BANOBRAS

BANCO NACIONAL DE OBRAS Y SERVICIOS PÚBLICOS S.N.C.

Resolución del Comité de Transparencia: R 22/08-Ext/2017

LEYENDA DE CLASIFICACIÓN

VERSION PÚBLICA

CONTRATO DE REFINANCIAMIENTO GARANTIZADO DE FECHA 28 DE DICIEMBRE DE 2016, CELEBRADO CON HSBC MÉXICO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO HSBC.

TIPO DE INFORMACIÓN: RESERVADA PERIODO RESERVA: **5 AÑOS**

CONTENIDO DEL DOCUMENTO: CONSTA DE DIECISIETE (17) HOJAS NUMERADAS EN LA PARTE DE INFERIOR DERECHA.

No se identifica información que testar con fundamento en el artículo 113 de la Ley Federal de Transparencia y Acceso a la Información Pública y al artículo 116 de la Ley General de Transparencia y Acceso a la Información Pública.

Nombre del área que clasifica:	Dirección de Financiamiento Zona Centro Sur
Nombre y firma del Titular del área:	Francisco Amador Ramírez Gerente Zona Sur
Nombre y firma de quien clasifica:	Baltazar Linares Díaz Delegado Estatal en Quintana Roo.
Fecha y número de acta de la Sesión del Comité de Transparencia donde se aprobó la versión pública	Sexta Sesión Extraordinaria del Comité de Transparencia del 3 de agosto de 2017.

CONTRATO DE REFINANCIAMIENTO GARANTIZADO (EL "CONTRATO") QUE CELEBRAN, POR UNA PARTE, EL BANCO NACIONAL DE OBRAS Y SERVICIOS PÚBLICOS, SOCIEDAD NACIONAL DE CRÉDITO, INSTITUCIÓN DE BANCA DE DESARROLLO, EN LO SUCESIVO Y PARA EFECTOS DEL PRESENTE CONTRATO, ("BANOBRAS"), REPRESENTADO EN ESTE ACTO POR EL LIC. JUAN ROBLES MARTÍNEZ, DIRECTOR GENERAL ADJUNTO DE FINANCIAMIENTO y ASISTENCIA TÉCNICA A GOBIERNOS Y APODERADO LEGAL, Y POR LA OTRA PARTE, HSBC MÉXICO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO HSBC, EN LO SUCESIVO Y PARA EFECTOS DEL PRESENTE CONTRATO ("HSBC"), REPRESENTADO EN ESTE ACTO POR LOS SEÑORES JORG PAASCHE Y CARLOS GERARDO CORREA DAMM, APODERADOS LEGALES, 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

PRIMERO.- Con fecha **24** de **noviembre** de **2011**, el **Estado Libre y Soberano de Quintana Roo**, a través de la Secretaría de Finanzas y Planeación, en su carácter de Fideicomitente y Fideicomisario en Tercer Lugar, suscribió ante **Ixe Banco, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte**, en su calidad de Fiduciario, un Contrato de Fideicomiso (Maestro) Irrevocable de Administración y Fuente Pago, según el mismo haya sido o sea modificado, incluyendo el Convenio Modificatorio de fecha **8** de **diciembre** de **2011 (el CONTRATO DE FIDECOMISO")**, identificado con el número **F/967** (mismo que para efectos administrativos también se identifica con el número **744634**) (el **"FIDEICOMISO MAESTRO")**. Copia del **CONTRATO DE FIDECOMISO**, incluidos sus convenios modificatorios, anexos y apéndices se acompaña al presente **CONTRATO** en calidad de **ANEXO 1**.

SEGUNDO.- Entre los fines del **FIDEICOMISO MAESTRO** se encuentra previsto que el Fiduciario pague a los Fideicomisarios en Primer Lugar las obligaciones que deriven de los Financiamientos a cargo del Fideicomitente que se encuentren inscritos en el Registro del Fiduciario, mediante abono de las cantidades que resulten del Monto Asignado al Financiamiento de que se trate, a través de la Cuenta Individual. Los términos escritos con mayúscula inicial se encuentran definidos en el **CONTRATO DE FIDECOMISO**.

TERCERO.- Con fecha **14** de **diciembre** de **2016**, **HSBC México, Sociedad Anónima, Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**, en su carácter de Acreditante, celebró con el **Estado de Quintana Roo (el Estado)**, a través de la Secretaría de Finanzas y Planeación, en su calidad de Acreditado, un Contrato de Apertura de Crédito Simple (el "CONTRATO DE CRÉDITO") a un plazo de **20 (Veinte)** años, es decir, **7,300 (Siete mil trescientos)** días naturales sin exceder del día 14 de diciembre de 2036, mediante el cual se formalizó un crédito simple que el Acreditante otorgó al Acreditado hasta por la cantidad de **$1,698'186,888.00 (MIL SEISCIENTOS NOVENTA Y OCHO MILLONES CIENTO OCHENTA Y SEIS MIL OCHOCIENTOS OCHENTA Y OCHO PESOS 00/100 M.N.)** (el "CRÉDITO"). Copia simple del **CONTRATO DE CRÉDITO**, anexos y apéndices, se acompañan al presente **CONTRATO** en calidad de **ANEXO 2**.

CUARTO.- **BANOBRAS** cuenta con un programa que para fines de promoción se denomina *"Programa de Refinanciamiento Garantizado"* (el "**PROGRAMA**"), cuyo objeto radica en potenciar los recursos destinados a proyectos de infraestructura y servicios públicos, a refinanciar créditos que en su origen hayan sido destinados al financiamiento de inversión pública productiva que recaiga en los campos de atención de **BANOBRAS**, con sujeción al cual puede adquirir mediante la figura legal que corresponda, los derechos que transmitan las Instituciones de Crédito del Sistema Financiero Mexicano, respecto de créditos que formen parte de su cartera vigente.

QUINTO.- Con fecha 20 de diciembre de 2016, **HSBC** solicitó a **BANOBRAS** que sujeto a las condiciones y términos del **PROGRAMA** y a lo pactado en el presente **CONTRATO**, establezca el compromiso y obligación de adquirir los derechos crediticios, de cobro y fideicomisarios que deriven y se relacionen con el **CRÉDITO**, para cuyos efectos las **PARTES** celebran el presente **CONTRATO**. Copia simple de la solicitud de mérito, se adjunta al presente **CONTRATO** en calidad de **ANEXO 3**.

DECLARACIONES

1. DECLARA BANOBRAS, POR CONDUCTO DE REPRESENTANTE DEBIDAMENTE FACULTADO, BAJO PROTESTA DE DECIR VERDAD, QUE:

1.1 Es una Sociedad Nacional de Crédito legalmente constituida conforme a las Leyes de los Estados Unidos Mexicanos y que opera como Institución de Banca de Desarrollo conforme a las disposiciones de su Ley Orgánica, la Ley de Instituciones de Crédito, la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito y de otros ordenamientos legales aplicables.

1.2 El artículo 3° de la Ley Orgánica del Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos precisa que **BANOBRAS** como Institución de Banca de Desarrollo se encuentra facultado para financiar o refinanciar proyectos relacionados directa o indirectamente con inversión pública o privada en infraestructura y servicios públicos, así como con las mismas operaciones coadyuvar al fortalecimiento institucional de los gobiernos Federal, estatales y municipales, con el propósito de contribuir al desarrollo sustentable del país. Asimismo, con sustento en lo que disponen los artículos 2, 6 y 93 de la Ley de Instituciones de Crédito y los diversos 75 y 78 del Código de Comercio, cuenta con facultades legales para celebrar el presente **CONTRATO** y obligarse en sus términos.

1.3 Con sustento en las facultades a que se refieren los artículos 42 de la Ley de Instituciones de Crédito y 20 de la Ley Orgánica del Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, **BANOBRAS** el 8 de noviembre de 2010 autorizó el "Programa Piloto de Refinanciamiento Garantizado", en el que se establece su alcance e incluye la posibilidad de adquirir mediante transmisión de derechos que realicen las Instituciones de Crédito del Sistema Financiero Mexicano, créditos que formen parte de su cartera vigente, en los términos del **PROGRAMA**.

1.4 El **Lic. Juan Robles Martínez**, cuenta con facultades legales suficientes para celebrar el **CONTRATO** y obligar a **BANOBRAS** en sus términos, según consta en la Escritura Pública Número 11,780, de fecha 16 de marzo de 2016, pasada ante la fe del Lic. **Eduardo Segovia Abascal**, Notario Público Número **47** del Estado de México, cuyo primer testimonio quedó inscrito en el Registro Público de la Propiedad y del Comercio de la Ciudad de México, bajo el folio mercantil 80,259, facultades que a la fecha de celebración del **CONTRATO** no han terminado, ni le han sido revocadas, modificadas ni limitadas en forma alguna. Copia de este instrumento notarial se acompaña en calidad de **ANEXO 4**.

1.5 Con fechas **8** y **27** de **diciembre** de **2016**, se autorizó la celebración del presente **CONTRATO** con objeto de adquirir los derechos crediticios, de cobro y fideicomisarios que deriven del **CRÉDITO** otorgado al **Estado** por **HSBC**, en los términos y bajo las condiciones que se pactan en el **CONTRATO**.

1.6 Mediante escrito identificado con el número **No. DGADPG/500000/069/2016,** de fecha 8 de diciembre de 2016, emitido válidamente por la Dirección General Adjunta de Desarrollo de Productos y Garantías, notificó la autorización para la celebración del presente **CONTRATO** con objeto de adquirir los derechos crediticios, de cobro y fideicomisarios que deriven del **CRÉDITO** a **QUINTANA ROO**, en los términos y bajo las condiciones que se pactan en el **CONTRATO**. Copia del documento de mérito, se adjunta al presente **CONTRATO** en calidad de **ANEXO 5.**

1.7 No requiere autorización o consentimiento adicional para celebrar el presente **CONTRATO** y cumplir con las obligaciones a su cargo que deriven del mismo, en virtud de que, en términos de lo señalado en los Numerales **1.3, 1.5 y 1.6** de este apartado, dispone de las autorizaciones necesarias.

1.8 Los recursos con los cuales cubrirá las obligaciones que asume con la firma del presente **CONTRATO** son de origen lícito.

1.9 El 13 de diciembre de 2016, recibió original del oficio signado por el Secretario de Finanzas y Planeación del Estado de Quintana Roo, en el que certificó que los recursos de los créditos a refinanciar y/o reestructurar con cargo, entre otros, al **CRÉDITO,** se destinaron originalmente a financiar inversiones públicas productivas y que las acciones financiadas se contrataron conforme a lo que dispone la legislación aplicable.

2. DECLARA HSBC, POR CONDUCTO DE REPRESENTANTES DEBIDAMENTE FACULTADOS, BAJO PROTESTA DE DECIR VERDAD, QUE:

2.1 Se constituyó como sociedad anónima, mediante la escritura pública 12,718 otorgada el 22 de julio de 1941, ante la fe del notario público número 28 de la Ciudad de México, licenciado José Bandera Olavarría, registrada bajo el número 170 (ciento setenta), a fojas 114 (ciento catorce), volumen 130 (ciento treinta), libro tres, Sección de Comercio del Registro Público de la Propiedad de la Ciudad de México.

2.2 El estatuto social de su representada ha sido reformado en diversas ocasiones y la última se encuentra consignada en la escritura pública 319,990 de fecha 22 de enero de 2015, otorgada ante la fe de los notarios públicos números 10 y 207 de la Ciudad de México, los licenciados Tomás Lozano Molina y G Schila Olivera González, e inscrita en el Registro Público de la Propiedad y del Comercio del Distrito Federal en el folio mercantil 64053. Copia del este instrumento notarial se acompaña al presente **CONTRATO** en calidad de **ANEXO 6**.

2.3 Los señores Jorg Paasche Junco y Carlos Gerardo Correa Damm, cuentan con facultades legales suficientes para celebrar el **CONTRATO** y obligar a **HSBC** en sus términos, y acreditan su calidad de apoderados con los testimonios de las Escrituras Públicas número 23,105 y 23,924 de fechas 23 de marzo de 2015 y 30 de julio de 2015 respectivamente, ambas otorgadas ante la fe de la Licenciada Rosa María López Lugo, titular de la notaría pública número 223 de la Ciudad de México, e inscritas en el Registro Público de la Propiedad y del Comercio del Distrito Federal en el folio mercantil 64053. Copia del este instrumento notarial se acompaña al presente **CONTRATO** en calidad de **ANEXO 7**.

2.4 Solicitó a **BANOBRAS** que sujeto a las condiciones y términos del **PROGRAMA** y a lo pactado en el presente **CONTRATO**, establezca el compromiso y obligación de adquirir los derechos crediticios, de cobro y fideicomisarios que deriven y se relacionen con el **CRÉDITO**.

2.5 Previamente a la celebración del presente **CONTRATO** ha obtenido todas las autorizaciones necesarias y ha cumplido con cada uno de los requisitos normativos y legales aplicables para su celebración.

2.6 Los recursos con los cuales cubrirá las obligaciones que asume con la firma del presente **CONTRATO** son de origen lícito.

3. DECLARAN BANOBRAS Y HSBC, CONJUNTAMENTE ("LAS PARTES"), CADA QUIEN POR CONDUCTO DE REPRESENTANTE(S) DEBIDAMENTE FACULTADO(S), BAJO PROTESTA DE DECIR VERDAD, QUE:

3.1 Previamente a la formalización del **CONTRATO** han obtenido todas y cada una de las autorizaciones necesarias para celebrarlo y que sus representantes cuentan con capacidad legal y facultades suficientes para tal efecto, las cuales no han terminado, no les han sido modificadas, restringidas o revocadas en forma alguna a la fecha de su celebración.

3.2 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.- **OBJETO DEL CONTRATO**. **BANOBRAS** en este acto asume el compromiso y obligación ante **HSBC**, una vez que se cumplan los términos y condiciones que se establecen más adelante en el presente **CONTRATO**, de adquirir bajo la formalidad que establezca la legislación aplicable y en la **FECHA DE EJECUCIÓN** *(según este término se define más adelante en este **CONTRATO**),* los derechos crediticios, de cobro y fideicomisarios que deriven del **CRÉDITO**.

SEGUNDA.- **MONTO MÁXIMO DE LA TRANSMISIÓN.** En el supuesto de que **HSBC** cumpla los términos y condiciones que se establecen en el presente **CONTRATO**, **BANOBRAS** pagará a **HSBC** por la transmisión de los derechos crediticios, de cobro y fideicomisarios que deriven del **CRÉDITO**, un monto equivalente al saldo insoluto del **CRÉDITO** a la **FECHA DE EJECUCIÓN**, importe que en ningún caso excederá de **$1,410'470,593.74 (MIL CUATROCIENTOS DIEZ MILLONES CUATROCIENTOS SETENTA MIL QUINIENTOS NOVENTA Y TRES PESOS 74/100 M.N.)** (el "**MONTO MÁXIMO DE LA TRANSMISIÓN**").

TERCERA.- **CONDICIONES PARA QUE BANOBRAS ADQUIERA LOS DERECHOS DEL CRÉDITO**. **BANOBRAS** mantendrá su compromiso y obligación ante **HSBC** de adquirir los derechos crediticios, de cobro y fideicomisarios que deriven del **CRÉDITO**, en la **FECHA DE EJECUCIÓN**, mediante la formalización del o los instrumentos legales que corresponda(n) de conformidad con lo que establece la legislación aplicable, siempre y cuando:

3.1 El **CRÉDITO** se encuentre vigente, sea válido y exigible, esto es, que el Estado de Quintana Roo se encuentre al corriente en el cumplimiento de las obligaciones sustanciales a su cargo que deriven del **CONTRATO DE CRÉDITO**. Se entenderá por obligaciones sustanciales aquellas contenidas en el **ANEXO 8** del presente **CONTRATO**, las cuales están relacionadas con el pago de principal e intereses del **CRÉDITO**; su fuente de pago; el mecanismo de afectación de la fuente de pago o garantía (en su caso), y con el fondo de reserva ("**OBLIGACIONES SUSTANCIALES**")

3.2 El **FIDEICOMISO MAESTRO** *o el que en su caso lo sustituya,* se encuentre vigente y los recursos que formen su patrimonio continúen afectados.

3.3 **HSBC** se encuentre al corriente en el cumplimiento de todas las obligaciones que existan a su cargo y a favor de **BANOBRAS** conforme al presente contrato.

3.4 No existan demandas, procedimientos jurisdiccionales y/o administrativos en curso *(que no estén siendo atendidas por **HSBC**)* que puedan afectar la existencia o validez del **CRÉDITO**, su fuente de pago o del **FIDEICOMISO MAESTRO**, en el entendido que, en tanto no exista una resolución al efecto y siempre que **HSBC** esté realizando las acciones y/o defensas necesarias en relación a dichas demandas o procedimientos, **BANOBRAS** no podrá negarse a adquirir los derechos crediticios, de cobro y fideicomisarios que deriven del **CRÉDITO**, en la **FECHA DE EJECUCIÓN**, siempre y cuando el Estado de Quintana Roo se encuentre al

corriente en el cumplimiento de las **OBLIGACIONES SUSTANCIALES** a su cargo que deriven del **CONTRATO DE CRÉDITO.**

CUARTA.- **CONDICIONES SUSPENSIVAS.** Las **PARTES** acuerdan que el **CONTRATO** surtirá sus efectos una vez que **HSBC** cumpla o haga que se cumplan previamente las condiciones suspensivas siguientes:

4.1 Que **HSBC** haya entregado a **BANOBRAS** un ejemplar original o copia certificada ante fedatario público del **CONTRATO DE CRÉDITO**, *anexos y apéndices,* debidamente firmado por las partes que intervinieron en su celebración y que contenga las constancias de inscripción: **(i)** en el Registro Estatal de Obligaciones y Financiamientos del Estado de Quintana Roo, a cargo de la Secretaría de Finanzas y Planeación, y **(ii)** ante Registro Público Único de Financiamientos y Obligaciones de Entidades Federativas y Municipios de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público que lleva la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

4.2 Que **HSBC** haya entregado a **BANOBRAS** constancia documental o copia del acuse de recibo que acredite la recepción de la solicitud que el Estado de Quintana Roo hubiera emitido y entregado a la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, para instruir irrevocablemente a la Unidad de Coordinación con Entidades Federativas y a la Tesorería de la Federación, que transfieran al Fiduciario del **FIDEICOMISO MAESTRO** el importe mensual que derive del derecho a percibir y los ingresos que procedan del 8.55% (Ocho punto cincuenta y cinco por ciento) de las participaciones presentes y futuras que en ingresos federales correspondan al Estado de Quintana Roo del Fondo General de Participaciones (las "Participaciones"), conforme a lo establecido en la Ley de Coordinación Fiscal (las "Participaciones Afectas", nombradas en el **FIDEICOMISO MAESTRO**, el Monto Asignado), para constituir la fuente de pago del **CRÉDITO**.

4.3 Que **HSBC** haya entregado a **BANOBRAS** copia simple de los acuses de recibo del Fiduciario, o documento similar, de la solicitud de inscripción del **CRÉDITO** en el Registro de Financiamientos del **FIDEICOMISO MAESTRO**.

HSBC deberá cumplir o hacer que se cumplan las condiciones suspensivas que se precisan en la presente cláusula, en un plazo que no exceda de **60 (Sesenta)** días naturales posteriores a la fecha en que las **PARTES** hayan firmado el presente **CONTRATO**. En el supuesto de que **HSBC** no cumpla o haga que se cumplan las condiciones suspensivas dentro del plazo otorgado para tal efecto, **BANOBRAS** podrá prorrogarlo las veces que sea necesario y en cada ocasión hasta por un periodo igual al originalmente concedido, siempre y cuando, previamente al vencimiento, reciba solicitud por escrito firmado por apoderado(s) legalmente facultado(s) para representar a **HSBC**, en la que se incluya la justificación correspondiente.

QUINTA.- **OBLIGACIONES DE HACER DE HSBC.** Una vez que **HSBC** cumpla o haga que se cumplan las condiciones suspensivas pactadas por las **PARTES** en la Cláusula

Cuarta del presente **CONTRATO** y hasta la **FECHA DE EJECUCIÓN**, **HSBC** tendrá las siguientes obligaciones frente a **BANOBRAS:**

5.1 Que **HSBC** haya entregado a **BANOBRAS**, a más tardar **45 (Cuarenta y cinco)** días naturales previos a la **FECHA DE EJECUCIÓN**, un dictamen elaborado por auditor interno o externo a elección de **HSBC**, en el que establezca el cumplimiento de las obligaciones a cargo del Estado de Quintana Roo que deriven del **CONTRATO DE CRÉDITO**, durante el periodo comprendido entre su firma y hasta **90 (Noventa)** días naturales previos a la **FECHA DE EJECUCIÓN**.

Lo anterior, sin perjuicio de que **BANOBRAS** se reserva el derecho en cualquier momento, pero previo a la **FECHA DE EJECUCIÓN**, de efectuar una revisión integral al **CONTRATO DE CRÉDITO** y mecanismo de pago que se hubiera celebrado entre **HSBC** y el Estado, y a su soporte documental (autorización, nombramientos, poderes, registros, pagarés en su caso, constancias de inscripción, etc.), a fin de determinar que el mismo se formalizó conforme a los requisitos legales y normativos necesarios para su celebración, afectación de la fuente de pago y mecanismo de pago.

5.2 Que **HSBC** entregue a **BANOBRAS**, a más tardar **90 (Noventa)** días naturales previos a la **FECHA DE EJECUCIÓN**, un ejemplar impreso y otro digitalizado del expediente del **CRÉDITO**, en apego a lo que establezca la normativa aplicable a las Instituciones de Crédito.

5.3 Que **HSBC** haya entregado a **BANOBRAS** evidencia para acreditar que ha notificado, a través de fedatario público: **(i)** al Estado de Quintana Roo, en su calidad de Acreditado de **HSBC**, **(ii)** al Fiduciario del **FIDEICOMISO MAESTRO**, y **(iii)** a las autoridades responsables de: **(a)** el Registro Estatal de Obligaciones y Financiamientos del Estado de Quintana Roo, a cargo de la Secretaría de Finanzas y Planeación, y **(b)** el Registro Público Único de Obligaciones y Empréstitos de Entidades Federativas y Municipios que lleva la Secretaría de Hacienda y Crédito Público; el(los) acto(s) y formalidades necesarios para perfeccionar la transmisión a **BANOBRAS** de los derechos crediticios, de cobro y fideicomisarios que deriven del **CRÉDITO** y que una vez realizada(s) la o las notificaciones con la formalidad antes indicada, surtirá(n) efectos el(los) acto(s) de mérito, a partir de la **FECHA DE EJECUCIÓN**.

5.4 Que **HSBC** haya entregado a **BANOBRAS** un estado de cuenta certificado e histórico del **CRÉDITO** en términos del artículo 68 de la Ley de Instituciones de Crédito, con objeto de verificar los pagos realizados por el Estado de Quintana Roo a **HSBC**, y **BANOBRAS** pueda pagar a **HSBC** el saldo insoluto del **CRÉDITO**, a la **FECHA DE EJECUCIÓN**, sin rebasar el **MONTO MÁXIMO DE LA TRANSMISIÓN**.

5.5 Que **HSBC** entregue a **BANOBRAS** la documentación para acreditar el pago de los créditos objeto de refinanciamiento a **HSBC** acreedor del Estado con los recursos del **CRÉDITO**, a más tardar **10 (Diez)** días posteriores a la fecha en que la reciba.

5.6 Que **HSBC** entregue a **BANOBRAS** copia de la opinión de un despacho jurídico independiente: **(i)** acerca de la validez del respaldo de las participaciones que en ingresos federales le correspondan al Estado de Quintana Roo del Fondo General de Participaciones que constituyan la fuente de pago del **CRÉDITO**, con sustento en el **CONTRATO DE CRÉDITO**, el **FIDEICOMISO MAESTRO**, las inscripciones en los registros estatal, federal y fiduciario y demás documentos del **CRÉDITO**, en un plazo de **20 (Veinte)** días naturales posteriores a la fecha en que se hayan cumplido las condiciones suspensivas pactadas en la Cláusula Cuarta inmediata anterior, y **(ii)** emitida conforme a lo dispuesto en el Anexo 24 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, en el entendido que la opinión podrá ser aquella con la que cuente **HSBC**, en cumplimiento de lo previsto en el Anexo 24 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito.

5.7 Que **HSBC** haya entregado a **BANOBRAS** dentro de los **5 (cinco)** Días Hábiles siguientes a la fecha de la primera disposición del **CRÉDITO** copia certificada ante fedatario público: **a)** del documento emitido por el Fiduciario del **FIDEICOMISO MAESTRO**, a través de delegados fiduciarios con facultades para ello, en el que hagan constar: **(i)** la inscripción del **CRÉDITO** en el Registro de Financiamientos, y **(ii)** el reconocimiento a **HSBC** como Fideicomisario en Primer Lugar en el **FIDEICOMISO MAESTRO**; y **b)** del *el(los) pagaré(s) suscrito(s) por el **Estado**, mediante los cuales se hagan constar los desembolsos del **CRÉDITO** efectuados por el **Estado**.*

En el supuesto de que el **CRÉDITO** presente incumplimientos NO sustanciales *(aquellos distintos a los previstos en el **ANEXO 8** del presente **CONTRATO**)*, **BANOBRAS** mantendrá su compromiso y obligación ante **HSBC** de adquirir los derechos crediticios, de cobro y fideicomisarios que deriven del **CRÉDITO** en la **FECHA DE EJECUCIÓN**; mediante la celebración de los instrumentos legales que resulten necesarios en términos de la legislación aplicable para la transmisión de derechos.

En caso de que el **CRÉDITO** presente incumplimientos sustanciales *(de conformidad con lo previsto en el **ANEXO 8** del presente **CONTRATO**)* o el expediente del **CRÉDITO** no cumpla con lo establecido en la normativa aplicable en la **FECHA DE EJECUCIÓN**, **BANOBRAS** a solicitud de **HSBC** prorrogará la fecha para formalizar la transmisión de los derechos crediticios, de cobro y fideicomisarios que deriven del **CRÉDITO**, por un periodo de hasta **45 (Cuarenta y cinco)** días naturales, de tal forma que **HSBC** disponga del tiempo que le permita subsanar los incumplimientos sustanciales de que se trate.

En el supuesto de que **HSBC** no subsane el o los incumplimientos sustanciales dentro del plazo otorgado para tal efecto, **BANOBRAS** a solicitud de **HSBC** prorrogará la fecha para formalizar la transmisión de los derechos crediticios, de cobro y fideicomisarios que deriven del **CRÉDITO**, las veces que sea necesario y en cada ocasión hasta por un periodo igual al originalmente concedido, siempre y cuando, previamente al vencimiento, reciba solicitud por escrito firmado por funcionario(s) legalmente facultado(s) para

representar a **HSBC**, en la que se incluya la justificación correspondiente, en el entendido que **BANOBRAS** no podrá rechazar la solicitud de prórroga, sin causa justificada.

Lo anterior, no exime a **HSBC** de su obligación de continuar pagando a **BANOBRAS** la **CONTRAPRESTACIÓN** de acuerdo con lo pactado en este **CONTRATO**, sin perjuicio de que se disminuya en la proporción que corresponda el **MONTO MÁXIMO DE LA TRANSMISIÓN** al momento en que se perfeccione la transmisión de los derechos crediticios, de cobro y fideicomisarios que deriven del **CRÉDITO**.

SEXTA.- CONTRAPRESTACIÓN. HSBC se obliga a pagar a **BANOBRAS** con recursos propios, a partir de la fecha de cumplimiento de las condiciones suspensivas de la Cláusula Cuarta del presente **CONTRATO** y hasta la **FECHA DE EJECUCIÓN**, una contraprestación cuyo monto será el resultado de aplicar los puntos base anuales al saldo insoluto del **CRÉDITO** al inicio de cada periodo, más el impuesto al valor agregado (la "**CONTRAPRESTACIÓN**") que deberá cubrir mensualmente **HSBC** a **BANOBRAS** en las mismas fechas de pago de capital e intereses del **CRÉDITO**.

La **CONTRAPRESTACIÓN** será calculada conforme a la siguiente fórmula:

$$\textbf{CONTRAPRESTACIÓN} = \frac{\textit{Puntos base}}{10{,}000} \times \frac{\textit{Número de Días}}{360} \times \textit{Saldo Insoluto del CRÉDITO}$$

Donde:

Número de días: Significa el número de días efectivamente transcurridos entre la fecha de cumplimiento de condiciones suspensivas del presente **CONTRATO** o, en caso de no haberse dispuesto el **CRÉDITO**, la fecha de disposición del **CRÉDITO** y la fecha inmediata siguiente de pago de capital e intereses del **CRÉDITO** y, a partir de entonces, el número de días efectivamente transcurridos entre cada fecha de pago de capital e intereses del **CRÉDITO** y la fecha de pago inmediata siguiente de capital e intereses del **CRÉDITO** *(en cada caso el periodo incluye el primer día, pero excluye el último)*.

Puntos Base Los puntos base anuales corresponderán a la calificación de mayor riesgo del **CRÉDITO** obtenida en cumplimiento al numeral **6.3** del **CONTRATO DE CRÉDITO** que esté vigente en la fecha en que se cumplan las condiciones suspensivas previstas en la Cláusula Cuarta del presente **CONTRATO** y permanecerán fijos hasta la **FECHA DE EJECUCIÓN** de acuerdo a la siguiente tabla.

Calificación del CRÉDITO	Puntos Base (pb)
AAA	24.5
AA+	24.5
AA	25.5
AA-	26.7
A+	27.7
A	27.8
A-	28.2
BBB+	30.1
BBB	30.3
BBB-	30.7

En tanto no se obtengan las dos calificaciones del **CRÉDITO**, los puntos base aplicables serán de **30.7** puntos base. **BANOBRAS** ajustará los puntos base por única vez a partir de la fecha de pago inmediata siguiente a que se hubiere cumplido con la obligación **6.3** del **CONTRATO DE CRÉDITO**.

En el supuesto de que cualquier obligación de pago que deba realizar **HSBC** a **BANOBRAS**, en términos de la presente cláusula, venciere en un día que no fuere hábil, el pago de que se trate deberá efectuarse el día hábil inmediato posterior.

Por falta de cumplimiento oportuno en cualquiera de las obligaciones de pago de la **CONTRAPRESTACIÓN**, de acuerdo con lo pactado en el presente **CONTRATO**, **HSBC** deberá cubrir a **BANOBRAS** una penalización por atraso de pago equivalente a la tasa moratoria vigente que resultare aplicable al **CRÉDITO** (de acuerdo a su mecánica de cálculo) por la parte o saldo de la **CONTRAPRESTACIÓN** no cubierta vigente en la fecha en que **HSBC** debió haber cubierto su obligación, sin perjuicio de cubrir el monto pendiente de pago de la **CONTRAPRESTACIÓN**.

La penalización por atraso de pago que, en su caso, se genere: **(i)** se calculará por cada **CONTRAPRESTACIÓN** o porción de ésta no cubierta, por cada mes transcurrido o fracción que corresponda, desde la fecha de incumplimiento de pago y hasta su total liquidación, y **(ii)** serán cubierta por **HSBC** a **BANOBRAS** con recursos propios.

Todos los pagos de la **CONTRAPRESTACIÓN** que deba efectuar **HSBC** a favor de **BANOBRAS**, bajo el presente **CONTRATO**, los hará en las fechas que correspondan, en términos de lo establecido en la Cláusula Décima Segunda del presente **CONTRATO**, sin necesidad de que **BANOBRAS** le requiera previamente el pago.

Los pagos que realice **HSBC** a **BANOBRAS** por concepto de la **CONTRAPRESTACIÓN** pactada en esta cláusula, no tendrán carácter devolutivo.

SÉPTIMA.- NEGATIVA DE HSBC A TRANSMITIR EL CRÉDITO. En el supuesto de que se cumplieran todas las condiciones para formalizar la transmisión de los derechos crediticios, de cobro y fideicomisarios que deriven del **CRÉDITO** y **HSBC** decidiera mantenerlo en su balance y, en consecuencia, no transmitirlo y enajenarlo a **BANOBRAS**, podrá hacerlo sin pago de comisión o penalización alguna, sin embargo, deberá notificar su decisión a **BANOBRAS: (i)** mediante escrito firmado por representante facultado, **(ii)** entregarlo con al menos **45 (Cuarenta y cinco)** días naturales previos a la **FECHA DE EJECUCIÓN**, y **(iii)** dejar constancia documental de ello.

OCTAVA.- FECHA DE EJECUCIÓN. Las **PARTES** acuerdan que la transmisión de los derechos crediticios, de cobro y fideicomisarios que deriven del **CRÉDITO** se perfeccionará con la firma de los instrumentos legales que correspondan, en la fecha en que se cumplan **118 (CIENTO DIECIOCHO)** meses a partir del día en que el Estado de Quintana Roo hubiere ejercido la primera disposición del **CRÉDITO**, o bien, una vez concluidas la(s) prórroga(s) que **BANOBRAS** hubiere otorgado a **HSBC** para el cumplimiento de **OBLIGACIONES SUSTANCIALES** (de conformidad con lo previsto en el **ANEXO 8** del presente **CONTRATO)** (la **"FECHA DE EJECUCIÓN")**, en el entendido que dichas prórrogas no podrán ser negadas por **BANOBRAS** sin causa justificada, en términos de lo señalado en la Cláusula Quinta.

Sujeto a lo señalado en el párrafo inmediato anterior, **BANOBRAS** pagará a **HSBC** hasta la cantidad que corresponda al saldo insoluto del **CRÉDITO** a la **FECHA DE EJECUCIÓN**, sin exceder el **MONTO MÁXIMO DE LA TRANSMISIÓN**, mediante transferencia de recursos inmediatamente disponibles a la cuenta que le instruya **HSBC**, a través de representante legalmente facultado.

NOVENA.- VENCIMIENTO ANTICIPADO. BANOBRAS podrá terminar su compromiso y obligación ante **HSBC** para adquirir el **CREDITO**, sin responsabilidad alguna para **BANOBRAS**, en los casos que a continuación se señalan (cada incumplimiento será una **CAUSA DE VENCIMIENTO ANTICIPADO**):

9.1 Si durante los **90 (Noventa)** días previos a la **FECHA DE EJECUCIÓN** se actualiza o existe una causa de vencimiento anticipado (Evento de Incumplimiento conforme a lo estipulado en la Cláusula Novena del **CONTRATO DE CRÉDITO**) y la misma no se subsana a más tardar **45 (Cuarenta y cinco)** días previos a la **FECHA DE EJECUCIÓN**. En el supuesto de que el Evento de Incumplimiento se verifique o se mantenga vigente dentro del plazo de **45 (Cuarenta y cinco)** días naturales previos a la **FECHA DE EJECUCIÓN**, **BANOBRAS** a solicitud por escrito de **HSBC** otorgará una prórroga por un período adicional de **45 (Cuarenta y cinco)** días naturales, para que **HSBC** obtenga que el Estado de Quintana Roo subsane el incumplimiento que hubiere originado el Evento de Incumplimiento, en cuyo caso, la **FECHA DE EJECUCIÓN** ocurrirá el último día del período adicional de **45 (Cuarenta y cinco)** días naturales.

9.2 En el supuesto de que el Estado de Quintana Roo pague en forma anticipada la totalidad del **CRÉDITO** o que, por cualquier causa, se materialice el vencimiento anticipado del **CRÉDITO** con independencia del Evento de Incumplimiento o vencimiento anticipado que lo hubiera originado.

9.3 En el supuesto de que se modifique el **CONTRATO DE CRÉDITO** para ajustar cualquiera de los contenidos que se señalan a continuación, sin el consentimiento previo y por escrito de **BANOBRAS**, a través de funcionario legalmente facultado para representarlo:

9.3.1 El monto del **CRÉDITO**.

9.3.2 Las Fechas de Pago, la Fecha de Vencimiento y el plazo para el pago del **CRÉDITO**.

9.3.3 La tasa de Interés o el Margen Aplicable.

9.3.4 Cualquier disposición establecida en el **CONTRATO DE CRÉDITO** que resulte en una liberación parcial o total de la fuente de pago del **CRÉDITO** o de su mecanismo de pago.

9.3.5 Las causas de vencimiento anticipado del **CRÉDITO** o Eventos de Incumplimiento previstos en el **CONTRATO DE CRÉDITO**.

9.3.6 El destino de los recursos del **CRÉDITO**.

9.3.7 En general, cualquier modificación a lo previsto en el **CONTRATO DE CRÉDITO** y en el **CONTRATO DE FIDECOMISO**, siempre que la eventual modificación hubiere sido consentida expresamente por **HSBC**.

9.4 En el supuesto de que **HSBC** hubiera otorgado, sin el consentimiento previo y por escrito de **BANOBRAS**, cualquier prórroga o dispensa al Estado de Quintana Roo para el cumplimiento de obligaciones que generen un vencimiento anticipado del **CRÉDITO**, cuando éstas se encuentren vigentes **45 (Cuarenta y cinco)** días previos a la **FECHA DE EJECUCIÓN** (incluida dicha fecha).

Para efectos de lo previsto en esta cláusula, **HSBC** se obliga a notificar a **BANOBRAS** cualquier evento que genere una **CAUSA DE VENCIMIENTO ANTICIPADO**, en un plazo no mayor a **10 (Diez)** Días Hábiles posteriores a la fecha en que tenga conocimiento de que ha ocurrido el evento de que se trate, siempre que éste no se hubiere subsanado dentro del plazo establecido para tal efecto en el **CONTRATO DE CRÉDITO**.

En el supuesto de que se actualice cualquier **CAUSA DE VENCIMIENTO ANTICIPADO**, en términos de lo establecido en la presente cláusula, **BANOBRAS** podrá exigir de inmediato el importe que se le adeude por concepto de **CONTRAPRESTACIÓN** y demás accesorios financieros pactados en este **CONTRATO** a la fecha en que se actualice la

CAUSA DE VENCIMIENTO ANTICIPADO, sin perjuicio, del pago de la penalización establecida en la Cláusula Sexta del presente **CONTRATO**, en tanto no se liquide las cantidades adeudadas. Lo anterior, sin poder exigir el importe de contraprestaciones futuras o no devengadas a **HSBC**.

BANOBRAS notificará por escrito a **HSBC** el vencimiento anticipado del presente **CONTRATO**, especificando la **CAUSA DE VENCIMIENTO ANTICIPADO** aplicable. En cualquiera de estos supuestos, **HSBC** dispondrá de un plazo de **10 (Diez)** Días Hábiles a partir de que **BANOBRAS** le hubiere notificado por escrito el incumplimiento de que se trate, para que manifieste lo que a su derecho convenga y, en su caso, resarcir la **CAUSA DE VENCIMIENTO ANTICIPADO**. Si concluido el plazo otorgado no es resarcida la obligación incumplida, o bien, **HSBC** no ha llegado a un acuerdo con **BANOBRAS** sobre la solución del acontecimiento, el vencimiento anticipado de este **CONTRATO** surtirá efectos al día siguiente, fecha en la cual: **(i) HSBC** deberá cubrir a **BANOBRAS** todos los conceptos que adeude conforme a lo estipulado en este **CONTRATO**, y **(ii)** se extinguirá la obligación a cargo de **BANOBRAS** de adquirir los derechos crediticios, de cobro y fideicomisarios que deriven del **CRÉDITO**.

DÉCIMA.- MODIFICACIONES AL CONTRATO DE CRÉDITO Y/O AL CONTRATO DE FIDEICOMISO. HSBC podrá modificar el **CONTRATO DE CRÉDITO** y/o el **CONTRATO DE FIDEICOMISO** e incluso reestructurar el **CRÉDITO**, siempre que cuente con el consentimiento previo y por escrito de **BANOBRAS**, otorgado a través de funcionario legalmente facultado para representarlo, a fin de que se mantenga la obligación de **BANOBRAS** de adquirir los derechos crediticios, de cobro y fideicomisarios que deriven del **CRÉDITO** en la **FECHA DE EJECUCIÓN** y, si derivado de ello, se requiere modificar el presente **CONTRATO**, las **PARTES** formalizarán un convenio modificatorio con objeto de ajustar el **MONTO MÁXIMO DE LA TRANSMISIÓN** y/o la **FECHA DE EJECUCIÓN** y/o la **CONTRAPRESTACIÓN**.

La solicitud que realice **HSBC** a **BANOBRAS** para modificar el **CONTRATO DE CRÉDITO** y/o el **CONTRATO DE FIDEICOMISO**, o bien, reestructurar el **CRÉDITO**, deberá presentarla: **(i)** mediante escrito firmado por un representante legalmente facultado, **(ii)** en el domicilio de **BANOBRAS**, y **(iii)** con al menos **20 (Veinte)** Días Hábiles previos a la fecha en que pretenda formalizar la modificación y/o reestructura de que se trate, en el entendido que deberá obtener constancia de ello. Una vez que **BANOBRAS** reciba la solicitud, dispondrá de un plazo de **10 (Diez)** Días Hábiles posteriores a su recepción para responder y si no lo hiciere dentro del término señalado, se entenderá que NO aprueba la modificación del **CONTRATO DE CRÉDITO** y/o el **FIDEICOMISO** o la reestructura del **CRÉDITO**.

DÉCIMA PRIMERA.- FORMALIZACIÓN DE LA TRANSMISIÓN DEL CRÉDITO Y DEL FIDEICOMISO MAESTRO. Dentro del término de **45 (Cuarenta y cinco)** días naturales previos a la **FECHA DE EJECUCIÓN**, siempre que se encuentren cumplidas las condiciones pactadas en este **CONTRATO**, las **PARTES** celebrarán el o los instrumentos legales que se requieran para formalizar la transmisión de los derechos del **CRÉDITO** y del **FIDEICOMISO MAESTRO** en términos y bajo la formalidad que establezca la

legislación aplicable, por medio del(los) cual(es) **HSBC** enajene, ceda y transmita a **BANOBRAS**, sin limitación alguna, los derechos crediticios, de cobro y fideicomisarios que deriven del **CRÉDITO**, acto(s) que surtirá(n) efectos plenos a partir de la **FECHA DE EJECUCIÓN** contra el pago del **MONTO MÁXIMO DE LA TRANSMISIÓN**, en la inteligencia que todos los gastos y honorarios que deriven de la formalización de los actos jurídicos y de las notificaciones a que se refiere el Numeral **5.3** de la Cláusula Quinta del presente **CONTRATO**, serán cubiertos por **HSBC**.

DÉCIMA SEGUNDA.- **LUGAR Y FORMA DE PAGO**. **HSBC** se obliga a pagar a **BANOBRAS** atendiendo a las Solicitudes de Pago que le presente este último a **HSBC**, en términos sustancialmente similares al formato que se acompaña como **Anexo 9**, las obligaciones a su cargo contraídas con la celebración del **CONTRATO**, el día en que deba realizarse cada pago, antes de las **14:00 (catorce)** horas (horario del centro), en cualquier sucursal del Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex **(BANAMEX)**, a través de cualquier forma de pago con abono a la Cuenta número 0870/0125180, Sucursal 4337, Plaza 001 o bien mediante pago interbancario o desde cualquier otro banco, con la Clave Bancaria Estandarizada (CLABE) Número 002180433701251805 a nombre de Banobras, S.N.C. Garantías.

HSBC se obliga a efectuar los pagos para cumplir con las obligaciones a su cargo que deriven de la celebración del presente **CONTRATO**, antes de las **14:00 (catorce)** horas (horario del centro) y deberá utilizar para ello la referencia alfanumérica que identifique la operación que se formaliza con la celebración del presente **CONTRATO**, la cual se proporcionará a **HSBC** impresa en el estado de cuenta que, en su caso, **BANOBRAS** ponga a su disposición.

BANOBRAS se obliga a pagar las obligaciones a su cargo contraídas con **HSBC** con la celebración del presente **CONTRATO**, el día en que deba realizar el pago que resulte a su cargo, antes de las **14:00 (catorce)** horas (horario del centro), a través de cualquier forma de pago con abono a cuenta, o bien, mediante pago interbancario o **SPEI** desde cualquier otro banco con la Clave Bancaria Estandarizada que, en cualquier caso, **HSBC** le notifique por escrito mediante representante legalmente facultado a **BANOBRAS**.

Los pagos que se realicen después de las **14:00 (catorce)** horas (horario del centro), se considerarán efectuados el Día Hábil inmediato siguiente y la prórroga se tomará en consideración a efecto de calcular los intereses o costos correspondientes.

Las **PARTES** se reservan el derecho de cambiar el lugar y/o la forma de pago antes descritos, mediante aviso por escrito que otorgue a la otra **PARTE** con al menos **10 (Diez)** días naturales previos a la fecha en que deba realizarse el pago correspondiente.

El hecho de que **BANOBRAS** reciba algún pago en otro lugar, no implicará novación del lugar de pago pactado, en la inteligencia que para efectos del artículo 2220 del Código Civil Federal, la presente estipulación constituye reserva expresa de novación para todos los efectos a que haya lugar.

DÉCIMA TERCERA.- ACCESO A INFORMACIÓN. HSBC se obliga a obtener las autorizaciones que se requieran, con la firma autógrafa de representante(s) legalmente facultado(s) del Estado de Quintana Roo como acreditado de **HSBC**, por la contratación y disposición del **CRÉDITO**, para que se permita proporcionar a **BANOBRAS**, desde la fecha de formalización de este **CONTRATO** y hasta la **FECHA DE EJECUCIÓN**, en caso de que **BANOBRAS** lo considere necesario, la información relativa a: **(i)** el **CONTRATO DE CRÉDITO**, **(ii)** el **CONTRATO DE FIDEICOMISO**, y **(iii)** cualquier documento que se relacione con el **CRÉDITO** y su fuente de pago.

DÉCIMA CUARTA.- DENOMINACIONES UTILIZADAS EN LOS ENCABEZADOS DE LAS CLÁUSULAS. Las **PARTES** acuerdan que las denominaciones utilizadas en los encabezados de las cláusulas del presente **CONTRATO**, se han incorporado con el único propósito de facilitar su lectura, por tanto, no necesariamente definen ni limitan el contenido y alcance de las mismas, en tal virtud, en caso de duda, interpretación o aclaración de cada cláusula deberá atenderse exclusivamente a su contenido y de ninguna manera a su título.

DÉCIMA QUINTA.- PLAZO MÁXIMO. El plazo de vigencia del presente **CONTRATO** concluirá: **(i)** una vez que el **BANOBRAS** adquiera los derechos crediticios, de cobro y fideicomisarios que deriven del **CRÉDITO**, **(ii)** en el supuesto de que previa solicitud por escrito de **HSBC** y por acuerdo entre las **PARTES**, **HSBC** decida mantener en su balance el **CRÉDITO**, o bien, **(iii)** si se actualiza y no se subsana alguna **CAUSA DE VENCIMIENTO ANTICIPADO**, de conformidad con lo previsto en la Cláusula Novena del presente **CONTRATO**; no obstante, el **CONTRATO** surtirá sus efectos entre las **PARTES** mientras existan obligaciones de pago a cargo de **HSBC** y a favor de **BANOBRAS**.

DÉCIMA SEXTA.- DOMICILIOS. Para todos los efectos derivados de este **CONTRATO**, las **PARTES** señalan como sus domicilios para oír y recibir toda clase de documentos, notificaciones o avisos de cualquier clase, así como para emplazamiento en caso de juicio, los siguientes:

BANOBRAS: Avenida Javier Barros Sierra No. 515, Piso PH, Colonia Lomas de Santa Fe, Delegación Álvaro Obregón, Código Postal 01219, México, Distrito, Federal.

Atención: Delegado Estatal de Quintana Roo con copia Daniel Backal Mitrani, Director General Adjunto de Desarrollo de Productos y Garantías de Banobras.

Tel: **+52 (55) 52 70 1635**
Fax: **+52 (55) 52 70 1635**
Correo electrónico:
Baltazar.Linares@banobras.gob.mx y Daniel.Backal@banobras.gob.mx

HSBC: Avenida Paseo de la Reforma 347, Col. Cuahutemoc, Delegación Cuahutemoc, Código Postal 06500, Ciudad de México.
Atención: Jorg Paasche
Tel: 57-21-29-94

Cualquier cambio de domicilio deberá ser notificado por escrito a la otra **PARTE** con **30 (Treinta)** días previos a la fecha en que deba surtir efectos el cambio. Sin esta notificación, todas las comunicaciones se entenderán válidamente hechas en los domicilios señalados en ésta cláusula.

DÉCIMA SÉPTIMA.- CONFIDENCIALIDAD. Durante vigencia del presente **CONTRATO** en relación y todo lo inherente a los procesos de negociación que se realicen con motivo del mismo, las **PARTES** guardarán la debida confidencialidad sobre la información a que tengan acceso, salvo cuando dicha información sea requerida por autoridades que resulten competentes para cualquiera de las **PARTES**.

DÉCIMA OCTAVA.- DEFINICIONES. Todos los términos escritos con mayúscula inicial que no se definan de otro modo en este **CONTRATO**, tendrán los significados que se estipulan en el **CONTRATO DE CRÉDITO** y/o en el **CONTRATO DE FIDEICOMISO**.

DÉCIMA NOVENA.- MODIFICACIONES. En caso de modificación o renuncia a una o más de las disposiciones pactadas en el presente **CONTRATO** y cualquier consentimiento que haya de otorgar **BANOBRAS** a **HSBC** para cambiar su contenido, surtirá efectos cuando conste por escrito y se suscriba entre las **PARTES** y, aún en ese supuesto, la renuncia o consentimiento tendrá efecto solamente en el caso y para el fin específico para el cual fue otorgado.

VIGÉSIMA.- AUTONOMÍA. Las **PARTES** acuerdan que, en su caso, la invalidez, nulidad o ilicitud de una o más de las cláusulas, disposiciones o estipulaciones contenidas o pactadas en el presente **CONTRATO**, o en cualquier contrato, convenio o instrumento legal celebrado o que se celebre con base en éste, no afectará la validez, exigibilidad u obligatoriedad del resto de las cláusulas, disposiciones o estipulaciones establecidas o pactadas por las **PARTES** en el mismo, sino que el **CONTRATO** deberá interpretarse como si la cláusula, disposición o estipulación declarada inválida, nula o ilícita por autoridad competente, nunca hubiere sido escrita.

VIGÉSIMA PRIMERA.- CASO FORTUITO O DE FUERZA MAYOR. Las **PARTES** se obligan a cumplir íntegramente con las obligaciones que contraen en términos del presente **CONTRATO** de acuerdo con lo pactado en sus cláusulas, aún en caso fortuito o de fuerza mayor y aceptan su responsabilidad, de acuerdo con lo establecido en el artículo 2111 del Código Civil Federal.

VIGÉSIMA SEGUNDA.- RENUNCIA DE DERECHOS. La omisión por parte de **BANOBRAS** y/o de **HSBC** en el ejercicio de los derechos previstos en este **CONTRATO**, en ningún caso tendrán el efecto de una renuncia a los mismos, ni el ejercicio singular o parcial por parte de **BANOBRAS** y/o de **HSBC** de cualquier derecho derivado de este **CONTRATO** excluye algún otro derecho, facultad o privilegio a su favor.

VIGÉSIMA TERCERA.- IMPUESTOS. En el supuesto de que exista un cambio en el tratamiento fiscal durante la vigencia de este **CONTRATO** y/o de los instrumentos por medio de los cuales se formalice la transmisión de derechos del **CRÉDITO** y del

FIDEICOMISO, las **PARTES** determinarán la forma en que se cubrirán los costos que, en su caso, deriven del cambio en el tratamiento fiscal.

VIGÉSIMA CUARTA.- EJEMPLARES. El **CONTRATO** se firma en **3 (tres)** ejemplares, los cuales constituirán el mismo instrumento de manera conjunta o separada.

VIGÉSIMA QUINTA.- LEY APLICABLE Y JURISDICCIÓN. Las **PARTES** acuerdan que para la interpretación, cumplimiento, controversia, litigio o reclamación de cualquier tipo o naturaleza y para todo lo declarado y pactado en el presente **CONTRATO**, están conformes en someterse a las leyes mexicanas aplicables y a la jurisdicción de los tribunales federales competentes radicados en la Ciudad de México; en consecuencia, renuncian expresamente a cualquier jurisdicción o fuero que pudiera corresponderles por razón de su domicilio presente o futuro o por cualquier otra causa.

Las **PARTES** han leído y comprendido el contenido del presente **CONTRATO** y enteradas de su valor, alcance y fuerza legal, lo suscriben de conformidad y lo firman para constancia en la Ciudad de México, el **28** de **diciembre** de **2016**.

BANCO NACIONAL DE OBRAS Y SERVICIOS PÚBLICOS, SOCIEDAD NACIONAL DE CRÉDITO, INSTITUCIÓN DE BANCA DE DESARROLLO

LIC. JUAN ROBLES MARTÍNEZ
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO DE FINANCIAMIENTO Y ASISTENCIA TÉCNICA A GOBIERNOS

HSBC MÉXICO, SOCIEDAD ANÓNIMA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO

SR. JORG PAASCHE JUNCO
APODERADO

SR. CARLOS GERARDO CORREA DAMM
APODERADO

ESTA HOJA DE FIRMAS ES PARTE DEL **CONTRATO DE REFINANCIAMIENTO GARANTIZADO** DE FECHA **28 DE DICIEMBRE DE 2016**, QUE CELEBRAN **EL BANCO NACIONAL DE OBRAS Y SERVICIOS PÚBLICOS, SOCIEDAD NACIONAL DE CRÉDITO, INSTITUCIÓN DE BANCA DE DESARROLLO, Y HSBC MÉXICO, SOCIEDAD ANÓNIMA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO HSBC.**