOACÁN DE OCAMPO,** EN SU CARÁCTER DEL **ACREDITADO.**

TABLA DE AMORTIZACIÓN

## Esquema de Amortización Específico

| Periodo | Amortización |
|---|---|
| 1 | 8,403,361.00 |
| 2 | 8,403,361.00 |
| 3 | 8,403,361.00 |
| 4 | 8,403,361.00 |
| 5 | 8,403,361.00 |
| 6 | 8,403,361.00 |
| 7 | 8,403,361.00 |
| 8 | 8,403,361.00 |
| 9 | 8,403,361.00 |
| 10 | 8,403,361.00 |
| 11 | 8,403,361.00 |
| 12 | 8,403,361.00 |
| 13 | 8,403,361.00 |
| 14 | 8,403,361.00 |
| 15 | 8,403,361.00 |
| 16 | 8,403,361.00 |
| 17 | 8,403,361.00 |
| 18 | 8,403,361.00 |
| 19 | 8,403,361.00 |
| 20 | 8,403,361.00 |
| 21 | 8,403,361.00 |
| 22 | 8,403,361.00 |
| 23 | 8,403,361.00 |
| 24 | 8,403,361.00 |
| 25 | 8,403,361.00 |
| 26 | 8,403,361.00 |
| 27 | 8,403,361.00 |
| 28 | 8,403,361.00 |
| 29 | 8,403,361.00 |
| 30 | 8,403,361.00 |
| 31 | 8,403,361.00 |
| 32 | 8,403,361.00 |
| 33 | 8,403,361.00 |
| 34 | 8,403,361.00 |
| 35 | 8,403,361.00 |
| 36 | 8,403,361.00 |
| 37 | 8,403,361.00 |
| 38 | 8,403,361.00 |
| 39 | 8,403,361.00 |
| 40 | 8,403,361.00 |
| 41 | 8,403,361.00 |
| 42 | 8,403,361.00 |
| 43 | 8,403,361.00 |
| 44 | 8,403,361.00 |
| 45 | 8,403,361.00 |

| Periodo | Amortización |
|---|---|
| 46 | 8,403,361.00 |
| 47 | 8,403,361.00 |
| 48 | 8,403,361.00 |
| 49 | 8,403,361.00 |
| 50 | 8,403,361.00 |
| 51 | 8,403,361.00 |
| 52 | 8,403,361.00 |
| 53 | 8,403,361.00 |
| 54 | 8,403,361.00 |
| 55 | 8,403,361.00 |
| 56 | 8,403,361.00 |
| 57 | 8,403,361.00 |
| 58 | 8,403,361.00 |
| 59 | 8,403,361.00 |
| 60 | 8,403,361.00 |
| 61 | 8,403,361.00 |
| 62 | 8,403,361.00 |
| 63 | 8,403,361.00 |
| 64 | 8,403,361.00 |
| 65 | 8,403,361.00 |
| 66 | 8,403,361.00 |
| 67 | 8,403,361.00 |
| 68 | 8,403,361.00 |
| 69 | 8,403,361.00 |
| 70 | 8,403,361.00 |
| 71 | 8,403,361.00 |
| 72 | 8,403,361.00 |
| 73 | 8,403,361.00 |
| 74 | 8,403,361.00 |
| 75 | 8,403,361.00 |
| 76 | 8,403,361.00 |
| 77 | 8,403,361.00 |
| 78 | 8,403,361.00 |
| 79 | 8,403,361.00 |
| 80 | 8,403,361.00 |
| 81 | 8,403,361.00 |
| 82 | 8,403,361.00 |
| 83 | 8,403,361.00 |
| 84 | 8,403,361.00 |
| 85 | 8,403,361.00 |
| 86 | 8,403,361.00 |
| 87 | 8,403,361.00 |
| 88 | 8,403,361.00 |
| 89 | 8,403,361.00 |
| 90 | 8,403,361.00 |

| Periodo | Amortización |
|---|---|
| 91 | 8,403,361.00 |
| 92 | 8,403,361.00 |
| 93 | 8,403,361.00 |
| 94 | 8,403,361.00 |
| 95 | 8,403,361.00 |
| 96 | 8,403,361.00 |
| 97 | 8,403,361.00 |
| 98 | 8,403,361.00 |
| 99 | 8,403,361.00 |
| 100 | 8,403,361.00 |
| 101 | 8,403,361.00 |
| 102 | 8,403,361.00 |
| 103 | 8,403,361.00 |
| 104 | 8,403,361.00 |
| 105 | 8,403,361.00 |
| 106 | 8,403,361.00 |
| 107 | 8,403,361.00 |
| 108 | 8,403,361.00 |
| 109 | 8,403,361.00 |
| 110 | 8,403,361.00 |
| 111 | 8,403,361.00 |
| 112 | 8,403,361.00 |
| 113 | 8,403,361.00 |
| 114 | 8,403,361.00 |
| 115 | 8,403,361.00 |
| 116 | 8,403,361.00 |
| 117 | 8,403,361.00 |
| 118 | 8,403,361.00 |
| 119 | 8,403,361.00 |
| 120 | 8,403,361.00 |
| 121 | 8,403,361.00 |
| 122 | 8,403,361.00 |
| 123 | 8,403,361.00 |
| 124 | 8,403,361.00 |
| 125 | 8,403,361.00 |
| 126 | 8,403,361.00 |
| 127 | 8,403,361.00 |
| 128 | 8,403,361.00 |
| 129 | 8,403,361.00 |
| 130 | 8,403,361.00 |
| 131 | 8,403,361.00 |
| 132 | 8,403,361.00 |
| 133 | 8,403,361.00 |
| 134 | 8,403,443.00 |

**PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO AL CONTRATO DE APERTURA DE CRÉDITO SIMPLE, DE FECHA 16 DE DICIEMBRE DE 2019, (CONVENIO) 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 BANOBRAS O EL ACREDITANTE, REPRESENTADO EN ESTE ACTO POR EL LIC. SOLIO ALEJANDRO ROSAS BOLAÑOS, DIRECTOR DE FINANCIAMIENTO Y ASISTENCIA TÉCNICA NORTE-OCCIDENTE DE BANOBRAS Y APODERADO LEGAL DE LA INSTITUCIÓN Y, POR OTRA PARTE, EL ESTADO DE MICHOACÁN DE OCAMPO, EN LO SUCESIVO, INDISTINTAMENTE (EL "*ESTADO*" O EL "*ACREDITADO*"), A TRAVÉS DEL PODER EJECUTIVO, POR CONDUCTO DE LA SECRETARÍA DE FINANZAS Y ADMINISTRACIÓN, REPRESENTADA EN ESTE ACTO POR SU TITULAR, EL C. CARLOS MALDONADO MENDOZA, A QUIENES AL ACTUAR EN FORMA CONJUNTA SE LES DENOMINARÁ (LAS "*PARTES*") Y LO SUJETAN AL TENOR DE LOS ANTECEDENTES, DECLARACIONES Y CLÁUSULAS SIGUIENTES:**

## ANTECEDENTES

1. El día **16 de diciembre** de **2019**, el Estado formalizó un Contrato de Apertura de Crédito Simple con **Banobras** como acreditante, hasta por la cantidad de **$1,218'487,427.00 (UN MIL DOSCIENTOS DIECIOCHO MILLONES CUATROCIENTOS OCHENTA Y SIETE MIL CUATROCIENTOS VEINTISIETE PESOS 00/100 M.N.)** en lo sucesivo el "Contrato de Crédito"; con sustento en los artículos 23, segundo párrafo, 26 último párrafo de la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios y 12 de la Ley de Deuda Pública para el Estado de Michoacán de Ocampo y sus Municipios y los numerales 19 y 20 del Acuerdo por el que se emiten los Lineamientos de la Metodología para el Cálculo del Menor Costo Financiero y de los Procesos Competitivos de los Financiamientos y Obligaciones a contratar por parte de las Entidades Federativas, los Municipios y sus Entes Públicos, en lo sucesivo el "Crédito".

2. El Crédito quedó inscrito en el Registro Estatal de Financiamientos y Obligaciones, a cargo de la Secretaría de Finanzas y Administración del Estado, y se encuentra pendiente de inscripción en el Registro Público Único de Financiamientos y Obligaciones de Entidades Federativas y Municipios Público que lleva la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, en términos de lo que establecen las disposiciones legales y administrativas aplicables.

## DECLARACIONES:

ÚNICO. Declara, el Estado y el Banobras por conducto de sus representantes legales, que:

a. Con fundamento en el artículo 23, segundo párrafo de la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios, para la celebración del presente Convenio no es necesario contar con la autorización del Congreso del Estado, considerando que tiene por objeto únicamente señalar la sobretasa aplicable al Crédito al momento de la formalización del Contrato de Crédito; por lo que el Convenio no implica un incremento en el saldo insoluto, no amplía el plazo de vencimiento original, no otorga plazo o periodo de gracia, ni modifica del perfil de amortizaciones de principal del Crédito

b. Se mantienen vigentes las declaraciones establecidas en el Contrato de Crédito.

c. Están de acuerdo en celebrar este Convenio en sus términos.

d. Que cuentan con las facultades legales y administrativas suficientes para comparecer en nombre de sus representadas a la celebración del presente instrumento, mismas que no les han sido modificadas o restringidas.

e. Los comparecientes reconocen mutuamente la personalidad jurídica de sus representadas y admiten como suyas, en lo que les corresponda, las declaraciones anteriores; en consecuencia, están de acuerdo en obligarse de conformidad con lo que se estipula en las siguientes:

CLÁUSULAS:

**PRIMERA DEL CONVENIO. Términos Definidos**. Los términos con mayúscula inicial que se utilicen en el presente Convenio y que no se encuentren expresamente definidos, tendrán el significado que se les atribuye a los mismos en el Contrato de Crédito.

**SEGUNDA DEL CONVENIO. Modificaciones al Crédito**. Las partes convienen en modificar, y en este acto modifican el numeral 4 de la cláusula Cuarta (Obligaciones Diversas), y la cláusula Sexta (Intereses) para adicionar un cuarto párrafo recorriendo los subsecuentes, para que, a partir de que el presente Convenio entre en efectividad, quede redactado de la siguiente manera:

"**CUARTA.- OBLIGACIONES DIVERSAS.-** Durante la vigencia del presente Contrato, el **ACREDITADO** se obliga con **BANOBRAS** a:

...

4. Dentro de un plazo de **5 (cinco)** días hábiles, contado a partir de la fecha en que se lleve a cabo la única disposición del **CRÉDITO**, el **ACREDITADO** se obliga a entregar a **BANOBRAS** un ejemplar firmado por delegado(s) fiduciario(s) del **FIDEICOMISO**, mediante la cual se le otorgue a **BANOBRAS** la correspondiente constancia de inscripción del Contrato de Crédito y el Convenio, a través del cual se documentó el **CRÉDITO** en el registro del **FIDEICOMISO** y con la cual se le otorgue a **BANOBRAS** la calidad de Fideicomisario en Primer Lugar para el pago del **CRÉDITO** asignándole irrevocablemente el **8.00% (ocho por ciento)** mensual de los derechos y el producto sobre las participaciones presentes y futuras que en ingresos federales le corresponden al **ESTADO**, del Fondo General de Participaciones y que se encuentren afectas al patrimonio del **FIDEICOMISO**.

..."

*"**SEXTA.- INTERESES**. ...*

...

...

***Sobretasa inicial**. Tomando como base la calificación quirografaria de mayor grado de riesgo que mantiene el **ACREDITADO** a la fecha de formalización del presente contrato, y en virtud de que el **CRÉDITO** no cuenta con calificación crediticia otorgada por Instituciones Calificadoras autorizadas por la **CNBV**, la sobretasa inicial aplicable al **CRÉDITO** a partir de la fecha en que el **ACREDITADO** ejerza la única disposición será de **0.74 (setenta y cuatro) puntos porcentuales**, que se adicionarán a la TIIE para la determinación de los intereses ordinarios, conforme a lo dispuesto en la*

*presente Cláusula. Lo anterior, en el entendido que, si durante la fecha de formalización del **CRÉDITO** y la fecha en que el **ACREDITADO** ejerza la única disposición, se presenta cualquier cambio en la situación de la o las calificaciones con que cuente el **CRÉDITO** o el **ACREDITADO**, **BANOBRAS** revisará dicha sobretasa inicial conforme a lo dispuesto en la Cláusula Séptima. Sin perjuicio de lo anterior, durante la vigencia del **CRÉDITO**, **BANOBRAS** revisará y, en su caso, ajustará al alza o a la baja la tasa de interés, conforme a la mecánica de revisión y ajuste establecida en la Cláusula Séptima.*

..."

**TERCERA DEL CONVENIO. Condiciones Suspensivas.** El presente Convenio entrará en efectividad una vez que se cumplan las siguientes condiciones a satisfacción de **Banobras**:

1.- Que el ESTADO entregue al ACREDITANTE copia de la constancia de inscripción del Contrato de Crédito en el Registro Estatal de Financiamientos y Obligaciones, a cargo de la Secretaría de Finanzas y Administración del Estado; y en el Registro Público Único de Financiamientos y Obligaciones de Entidades Federativas y Municipios a cargo de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

2.- Que el Estado entregue al Acreditante un ejemplar original del presente Convenio debidamente firmado y el original o copia certificada de la constancia de inscripción de este instrumento en el Registro Estatal de Financiamientos y Obligaciones, a cargo de la Secretaría de Finanzas y Administración del Estado; y en el Registro Público Único de Financiamientos y Obligaciones de Entidades Federativas y Municipios a cargo de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, bajo los folios o números que permitan conservar la prelación del Crédito.

Las condiciones suspensivas antes señaladas deberán quedar cumplidas en un plazo que no exceda de 60 (sesenta) días naturales, contado a partir de la fecha de suscripción del presente instrumento. En caso de que el Acreditado no cumpla con las condiciones suspensivas en el plazo mencionado, Banobras, en caso de considerarlo procedente, podrá prorrogar el mismo las veces que sea necesario y hasta por un periodo igual. Las prórrogas mencionadas deberán ser solicitadas por escrito que presente el Acreditado, que incluya la justificación correspondiente, previamente al vencimiento del plazo mencionado.

**CUARTA DEL CONVENIO**. **Ausencia de Novación**. Las partes acuerdan que, salvo lo expresamente pactado en el presente Convenio, las cláusulas contenidas en el Contrato de Crédito subsistirán con todo su valor, alcance y fuerza legal, en lo que no se opongan al presente instrumento; en consecuencia se tienen por reproducidas aquí íntegramente, como si a la letra se insertaren, en el entendido que las partes manifiestan que la formalización del este Convenio no implica novación de las obligaciones pactadas en el Contrato de Crédito, toda vez que no existe intención de novar sino únicamente modificar el numeral 4 de la cláusula Cuarta (Obligaciones Diversas), y la cláusula Sexta (Intereses) para adicionar un cuarto párrafo recorriendo los subsecuentes, por lo que sobre tales aspectos, se entenderá modificado en los términos de este instrumento.

**QUINTA DEL CONVENIO. Integración.** Las partes acuerdan que el presente Convenio forma parte integrante del Contrato de Crédito; en consecuencia, lo pactado por las partes

en este Convenio no podrá interpretarse sin hacer una rigurosa referencia y lectura integral de las disposiciones pactadas en el Contrato de Crédito.

**SEXTA DEL CONVENIO.** **Reserva Legal.** En caso, de nulidad de alguna cláusula o disposición del Contrato de Crédito y/o del presente Convenio o de cualquier instrumento que se celebre en base a éstos, no afectará la validez u obligatoriedad del resto de las disposiciones de dichos instrumentos legales.

**SÉPTIMA DEL CONVENIO.** **Notificaciones.** Cualquier comunicación que deba hacerse conforme al presente Convenio, deberá efectuarse de conformidad con lo establecido en el Contrato de Crédito.

**OCTAVA DEL CONVENIO.** **Legislación aplicable y Jurisdicción**. Las partes acuerdan que con respecto a la legislación aplicable al presente Convenio y a la jurisdicción en caso de controversia, se estará a lo dispuesto para tales efectos en el Contrato de Crédito.

En virtud de lo anterior, las partes del presente Convenio lo celebran en 5 (cinco) tantos y lo firman en la Ciudad de Morelia, Michoacán de Ocampo el día **21** de **enero** de **2020**.

**[SE DEJA EL RESTO DE LA PÁGINA INTENCIONALMENTE EN BLANCO]**

**EL ACREDITADO**
**ESTADO DE MICHOACÁN DE OCAMPO, MICHOACÁN DE OCAMPO**

**C. CARLOS MALDONADO MENDOZA**
SECRETARIO DE FINANZAS Y ADMINISTRACIÓN

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

**LIC. SOLIO ALEJANDRO ROSAS BOLAÑOS**
DIRECTOR DE FINANCIAMIENTO Y ASISTENCIA TÉCNICA
ZONA NORTE-OCCIDENTE
Y APODERADO LEGAL DE LA INSTITUCIÓN

**NOTA:** LAS FIRMAS ANTERIORES CORRESPONDEN AL PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO DE FECHA 21 DE ENERO DE 2020, QUE SE REALIZA AL CONTRATO DE APERTURA DE CRÉDITO SIMPLE, CELEBRADO EL 16 DE DICIEMBRE DE 2019, ENTRE EL BANCO NACIONAL DE OBRAS Y SERVICIOS PÚBLICOS S.N.C., EN SU CÁRACTER DEL ACREDITANTE Y EL ESTADO DE MICHOACÁN DE OCAMPO, EN SU CALIDAD DEL ACREDITADO, RESPECTO AL CRÉDITO QUE SE FORMALIZA HASTA POR LA CANTIDAD DE $1,218'487,427.00 (MIL DOSCIENTOS DIECIOCHO MILLONES CUATROCIENTOS OCHENTA Y SIETE MIL CUATROCIENTOS VEINTISIETE PESOS 00/100 M.N.)