

Contrato de Garantía Parcial, Incondicional e Irrevocable, con Cobertura Congelada y sin Revolvencia (el "**Contrato de Garantía Parcial**" o el "**Contrato**"), que con fecha **17 de julio de 2017**, celebran, por una parte y en su carácter de **Garante**, 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 de Garantía Parcial** ("**Banobras**" o el "**Garante**"), que comparece en este acto por conducto del **Delegado de Banobras en el Estado de Coahuila de Zaragoza y Apoderado Legal de la Institución**, por otra parte y en su calidad de entidad contratante de la **Garantía Parcial**, el **Estado de Coahuila de Zaragoza**, en lo sucesivo y para efectos del presente **Contrato de Garantía Parcial** (el "**Estado**"), por conducto del **Poder Ejecutivo**, a través de la **Secretaría de Finanzas**, representada en este acto por su Titular, el **C. Ismael Eugenio Ramos Flores**, y por una tercera parte, con el atributo de **Fiduciario del Fideicomiso F/1163**, formalizado por contrato de fecha **30 de septiembre de 2011**, modificado y reexpresado por convenio de fecha **26 de junio de 2015**, **Banco Invex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero**, en lo sucesivo y para efectos del presente **Contrato de Garantía Parcial** (el "**Fiduciario**"), que comparece en este acto por conducto de su **Delegado Fiduciario**, a quienes al actuar conjuntamente se les denominará (las "**Partes**") y en lo individual a cada una de ellas (la "**Parte**"), y lo sujetan al tenor de lo que se establece en los Antecedentes, las Declaraciones y Cláusulas siguientes:

Antecedentes

Primero.- Mediante Decreto No. 642 (el "**Decreto No. 642**"), publicado el **21 de noviembre de 2014** en el Periódico Oficial del Gobierno Constitucional del Estado Independiente, Libre y Soberano de Coahuila de Zaragoza, el Congreso del Estado Independiente, Libre y Soberano de Coahuila de Zaragoza, autorizó al **Estado**, entre otros conceptos, la celebración de los instrumentos legales que se requieran para: (i) formalizar las operaciones de reestructura o refinanciamiento de su deuda pública, (ii) contratar uno o varios financiamientos, (iii) celebrar el **Contrato de Fideicomiso**, (iv) afectar las **Participaciones Federales** y las **Participaciones del IEPS**, (v) contratar uno o múltiples instrumentos de garantía de pago oportuno, sean éstos a través de la contratación de financiamientos o de la colocación de instrumentos de deuda en el mercado de valores nacional, y (vi) contratar el financiamiento que derive del posible ejercicio de la garantía de pago oportuno, en los términos y bajo las condiciones establecidas en los artículos 1 y 10 del **Decreto No. 642**.

Segundo.- Mediante Contrato de Fideicomiso Irrevocable de Administración y Medio de Pago de fecha **30 de septiembre de 2011**, modificado y reexpresado en su totalidad por convenio del **26 de junio de 2015**, según el mismo sea modificado y/o reexpresado en el futuro (el "**Contrato de Fideicomiso**"), celebrado entre el **Estado**, en su carácter de Fideicomitente y Fideicomisario en Segundo Lugar y

Banco Invex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero, en su calidad de **Fiduciario**, se constituyó el Fideicomiso Irrevocable de Administración y Medio de Pago F/1163 (el "**Fideicomiso F/1163**"). El **Fideicomiso F/1163** será utilizado como mecanismo de pago de las obligaciones a cargo del **Estado** que deriven, entre otras obligaciones, de la **Garantía Parcial**.

Tercero.- Con fecha **30 de junio de 2015**, el **Estado**, en su carácter de acreditado, celebró con Banco Santander (México), S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México ("**Banco Santander**"), en su calidad de acreditante, un convenio de reestructura mediante el cual: **(i)** se reestructuraron diversos financiamientos otorgados por el acreditante al acreditado, y **(ii)** el **Estado** reconoció deber a **Banco Santander**, en esa fecha, la cantidad de \$2,064'287,384.01 (Dos mil sesenta y cuatro millones doscientos ochenta y siete mil trescientos ochenta y cuatro pesos 01/100 M.N.), como adeudo total de los financiamientos que fueron objeto de reestructura (el "**Crédito Santander 2015**").

Cuarto.- Mediante Decreto No. 716 (el "**Decreto No. 716**"), publicado el **23 de diciembre de 2016** en el Periódico Oficial del Gobierno Constitucional del Estado Independiente, Libre y Soberano de Coahuila de Zaragoza, el Congreso del Estado Independiente, Libre y Soberano de Coahuila de Zaragoza, autorizó al **Estado**, entre otros conceptos, a: **(i)** contratar y ejercer los créditos autorizados por el H. Congreso del Estado de Coahuila de Zaragoza, mediante **Decreto No. 642**, hasta por el monto no ejercido y por los conceptos aprobados, **(ii)** destinar los créditos que contrate a los fines establecidos en el **Decreto No. 642**, **(iii)** afectar en garantía y/o como fuente de pago de las obligaciones que contraiga con los créditos que contrate, entre otros derechos e ingresos, los que le que deriven de las **Participaciones Federales**, y **(iv)** celebrar los mecanismos legales o fideicomisos que considere necesarios; en la inteligencia que mediante el **Decreto No. 642**, el Congreso del Estado Independiente, Libre y Soberano de Coahuila de Zaragoza, autorizó al **Estado**, entre otros conceptos: **(a)** contratar uno o varios financiamientos, **(b)** contratar uno o múltiples instrumentos de garantía de pago oportuno, sean éstos a través de la contratación de financiamientos o de la colocación de instrumentos de deuda en el mercado de valores nacional, y **(c)** contratar el financiamientos que derive del posible ejercicio de la garantía de pago oportuno, en los términos y bajo las condiciones establecidas en los artículos 1 y 10 del **Decreto No. 642**.

Quinto.- Con fecha **13 de marzo de 2017**, el **Estado**, en su carácter de acreditado, celebró con Banco Interacciones, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Interacciones ("**Banco Interacciones**"), en su calidad de acreditante, un contrato de apertura de crédito simple (el "**Contrato de Crédito Interacciones 2017**"), para formalizar un crédito simple que **Banco Interacciones** otorgó al **Estado** hasta por la cantidad de \$2,037'814,873.19 (Dos mil treinta y siete millones ochocientos catorce mil ochocientos setenta y tres pesos 19/100 M.N.) (el "**Crédito Interacciones 2017**"), cuyo importe fue destinado por el **Estado** para refinanciar el saldo total del **Crédito Santander 2015**. Copia del **Contrato de Crédito Interacciones 2017** se adjunta al presente **Contrato de Garantía Parcial**, en calidad de **Anexo 1**.

Sexto.- Con fecha 24 de marzo de 2017, el Estado, en su carácter de acreditado, celebró con Banco Interacciones, en su calidad de acreditante, un convenio modificatorio al Contrato de Crédito Interacciones 2017. Copia del convenio modificatorio al Contrato de Crédito Interacciones 2017 se adjunta al presente Contrato, en calidad de Anexo 2.

Séptimo.- Con fecha 28 de marzo de 2017, el Estado, en su carácter de acreditado, suscribió un pagaré (el "**Pagaré**") para documentar la disposición del Crédito Interacciones 2017, título de crédito por el cual el Estado se obligó incondicionalmente a pagar a la orden de Banco Interacciones el importe del Crédito Interacciones 2017, en cada Fecha de Pago y por las cantidades que se precisan en la tabla de pagos incluida en el Pagaré. Copia del Pagaré se adjunta al presente Contrato de Garantía Parcial, en calidad de Anexo 3.

Octavo.- Con sustento en lo autorizado en el Decreto No. 642 y en el Decreto No. 716 (los "**Decretos**"), el Estado, a través del Secretario de Finanzas, solicitó a Banobras que le otorgue la Garantía Parcial para garantizar a Banco Interacciones el Crédito Interacciones 2017, hasta por las Obligaciones Garantizadas, sin rebasar el Monto Disponible, en los términos y bajo las condiciones establecidas en el presente Contrato de Garantía Parcial.

Noveno.- Mediante Acuerdo No. 076/2017, de fecha 03 de mayo de 2017 y con sustento en los Decretos, Banobras autorizó al Estado la Garantía Parcial para garantizar el Crédito Interacciones 2017, hasta por las Obligaciones Garantizadas, sin rebasar el Monto Disponible, en los términos y bajo las condiciones establecidas en el presente Contrato de Garantía Parcial.

Décimo.- Mediante Oficio No. SEFIN/353/2017, de fecha 04 de mayo de 2017 (el "**Oficio de Invitación**") y con sustento en lo dispuesto en los artículos 22, 23, 25 y 26 de la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios y en los numerales 5, 6, 8, 9, 10 y 23 de 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, el Estado, a través del Secretario de Finanzas, invitó (*entre otras instituciones del Sistema Financiero Mexicano*) a Banobras a participar en el Proceso Competitivo No. COAH-02-2017 (el "**Proceso Competitivo No. COAH-02-2017**"), para otorgar al Estado la Garantía Parcial, cuya convocatoria (la "**Convocatoria**"), bases y reglas de participación se acompañaron al Oficio de Invitación.

Décimo Primero.- El 17 de mayo de 2017, Banobras presentó su propuesta y oferta irrevocable para otorgar al Estado la Garantía Parcial, en términos de lo previsto en la Convocatoria del Proceso Competitivo No. COAH-02-2017.

Décimo Segundo.- Con fecha 17 de mayo de 2017, el Estado, a través de la Secretaría de Finanzas, emitió el acta de fallo (el "**Acta de Fallo**") del Proceso Competitivo No. COAH-02-2017, en donde se estableció que resultó ganadora la

oferta calificada presentada por **Banobras** para otorgar al **Estado** la **Garantía Parcial**, al tratarse del único oferente en el mercado.

Décimo Tercero.- Con fecha **19 de mayo de 2017**, el **Estado**, a través de la Secretaría de Finanzas, publicó el **Acta de Fallo del Proceso Competitivo No. COAH-02-2017**, a través de su página de internet www.sefincoahuila.gob.mx

Declaraciones

1. Declara **Banobras**, por conducto de apoderado debidamente facultado, bajo protesta de decir verdad, que:
 - 1.1 Es una Sociedad Nacional de Crédito legalmente constituida como Institución de Banca de Desarrollo, que opera conforme a las disposiciones de la Ley Orgánica del Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos (la "**Ley Orgánica**") y su Reglamento Orgánico, la Ley de Instituciones de Crédito (la "**LIC**"), la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito y otros ordenamientos legales conexos.
 - 1.2 El artículo 3º, párrafo primero, de la **Ley Orgánica de Banobras** precisa que **Banobras** como institución de banca de desarrollo se encuentra facultado para financiar o refinanciar proyectos relacionados directa o indirectamente con inversión pública o privada en infraestructura y servicios públicos, así como con las mismas operaciones coadyuvar al fortalecimiento institucional de los gobiernos Federal, estatales y municipales, con el propósito de contribuir al desarrollo sustentable del país.
 - 1.3 La operación y funcionamiento de **Banobras** se realiza con apego al marco legal aplicable y a las sanas prácticas y usos bancarios, buscando alcanzar dentro de los sectores encomendados al prestar el servicio público de banca y crédito, los objetivos de carácter general señalados en el artículo 4 de la **LIC (artículo 3 de la Ley Orgánica)**. Para el cumplimiento de los objetivos a que se refieren los artículos 3 y 6 de la **Ley Orgánica**, **Banobras puede** realizar las operaciones y prestar los servicios a que se refiere el artículo 46 de la **LIC**, en la inteligencia que las operaciones señaladas en las fracciones I y II de este precepto, las realizará en los términos de lo previsto en el artículo 47 de la **LIC (artículo 7 fracción I de la Ley Orgánica)**, así como otorgar créditos a los sujetos comprendidos en los ámbitos señalados en el artículo 3 de la **Ley Orgánica (artículo 7 fracción III de la Ley Orgánica)**. Los créditos que otorgue **Banobras** a las entidades federativas, a los municipios y a sus respectivas entidades paraestatales y paramunicipales, así como a las organizaciones y sujetos de crédito de los sectores que corresponden a su objeto social, deberán satisfacer los requisitos que se señalen, para cada caso, en su Reglamento Orgánico o en los acuerdos de Consejo Directivo (**artículo 8 de la Ley Orgánica**).
 - 1.4 Cuenta con poderes y facultades suficientes para celebrar el presente **Contrato** y adquirir derechos y obligaciones para **Banobras**, según consta

en la Escritura Pública No. _____ de fecha **25 de mayo de 2009**, pasada ante la fe del Lic. Javier Ceballos Lujambio, Notario Público No. **110** del Distrito Federal (*hoy Ciudad de México*), e inscrita en el Registro Público de la Propiedad y del Comercio del Distrito Federal (*hoy Ciudad de México*), el día **22 de junio de 2009**, bajo el folio mercantil _____, cuyas facultades no le han sido modificadas, restringidas o revocadas en forma alguna a la fecha de firma del presente **Contrato**. Copia simple del mencionado poder se adjunta al presente **Contrato de Garantía Parcial**, en calidad de **Anexo 4**.

- 1.5 Su propuesta resultó ganadora para otorgar la **Garantía Parcial** al **Estado** para garantizar a **Banco Interacciones** el **Crédito Interacciones 2017**, hasta por las **Obligaciones Garantizadas**, sin rebasar el **Monto Disponible**, en los términos y bajo las condiciones establecidas en el presente **Contrato de Garantía Parcial**.
- 1.6 Recibió del **Estado** solicitud para que **Banobras** le otorgue la **Garantía Parcial**, para garantizar a **Banco Interacciones** el **Crédito Interacciones 2017**, hasta por las **Obligaciones Garantizadas**, sin rebasar el **Monto Disponible**, en los términos y bajo las condiciones establecidas en el presente **Contrato de Garantía Parcial**.
- 1.7 Mediante **Acuerdo No. 076/2017**, de fecha **03 de mayo de 2017**, adoptado válidamente por su Comité Interno de Crédito, obtuvo la autorización para otorgar la **Garantía Parcial** al **Estado**, en los términos y bajo las condiciones que se pactan en el presente **Contrato**.
- 1.8 No requiere autorización o consentimiento adicional al señalado en el Numeral **1.9** inmediato anterior, para otorgar la **Garantía Parcial** al **Estado** y asumir las obligaciones que deriven del presente **Contrato**.
- 1.9 Cuenta con capacidad legal, económica, financiera y operativa suficiente para otorgar la **Garantía GPO** al **Estado** y cumplir con las obligaciones a su cargo, establecidas en el presente **Contrato de Garantía Parcial**.
- 1.10 Recibió del **Estado** copia simple del **Pagaré** suscrito para documentar la disposición del **Crédito Interacciones 2017**, título de crédito que servirá de base a **Banobras** para establecer el **Monto Expuesto** de la **Garantía GPO**.
- 1.11 Sujeto al cumplimiento de las condiciones suspensivas pactadas en el presente **Contrato**, está dispuesto a otorgar la **Garantía GPO** al **Estado**.
- 1.12 Hizo del conocimiento del **Estado** que existen disposiciones legales en materia de transparencia de información y protección de datos personales aplicables a las entidades públicas, como **Banobras**, las cuales imponen el cumplimiento de obligaciones en esa materia, al tiempo que pudieran generarse resoluciones emitidas por autoridad competente que obliguen al **Garante** a revelar cierta información asociada a la **Garantía Parcial**, que de

no hacerlo, pudiera derivar en la imposición de sanciones a la entidad, sus funcionarios y empleados, en tal virtud, el **Estado** reconoce y acepta que existe la posibilidad de que se actualice alguno de los supuestos antes citados y que **Banobras** tendrá que actuar ajustado a derecho.

2. Declara el Estado, por conducto de representante legalmente facultado, bajo protesta de decir verdad, que:

- 2.1 Es una entidad federativa de los Estados Unidos Mexicanos, libre y soberana en cuanto a su régimen interior, con un gobierno republicano, representativo y popular en términos de lo dispuesto por los artículos 40, 41, 42 fracción I y 43 de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos; 1, 4 y 5 de la Constitución Política del Estado de Coahuila de Zaragoza, cuenta con personalidad jurídica y patrimonio propio, según lo previsto en los artículos 25 fracción I, 26, 27 y 28 del Código Civil Federal, y 239 fracción I y 242, 243, 244 y 245 del Código Civil para el Estado de Coahuila de Zaragoza, con facultades para celebrar en su términos el presente **Contrato de Garantía Parcial**, de conformidad con lo que disponen los artículos 117 fracción VIII, de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos; 2, 3-A, 4-A fracción I y 9 de la Ley de Coordinación Fiscal; 2 fracciones VII, VIII, XI, XIII, XV, XXV, XXVI, XXIX, XXXIV y XXXV, 22, 23, 24, 25, 26, 29, 49, 50 y 51 de la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios; y los diversos 2 fracción I, 8 fracciones II, III, X y XIII, 9 fracciones IV, V, IX, XI, XII, XXIV, XXV y XXXII, 10, 29, 80, 76, 80, 81, 82, 83 y 86 de la Ley de Deuda Pública para el Estado de Coahuila de Zaragoza.
- 2.2 El **C. Ismael Eugenio Ramos Flores**, Secretario de Finanzas, cuenta con facultades legales suficientes para celebrar el presente **Contrato de Garantía Parcial** y obligar al **Estado** en sus términos, según lo dispuesto en los artículos 9 fracciones IV, V, IX, XI y XXXII y 10 de la Ley de Deuda Pública para el Estado de Coahuila de Zaragoza y lo previsto en los **Decretos**. Copia simple del mencionado nombramiento se adjunta al presente **Contrato**, en calidad de **Anexo 5**.
- 2.3 Acredita la personalidad con la que comparece a celebrar el presente **Contrato**, con copia del nombramiento expedido por el Gobernador Constitucional del **Estado**, el **17 de febrero de 2014**.
- 2.4 Cuenta con autorización del H. Congreso del Estado Independiente, Libre y Soberano de Coahuila de Zaragoza, para celebrar el presente **Contrato** y cumplir con las obligaciones a su cargo que deriven de su formalización, en virtud de lo previsto en los **Decretos**.
- 2.5 Dentro de la esfera de su competencia, fueron observadas y cumplidas las formalidades y requisitos del procedimiento para la iniciativa y publicación de los **Decretos**.

- 2.6 Con sustento en los **Decretos** y en el **Acta de Fallo del Proceso Competitivo No. COAH-02-2017**, solicitó a **Banobras** que le otorgue la **Garantía Parcial**, para garantizar a **Banco Interacciones** el **Crédito Interacciones 2017**, hasta por las **Obligaciones Garantizadas**, sin rebasar el **Monto Disponible**, en los términos y bajo las condiciones establecidas en el presente **Contrato de Garantía Parcial**.
- 2.7 Entregó a **Banobras** copia simple del **Pagaré** suscrito para documentar la disposición del **Crédito Interacciones 2017**, título de crédito que servirá de base a **Banobras** para establecer el **Monto Expuesto** de la **Garantía GPO**.
- 2.8 Los recursos con los cuales cubrirá el pago de las obligaciones que deriven de la formalización del presente **Contrato** son y serán en todo momento de procedencia lícita y provendrán de las participaciones que en ingresos federales le correspondan al **Estado** de las **Participaciones Federales** y/o las **Participaciones del IEPS**, de conformidad con lo que dispone la Ley de Coordinación Fiscal y/o de sus partidas presupuestales.
- 2.9 Previamente a la celebración del presente **Contrato** ha obtenido todas las autorizaciones necesarias y cumplido con los requisitos normativos y legales aplicables para la obtención de la **Garantía Parcial**, incluidos los de naturaleza presupuestaria y los previstos en la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios y, ante el supuesto que **Banobras** o alguna autoridad competente solicite cualquier aclaración, el **Estado** deberá desahogarla y acreditar lo señalado en la presente declaración y cualquier otra realizada en el presente **Contrato**, con la presentación del soporte documental que para ello le sea requerido.
- 2.10 Está de acuerdo en celebrar el presente **Contrato** y obligarse en los términos y bajo las condiciones que en éste se establecen.
- 2.11 La celebración del presente **Contrato** constituirá obligaciones válidas y exigibles a su cargo, en términos de lo pactado en el mismo, en el entendido que el cumplimiento de sus obligaciones bajo el presente **Contrato** no se opondrá o tendrá como resultado una violación o incumplimiento a cualquier disposición legal, contrato o instrumento del cual sea parte, o documento o título por el cual esté obligado, o cualquier acuerdo, decreto, sentencia, resolución firme dictada por autoridad competente.
- 2.12 Es de su conocimiento que existen disposiciones legales en materia de transparencia de información y protección de datos personales aplicables a las entidades públicas, como **Banobras**, las cuales imponen el cumplimiento de obligaciones en esa materia, al tiempo que pudieran generarse resoluciones emitidas por autoridad competente que obliguen al **Garante** a revelar cierta información asociada a la **Garantía Parcial**, que de no hacerlo, pudiera derivar en la imposición de sanciones a la entidad, sus funcionarios y empleados, en tal virtud, reconoce y acepta que existe la posibilidad de que

se actualice alguno de los supuestos antes citados y que **Banobras** tendrá que actuar ajustado a derecho.

3. Declara el Fiduciario, a través de su delegado fiduciario, bajo protesta de decir verdad, que:

- 3.1** Es una institución de crédito legalmente constituida conforme a las leyes de los Estados Unidos Mexicanos, según consta en la escritura pública número _____, de fecha **23 de febrero de 1994**, otorgada ante la fe del licenciado José Antonio Manzanero Escutia, titular de la Notaría Pública Número _____ del Distrito Federal (*hoy Ciudad de México*), cuyo primer testimonio quedó inscrito en el Registro Público de la Propiedad y de Comercio del Distrito Federal (*hoy Ciudad de México*), el día **18 de mayo de 1994**, bajo el folio mercantil _____.
- 3.2** Su delegado fiduciario cuenta con poderes y facultades suficientes para celebrar y cumplir con lo pactado en el presente **Contrato**, mismas que no les han sido limitadas o revocadas en forma alguna a la fecha de celebración del presente instrumento, según consta en la escritura pública número _____, de fecha **13 de junio de 2013**, otorgada ante la fe del Lic. _____, titular de la Notaría Pública Número _____ del Distrito Federal (*hoy Ciudad de México*), cuyo primer testimonio quedó inscrito el **9 de julio de 2013**, ante el Registro Público de la Propiedad y del Comercio del Distrito Federal (*hoy Ciudad de México*), bajo el folio mercantil número _____, cuyas facultades no le han sido revocadas, modificadas, limitadas o en forma alguna a la fecha de formalización del presente **Contrato de Garantía Parcial**. Copia simple del mencionado poder se adjunta al presente **Contrato** en calidad de **Anexo 6**.
- 3.3** Comparece a celebrar el presente **Contrato de Garantía Parcial**, en su carácter de **Fiduciario** del **Fideicomiso F/1163**, en cumplimiento de sus fines, así como de las instrucciones recibidas para tal efecto, giradas a través de este instrumento por el **Estado**, en su carácter de Fideicomitente y Fideicomisario en Segundo Lugar en el **Fideicomiso F/1163**.
- 3.4** La celebración y cumplimiento del presente **Contrato** han sido debidamente autorizadas a través de todas las resoluciones corporativas que se requieran, de conformidad con las disposiciones legales aplicables.
- 3.5** La celebración del presente **Contrato** y el cumplimiento de las obligaciones a su cargo consignadas en el mismo: **(i)** no violan ninguna disposición de los estatutos o cualquier otro documento corporativo del **Fiduciario**; **(ii)** no trasgrede ninguna ley, reglamento, decreto, sentencia, acuerdo u otra disposición gubernamental o judicial de ninguna clase, y **(iii)** no constituyen ni constituirán, ni ocasionan ni ocasionarán, un violación o incumplimiento de ninguna obligación contractual o unilateral del **Fiduciario**.

3.6 Es su voluntad celebrar el presente **Contrato** y obligarse a cumplir con sus términos y con las obligaciones que las leyes aplicables le imponen al cargo de **Fiduciario**.

4. Declaran las **Partes conjuntamente**, cada quien por conducto de representante legal, apoderado o delegado fiduciario debidamente facultado, según aplique, bajo protesta de decir verdad, que:

4.1 El **Garante** ha hecho del conocimiento del **Estado** y éste manifiesta estar enterado, tanto de la naturaleza como del alcance de la información contenida en la base de datos de la sociedad de información crediticia que **Banobras** consultó previamente a la celebración del presente **Contrato** y que el cumplimiento o incumplimiento total o parcial de sus obligaciones de pago que deriven de la formalización y disposición de la **Garantía Parcial**, se registrará con claves de prevención establecidas en los reportes de crédito emitidos por la mencionada sociedad de información crediticia, las cuales pueden afectar el historial crediticio del **Estado**.

4.2 Previamente a la suscripción del presente **Contrato** han obtenido las autorizaciones requeridas para ello y cumplido con los requisitos legales y normativos para su formalización.

4.3 Sus representantes, apoderado o delegado fiduciario, según aplique, cuentan con capacidad legal y facultades suficientes para celebrar el presente **Contrato**, las cuales no les han sido limitadas, modificadas o revocadas en forma alguna a la fecha de su celebración.

4.4 Reconocen mutuamente la personalidad jurídica de sus representadas y admiten como suyas, en lo que les corresponda, las Declaraciones anteriores y concurren a celebrar el presente **Contrato** sin existir dolo, error, mala fe o cualquier otro vicio del consentimiento que pudiera afectar su formalización; en consecuencia, están de acuerdo en obligarse de conformidad con lo que se establece en las siguientes:

Cláusulas

Primera.- Definiciones. Los términos que se relacionan en la presente cláusula, que hayan sido utilizados en los apartados de **Antecedentes** y **Declaraciones** del presente **Contrato de Garantía Parcial** y que se utilicen en lo sucesivo en sus Cláusulas y Anexos, se les atribuirán los significados que para cada caso se indica, cuando dichos términos aparezcan escritos: (i) con inicial mayúscula, ya sea en singular o plural, y (ii) con o sin negrillas, y obligarán a las **Partes** conforme al significado que en cada caso hubiere sido atribuido al término de que se trate.

“Acreedor Garantizado”. Significan **Banco Interacciones** en su calidad de acreedor del **Estado**, en virtud del otorgamiento del **Crédito Interacciones 2017**, o sus respectivos sucesores y cesionarios.

“Agencia Calificadora”. Significa Standard & Poor’s, S.A. de C.V., o Fitch México, S.A. de C.V., o Moody’s de México, S.A. de C.V., o HR Ratings, S.A. de C.V., o Verum Calificadora de Valores S.A.P.I. de C.V., o cualquier otra sociedad debidamente autorizada por la **CNBV** para operar en México como agencia calificadora de valores.

“Banobras” o **“Garante”**. Significa el Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, Sociedad Nacional de Crédito, Institución de Banca de Desarrollo.

“Calificación Sombra”. Significa la calificación asignada al **Crédito Interacciones 2017** y su fuente de pago, por una **Agencia Calificadora**, sin considerar el respaldo de la **Garantía Parcial** en la estructura.

“Cantidad Requerida”. Significa el importe mensual que el **Garante**, conforme a los términos del presente **Contrato**, podrá solicitar al **Fiduciario**, a través de una **Solicitud de Pago** o **Notificación de Incumplimiento** para su abono en la **Cuenta de Pago de la Garantía GPO** o en el **Fondo de Pago de Intereses y Fondo de Pago de Principal** que le correspondan a la **Garantía Parcial** conforme al **Fideicomiso F/1163** para su posterior entrega al **Garante**, en la **Fecha de Pago** que corresponda. La **Cantidad Requerida** podrá incluir, sin limitar: **(a)** las cantidades que conforme al presente **Contrato** se requiera abonar a la **Cuenta de Pago de la Garantía GPO** o al **Fondo de Pago de Intereses** o al **Fondo de Pago de Principal** para realizar los pagos que deba efectuar el **Estado** en términos del presente **Contrato** en la **Fecha de Determinación** correspondiente, **(b)** las cantidades vencidas y no pagadas incluido el pago por la **Comisión por Terminación Anticipada** en términos del presente **Contrato**; y **(c)** cualesquier otras cantidades que por cualquier motivo adeude y deba pagar el **Estado** al **Garante**, en términos del presente **Contrato**.

“Cantidad Solicitada”. Significa la cantidad que el **Fiduciario** podrá solicitar a **Banobras**, durante el **Periodo de Disposición**, mediante la presentación de una **Solicitud de Disposición**, sin exceder el **Monto Disponible**, de conformidad con lo previsto en la **Cláusula Sexta** del presente **Contrato**.

“Comisión por Terminación Anticipada”. Significa la cantidad que: **(i)** será determinada con base en la fórmula de cálculo que se describe en el **Anexo 7** del presente **Contrato**, a la cual se adicionará el **IVA** correspondiente, y **(ii)** deberá pagarse al **Garante** por una sola ocasión, precisamente en la fecha de terminación anticipada, conforme al presente **Contrato**, en el supuesto de que se verifique por cualquier causa la terminación anticipada parcial o total de la **Garantía GPO** durante el **Periodo de Disposición**.

“Contraprestaciones”. Significan conjuntamente la **Contraprestación Mensual** y la **Contraprestación Adicional**.

“Contraprestación Adicional”. Significa el importe que deberá pagar el **Estado** al **Garante** en caso de que se actualice alguno de los supuestos que de acuerdo

con lo previsto en la Cláusula Quinta del presente **Contrato**, relativa a Consecuencias del Incumplimiento de las Obligaciones del Estado Frente al Garante, implique el cobro de la **Contraprestación Adicional**, la cual será igual al importe que resulte de multiplicar la **Contraprestación Mensual** por 2 (dos), más el IVA correspondiente. En el supuesto que se verifique alguna causal cuya consecuencia sea el cobro de la **Contraprestación Adicional**, en tanto la causa generadora del incumplimiento no hubiere sido solventada, el **Estado** deberá pagar al **Garante** la **Contraprestación Adicional**, conforme a lo siguiente: (i) a partir del **Día** inmediato siguiente al de la conclusión del plazo aplicable conforme a lo previsto en la Cláusula Quinta, párrafo primero, del presente **Contrato**, (ii) por el número de **Días** efectivamente transcurridos en que permanezca sin cura el incumplimiento que se trate, (iii) precisamente en cada **Fecha de Pago**, y (iv) en forma no acumulativa en un periodo, es decir, un solo importe por mes, con independencia que se actualicen simultáneamente 2 (dos) o más supuestos cuya consecuencia sea el cobro de la **Contraprestación Adicional**.

“Contraprestación Mensual”. Significa el importe que el **Estado** pagará mensualmente al **Garante** con motivo de la formalización del presente **Contrato** (en cada **Fecha de Pago**) durante el **Periodo de Disposición**, por un monto equivalente al resultado de multiplicar el **Monto Expuesto** (vigente al inicio de cada periodo) por los **Puntos Base** anuales que correspondan sobre 10,000, por el número de **Días** efectivamente transcurridos entre la **Fecha de Pago** para la cual se hace el cálculo y la **Fecha de Efectividad** (para el caso del primer pago) y la **Fecha de Pago** inmediata anterior (para los pagos subsecuentes), entre 360 (trescientos sesenta) **Días**, más el IVA correspondiente y que resulte de aplicar la siguiente fórmula:

$$CM = \frac{Pb}{10,000} \times ME \times \frac{Num\ Días}{360} \times (1 + IVA)$$

En donde:

CM = Contraprestación Mensual.

Pb = Puntos Base.

ME = Monto Expuesto vigente en la **Fecha de Pago** del mes inmediato anterior a la **Fecha de Pago** para la cual se realiza el cálculo.

Núm. Días = Es el número de Días efectivamente transcurridos en el **Periodo de Intereses** que antecede a la **Fecha de Pago** (para la primera **Fecha de Pago** se considerará la **Fecha de Efectividad**).

Los **Puntos Base** anuales que correspondan a la **Calificación Sombra** del **Crédito Interacciones 2017** vigente en la fecha en que se cumplan las condiciones suspensivas previstas en la Cláusula Tercera del presente **Contrato de Garantía Parcial**, permanecerán fijos durante la vigencia de la **Garantía GPO**, en el entendido que en el supuesto que en algún momento el **Crédito Interacciones 2017** cuente con más de una **Calificación Sombra**, para determinar los **Puntos Base** anuales se tomará en consideración la que

represente el mayor nivel de riesgo, de acuerdo con la información prevista en la tabla establecida más adelante en este mismo término definido.

En el supuesto que en las primeras **Fechas de Pago** de la **Contraprestación Mensual**, el **Estado** no hubiera entregado la **Calificación Sombra del Crédito Interacciones 2017** y por tanto no pudieran establecerse los **Puntos Base** aplicables a la determinación de la **Contraprestación Mensual**, las **Partes** acuerdan que el valor de **Pb** será el que corresponda a la calificación de **A-**, es decir **95.4** (noventa y cinco punto cuatro) **Puntos Base**.

A partir de la **Fecha de Pago** inmediata siguiente a aquella en la que el **Estado** entregue a **Banobras** la **Calificación Sombra**, el **Garante** ajustará el valor de **Pb**, a la alza o a la baja, conforme a la tabla siguiente y por una única ocasión, considerando la **Calificación Sombra** de mayor nivel de riesgo.

Calificación Sombra*	Puntos Base (Pb)
AAA	75.9
AA+	77.2
AA	79.8 ←
AA-	83.4 ←
A+	86.3
A	88.6
A-	95.4
BBB+	106.1
BBB	117.5
BBB-	131.2

*O su equivalente de acuerdo con los datos establecidos en la tabla incluida en la **Cláusula Novena** del presente **Contrato**.

“**Contrato**” o “**Contrato de Garantía Parcial**”. Significa el presente **Contrato**, por el cual se formaliza la **Garantía GPO**.

“**Contrato de Crédito Interacciones 2017**”. Significa el contrato de apertura de crédito de fecha **13 de marzo de 2017** y su convenio modificatorio de fecha **24 de marzo de 2017**, celebrado entre **Banco Interacciones**, en su carácter de acreditante y el **Estado**, en su calidad de acreditado, por el cual formalizaron el **Crédito Interacciones 2017**.

“**Contrato de Fideicomiso**”. Significa el **Contrato de Fideicomiso Irrevocable de Administración y Medio de Pago** de fecha **30 de septiembre de 2011**, modificado y reexpresado en su totalidad por convenio del **26 de junio de 2015**, según el mismo sea modificado y/o reexpresado en el futuro, celebrado entre el **Estado** y el **Fiduciario**, por el cual se constituyó el **Fideicomiso F/1163**, a cuyo patrimonio el **Estado** afectó las **Participaciones Federales** y las **Participaciones del IEPS**.

“**CNBV**”. Significa la **Comisión Nacional Bancaria y de Valores**.

“Cuenta de Pago de la Garantía GPO”. Tiene el significado que a este término se le atribuye en el **Contrato de Fideicomiso**.

“Crédito Interacciones 2017”. Significa el crédito simple que **Banco Interacciones**, en su carácter de acreditante, autorizó y concedió al **Estado** en su calidad de acreditado, hasta por un importe original de \$2,037'814,873.00 (Dos mil treinta y siete millones ochocientos catorce mil ochocientos setenta y tres pesos 00/100 M.N.), formalizado mediante el **Contrato de Crédito Interacciones 2017**.

“Crédito Santander 2015”. Significa el crédito a que se refiere el Antecedente Tercero del presente **Contrato de Garantía Parcial**, el cual fue liquidado con recursos dispuestos por el **Estado** con cargo al **Crédito Interacciones 2017**.

“Decretos”. Significan conjuntamente el **Decreto No. 642** y el **Decreto No. 716**.

“Día”. Significa un día natural.

“Día Hábil”. Significa un día que no sea sábado o domingo o aquél en que las instituciones de crédito establecidas en el Estado de Coahuila de Zaragoza se encuentren autorizadas para abrir y celebrar operaciones, de acuerdo con el calendario que al efecto publica la **CNBV**.

“Estado”. Significa el Estado Libre y Soberano de Coahuila de Zaragoza.

“Evento de Desembolso de la Garantía GPO”. Significa que los recursos disponibles en las cuentas del **Fideicomiso F/1163** para el **Crédito Interacciones 2017**, no sean suficientes para cubrir las **Obligaciones Garantizadas** en la siguiente **Fecha de Pago**, según lo determine el **Fiduciario** en una **Fecha de Determinación** en términos de lo establecido en el **Contrato de Fideicomiso**.

“Fecha de Efectividad”. Significa el **Día Hábil** en el que **Banobras** notifique por escrito al **Estado**, con copia al **Fiduciario**, que se han cumplido en su totalidad las condiciones suspensivas establecidas en la **Cláusula Tercera** del presente **Contrato de Garantía Parcial**.

“Fecha de Determinación”. Tiene el significado que a este término se le atribuye en el **Contrato de Fideicomiso**.

“Fecha de Disposición”. Significa cada fecha en que el **Garante** entregue al **Fiduciario** la **Cantidad Solicitada**.

“Fecha de Pago”. Significa durante el **Periodo de Disposición**, la fecha de pago de intereses y principal del **Contrato de Crédito Interacciones 2017** y durante el **Periodo de Amortización**, será el mismo **Día** en que se cubrirían los intereses y principal del **Contrato de Crédito Interacciones 2017**; en el entendido que la fechas de pago de intereses y principal deberán ser en todo momento el día 28

(veintiocho) de cada mes calendario que corresponda y en caso de que ese Día fuere inhábil, entonces será el **Día Hábil** inmediato siguiente.

“Fecha de Solicitud de Ejercicio”. Significa la fecha en la que el **Fiduciario** entregue al **Garante** una **Solicitud de Disposición**, que podrá ser el **Día Hábil** inmediato siguiente a una de **Fecha de Determinación**.

“Fideicomiso F/1163”. Significa el fideicomiso irrevocable de administración y medio de pago constituido de conformidad con los términos del **Contrato de Fideicomiso**.

“Fiduciario”. Significa Banco Invex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero, en su calidad de **Fiduciario** del **Fideicomiso F/1163**.

“Fondo de Pago de Intereses”. Tiene el significado que a este término se le atribuye en el **Contrato de Fideicomiso**.

“Fondo de Pago de Principal”: Tiene el significado que a este término se le atribuye en el **Contrato de Fideicomiso**.

“Fondo de Reserva”. Tiene el significado que a este término se le atribuye en el **Contrato de Fideicomiso**.

“Garantía Parcial” o **“Garantía GPO”**. Significa la garantía parcial, incondicional e irrevocable, con cobertura congelada y sin revolvencia que el **Garante** otorga al **Estado** para beneficio del **Acreeador Garantizado** en los términos del presente **Contrato de Garantía Parcial**.

“IVA”. Significa el impuesto al valor agregado que se establece en la Ley del Impuesto al Valor Agregado, publicada en el Diario Oficial de la Federación el 29 de diciembre de 1978, según ésta ha sido adicionada y reformada de tiempo en tiempo y/o cualquier otro impuesto que, en su caso, lo sustituya o que grave situaciones jurídicas o de hecho iguales o similares.

“Monto Disponible”. Significa, para cada **Fecha de Pago**, una cantidad en **Pesos** igual a la diferencia positiva que en su caso resulte de restar al **Monto Expuesto** la suma simple de todas las cantidades en **Pesos** que hayan sido dispuestas por el **Fiduciario** con cargo a la **Garantía GPO**, antes de la correspondiente **Fecha de Pago**.

“Monto Expuesto”. Significa, para cada fecha en la que deba realizarse un cálculo, una cantidad en **Pesos**, equivalente al **15%** (quince por ciento) del **Saldo Insoluto Programado** conforme al **Pagaré**. Una tabla con el **Monto Expuesto** que corresponde a cada **Fecha de Pago** se adjunta al presente **Contrato** en calidad de **Anexo 8**, en el entendido que: (i) en la fecha en que el **Fiduciario** ejerza la primera disposición de la **Garantía Parcial**, el **Monto Expuesto** quedará fijo en **Pesos** vigente en ese momento y permanecerá sin cambio hasta concluir el

Periodo de Disposición, y (ii) en la fecha en la que se realice el cálculo, el **Monto Expuesto** no podrá ser mayor al 50% (cincuenta por ciento) del saldo insoluto del **Crédito Interacciones 2017**.

“Notificación de Incumplimiento”. Tiene el significado que a este término se le atribuye en el **Contrato de Fideicomiso**.

“Notificación del Saldo Insoluto Total”. Significa el escrito que el **Garante** entregará al **Estado** (*con copia al Fiduciario*) al finalizar el **Periodo de Disposición**, con objeto de notificarle el **Saldo Insoluto Total** y la tabla de amortizaciones que le será aplicable al pago de la **Garantía GPO** durante el **Periodo de Amortización**, conforme a lo previsto en la **Cláusula Décima** el presente **Contrato de Garantía Parcial**.

“Obligaciones Garantizadas”. Significa el monto total en **Pesos** resultado de todas las sumas de principal e intereses ordinarios que deba pagar el **Estado al Acreedor Garantizado**, conforme a lo pactado en el **Contrato de Crédito Interacciones 2017**, ya sea en las fechas programadas para su pago o cuando éstas vengán en forma anticipada, de conformidad con los términos y condiciones establecidos en el **Contrato de Crédito Interacciones 2017**.

“Partes”. Significa, en forma conjunta, el **Estado**, el **Garante** y el **Fiduciario**.

“Periodo de Amortización”. Significa un periodo de hasta 54 (cincuenta y cuatro) meses, a partir del **Día** siguiente al último **Día** del **Periodo de Disposición**, en el entendido que durante el **Periodo de Amortización**, el **Fiduciario** no podrá realizar ninguna disposición con cargo a la **Garantía GPO**.

“Periodo de Disposición”. Significa el periodo de hasta 216 (doscientos dieciséis) meses comprendido entre la **Fecha de Efectividad** y el **28 de junio de 2035** (*incluyendo ambas fechas*), es decir, termina en la última fecha de vencimiento programada al amparo del **Contrato de Crédito Interacciones 2017**.

“Periodo de Intereses”. Significa el periodo para el cómputo de los intereses sobre el saldo insoluto del monto de las **Cantidades Solicitadas** y efectivamente entregadas por el **Garante** al **Fiduciario**, en el entendido que el primer **Periodo de Intereses** iniciará el **Día** de la primera **Fecha de Disposición** y concluirá en (*pero no incluirá*) la **Fecha de Pago** inmediata siguiente, en la inteligencia que los subsecuentes **Periodos de Intereses** iniciarán el mismo **Día** en que termine el periodo inmediato anterior y terminarán en (*pero no incluirá*) la **Fecha de Pago** inmediata siguiente. El primer **Periodo de Intereses** de cualquier disposición subsecuente iniciará en la fecha en la que se realice la disposición de que se trate y terminará en la **Fecha de Pago** inmediata siguiente.

“Pesos”. Significa la moneda del curso legal en los Estados Unidos Mexicanos.

“Plazo Máximo y Fecha de Vencimiento de la Garantía GPO”. Significa hasta 270 (doscientos setenta) meses a partir de la fecha de firma del **Contrato de Garantía Parcial**, o bien, hasta 8,199 (ocho mil ciento noventa y nueve) Días, a partir de la fecha de firma del presente **Contrato de Garantía Parcial**, sin exceder para su vencimiento del Día 28 de diciembre de 2039 (incluyendo ambas fechas).

“Puntos Base”. Significa los valores numéricos establecidos en la tabla incluida en la Cláusula Octava del presente **Contrato**.

“Registro Estatal”. Registro Único de Obligaciones y Empréstitos del Estado de Coahuila de Zaragoza, a cargo de la Secretaría de Finanzas

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

“Reporte de Aplicación de Pagos”. Significa el reporte que el **Fiduciario** deberá presentar al **Garante** y al **Estado**, en términos de lo previsto en la Cláusula Sexta del presente **Contrato**, en el que se detallarán los elementos que llevaron al **Fiduciario** a concluir la insuficiencia de recursos en la **Fecha de Determinación** respectiva, de conformidad con lo previsto en el **Contrato de Fideicomiso**.

“Saldo Insoluto Total”. Significa, para una **Fecha de Pago**, la cantidad de principal que resulte de la siguiente fórmula:

$$SIT_t = SIT_{t-1} + Int_{[t-1,t)} + Cantidad Solicitada_{t^*} + IntCantSolicit_{[t^*,t)} - P_t - Pint_t - Pprin_t$$

Donde:

t = **Fecha de Pago** para la cual se realiza el cálculo.

$t-1$ = **Fecha de Pago** en el mes inmediato anterior a la **Fecha de Pago** para la cual se realiza el cálculo.

t^* = **Fecha de Disposición** realizada entre $t-1$ y t .

SIT_t = **Saldo Insoluto Total** en t .

SIT_{t-1} = **Saldo Insoluto Total** en $t-1$.

$Int_{[t-1,t)}$ = monto en **Pesos** de los intereses devengados del SIT_{t-1} conforme a la Cláusula Octava del **Contrato**, para el **Periodo de Intereses** entre $t-1$ y t .

$Cantidad Solicitada_{t^*}$ = **Cantidad Solicitada** en t^* .

$IntCantSolicit_{[t^*,t)}$ = monto en **Pesos** de los intereses devengados de la **Cantidad Solicitada_{t^*}** conforme a la Cláusula Octava del presente **Contrato** para el **Periodo de Intereses** entre t^* y t .

$Pint_t$ = monto pagado a **Banobras** al momento t por concepto de intereses devengados para el **Periodo de Intereses** entre $t-1$ y t .

$Pprin_t$ = monto pagado a **Banobras** al momento t por concepto de principal para el **Periodo de Intereses** entre $t-1$ y t .

P_t = monto en **Pesos** de cualquier **Pago Anticipado** que se haya efectuado al momento t conforme a la Cláusula Décima Segunda de este **Contrato**.

“Saldo Objetivo del Fondo de Reserva”. Tendrá el significado que a este término se le atribuye en el **Contrato de Fideicomiso**.

“Saldo Insoluto Programado”. Significa, para el **Crédito Interacciones 2017**, la cantidad que se obtenga de restar al monto principal, la suma de los montos de amortización de las fechas de pago transcurridos a la fecha de cálculo, en el entendido que las fechas de pago, el monto principal y los montos de amortización se encuentran previstos en el **Pagaré**.

“Sobretasa”. Significa los **Puntos Base** que se adicionarán a la **TIIIE**, en función de: **(a)** la **Calificación Sombra** vigente **Financiamiento Interacciones 2017**, **(b)** la **Calificación Sombra** de mayor nivel de riesgo, en el supuesto que el **Financiamiento Interacciones 2017** cuente con más de una, o **(c)** el nivel que corresponde a **“No Calificado”**, en caso que el **Financiamiento Interacciones** no cuente con **Calificación Sombra**, y tomando en consideración los valores numéricos establecidos en la tabla inserta en el Numeral 8.1 de la Cláusula Octava del presente **Contrato de Garantía Parcial**.

“Solicitud de Disposición”. Significa un aviso firmado por el **Fiduciario**, dirigido al **Garante** en términos sustancialmente similares al formato previsto en el **Anexo 9** del presente **Contrato**.

“Solicitud de Pago”. Tiene el significado que a este término se atribuye en el **Contrato de Fideicomiso**.

“TIIIE”. Significa la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio que periódicamente publica el Banco de México en el Diario Oficial de la Federación, a plazo de 28 (veintiocho) **Días**, o en caso de que el término de dicho plazo no fuere un **Día Hábil** entonces al plazo superior más cercano a 28 (veintiocho) **Días**, y si no hubiere dicho plazo superior, entonces se considerará el plazo inferior a 28 (veintiocho) **Días** más cercano a 28 (veintiocho) **Días**, determinada por el Banco de México y publicada en el Diario Oficial de la Federación, en la fecha de inicio del **Período de Interés** que corresponda.

Segunda.- Garantía Parcial. El **Garante**, sujeto a los términos del presente **Contrato**, en este acto se compromete a garantizar de manera parcial, incondicional, irrevocable y sin revolvencia, el pago oportuno al **Acreedor Garantizado** de las **Obligaciones Garantizadas** en cada **Fecha de Pago**, hasta por una cantidad en **Pesos** que en ningún caso excederá del **Monto Disponible**.

La **Garantía GPO** no tiene el carácter de revolvente, por lo tanto, las cantidades que sean pagadas al **Garante** no modificarán el **Monto Disponible** y el **Fiduciario** no podrá volver a disponer de los importes que hubiere pagado a **Banobras**.

2.1 Incondicionalidad. A partir de la **Fecha de Efectividad** y durante el **Periodo de Disposición**, las obligaciones contraídas por el **Garante** con motivo de la celebración del presente **Contrato de Garantía Parcial**: **(i)** serán

incondicionales y, por lo tanto, el **Garante** estará obligado a entregar al **Fiduciario**, de conformidad con lo establecido en la Cláusula Sexta del presente **Contrato**, la cantidad que éste le solicite en cualquier **Solicitud de Disposición** (*sin que se exceda el **Monto Disponible** al momento de la solicitud*) sin condición, defensa, objeción, retención o compensación de ningún tipo, y (ii) no están sujetas al previo pago de las **Contraprestaciones** ni al cumplimiento de ninguna obligación por el **Estado**, en términos de lo pactado en el presente **Contrato**, ni a cualquier otra circunstancia o evento.

- 2.2 **Irrevocabilidad.** A partir de la **Fecha de Efectividad** y durante el **Periodo de Disposición**, las obligaciones contraídas por el **Garante** con motivo de la celebración del presente **Contrato de Garantía Parcial** serán irrevocables y, por lo tanto, el **Garante** no podrá revocar, reducir, cancelar o limitar en forma unilateral, las obligaciones a su cargo, conforme al presente **Contrato**.
- 2.3 **Parcialidad.** La **Garantía Parcial** sólo cubre el pago de las **Obligaciones Garantizadas**, sin incluir el pago al **Acreedor Garantizado** de ningún importe por concepto de: (i) pagos anticipados voluntarios ni primas y/o comisiones y/o penalizaciones que deriven de éstos, (ii) comisiones, (iii) intereses moratorios, (iv) retenciones de impuestos, o (v) cualesquier otras cantidades distintas de las **Obligaciones Garantizadas**, que pudieran estar incluidas en el **Contrato de Crédito Interacciones 2017**.
- 2.4 **Renuncia del Garante.** El **Garante** renuncia expresamente a: (i) ejercer cualquier derecho o recurso por subrogación que pudiese tener contra el **Estado** o contra cualquiera de sus bienes con respecto a las **Obligaciones Garantizadas**, (ii) la presentación, requerimiento de pago, protesto o cualquier notificación, sin importar la naturaleza, relacionada con la falta de pago o incumplimiento de una o más de las **Obligaciones Garantizadas**, o bien, (iii) cualquier diligencia para el cobro o cumplimiento de las **Obligaciones Garantizadas** o ejecución de cualquier garantía respecto de las **Obligaciones Garantizadas**.
- 2.5 **Notificación del Estado.** Las **Partes** acuerdan que el **Estado** deberá notificar al **Acreedor Garantizado** la celebración del presente **Contrato** (*con copia al **Garante** y al **Fiduciario***) dentro de los 5 (cinco) **Días Hábiles** posteriores a la fecha de su formalización. En el supuesto que dentro de los siguientes 15 (quince) **Días Hábiles** posteriores a la fecha en que se venza el plazo señalado, **Banobras** no ha recibido la correspondiente notificación, el **Garante** tendrá derecho al cobro de la **Contraprestación Adicional**.

La **Garantía Parcial** no constituye una fianza, por lo tanto no tiene los derechos y beneficios que la Ley otorga a los fiadores.

Tercera.- Condiciones Suspensivas. Las obligaciones que asume el **Garante** con la celebración del presente **Contrato** y en particular su deber de realizar el desembolso de los recursos de la **Garantía Parcial**, están sujetas a que se cumplan previamente y a satisfacción de **Banobras**, las condiciones siguientes:

- 3.1 Que el **Garante** certifique que el **Estado** 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 jurídico, considerando las diferentes ventanillas crediticias de **Banobras**.
- 3.2 Que el **Estado** entregue a **Banobras** un ejemplar original o copia certificada, ante fedatario público, del presente **Contrato de Garantía Parcial** debidamente firmado por las **Partes** e inscrito, en términos de lo que establecen las disposiciones legales y administrativas aplicables (*lo que acreditará con copia de las constancias correspondientes*): (i) en el **Registro Estatal**, y (ii) ante el **Registro Federal**.
- 3.3 Que el **Fiduciario** emita y entregue a **Banobras**, a través de delegado(s) fiduciario(s) debidamente facultados, un ejemplar original de la constancia de inscripción del **Contrato de Garantía Parcial** en el Registro a cargo del **Fiduciario**, bajo el folio que actualmente le corresponda a las obligaciones derivadas de la **Garantía GPO**.
- 3.4 Que el **Estado** entregue al **Garante** un ejemplar original o copia certificada, ante fedatario público, del **Contrato de Crédito Interacciones 2017**, debidamente firmado por las partes que intervinieron en su celebración e inscrito, en términos de lo que establecen las disposiciones legales y administrativas aplicables (*lo que acreditará con copia de las constancias correspondientes*): (i) en el **Registro Estatal**, y (ii) ante el **Registro Federal**.
- 3.5 Que el **Estado** entregue a **Banobras**, copia de la constancia de inscripción del **Contrato de Crédito Interacciones 2017** en el Registro a cargo del **Fiduciario**, bajo el folio que actualmente le corresponda a las obligaciones derivadas del **Crédito Interacciones 2017**.
- 3.6 Que el **Estado** entregue al **Garante** un ejemplar original o copia certificada, ante fedatario público, del convenio modificatorio al **Contrato de Crédito Interacciones 2017**, debidamente firmado por las partes que intervinieron en su celebración e inscrito, en términos de lo que establecen las disposiciones legales y administrativas aplicables (*lo que acreditará con copia de las constancias correspondientes*): (i) en el **Registro Estatal**, y (ii) ante el **Registro Federal**.
- 3.7 Que el **Estado** entregue a **Banobras**, copia de la constancia de inscripción del convenio modificatorio al **Contrato de Crédito Interacciones 2017** en el Registro a cargo del **Fiduciario**, bajo el folio que actualmente le corresponda a las obligaciones derivadas del **Crédito Interacciones 2017**.
- 3.8 Que el **Estado** entregue al **Garante** oficio signado por el Titular de la Secretaría de Fiscalización y Rendición de Cuentas del Estado (la "**SEFIR**") o funcionario legalmente facultado de la SEFIR para tal efecto, en el que certifique que los recursos ejercidos con cargo al **Crédito Interacciones**

2017, se destinaron a refinanciar el **Crédito Santander 2015**: (i) cuyo destino original fue la realización de inversiones públicas productivas, y (ii) que las inversiones públicas productivas fueron contratadas conforme a lo dispuesto en la legislación aplicable.

- 3.9 Que el reporte emitido por una sociedad de información crediticia nacional respecto al historial crediticio del **Estado** se encuentre vigente y que los resultados que en éste se contengan no requieran la creación de provisiones preventivas adicionales, a juicio de **Banobras**.

El **Estado** deberá cumplir o hacer que se cumplan las condiciones suspensivas que se establecen en la presente cláusula, dentro del plazo de 60 (sesenta) **Días** a partir de la fecha en que las **Partes** hayan firmado el presente **Contrato de Garantía Parcial**. En el supuesto de que el **Estado** no cumpla o haga que se cumplan las condiciones suspensivas que se precisan en esta cláusula dentro del plazo concedido para tal efecto, **Banobras** podrá prorrogarlo las veces que sea necesario y en cada ocasión hasta por un periodo igual al originalmente concedido, siempre y cuando, previamente al vencimiento, reciba solicitud por escrito del **Estado** firmada por funcionario con facultades suficientes para tal efecto, en la que se incluya la justificación correspondiente.

En la misma fecha o a más tardar al **Día Hábil** inmediato siguiente en que se hubieren cumplido las condiciones suspensivas que se establecen en la presente cláusula, el **Garante** notificará al **Estado** y al **Fiduciario** para que este último notifique por escrito al **Acreeedor Garantizado** que las condiciones suspensivas han sido cumplidas.

Cuarta.- Obligaciones del Estado Frente al Garante. Durante la vigencia de este **Contrato de Garantía Parcial**, el **Estado** tendrá frente al **Garante**, entre otras, las obligaciones siguientes:

Durante el Periodo de Disposición:

- 4.1 Entregar al **Garante**, dentro del plazo de 60 (sesenta) **Días** posteriores a la **Fecha de Efectividad**, copia simple de 2 (dos) cartas de calificación expedidas por 2 (dos) **Agencias Calificadoras**, en las que conste que se ha otorgado al **Crédito Interacciones 2017** una **Calificación Sombra** de al menos mxBBB-.
- 4.2 Entregar a **Banobras**, dentro del plazo de 90 (noventa) **Días** posteriores a la **Fecha de Efectividad**, copia o impresión de la calificación expedida por al menos 1 (una) **Agencia Calificadora**, en la que conste que se ha otorgado la calificación definitiva al **Crédito Interacciones 2017**.
- 4.3 Entregar al **Garante**, dentro del plazo de 90 (noventa) **Días** posteriores a cada aniversario de la firma del presente **Contrato**, al menos una copia o impresión de la **Calificación Sombra** del **Crédito Interacciones 2017**, otorgada por 1 (una) **Agencia Calificadora**.

- 4.4 Entregar al **Banobras**, dentro del plazo de 90 (noventa) **Días** posteriores a cada aniversario de la firma del presente **Contrato**, al menos una copia o impresión de la **Calificación Definitiva del Crédito Interacciones 2017**, otorgada por 1 (una) **Agencia Calificadora**.
- 4.5 Notificar a **Banobras** la terminación anticipada total o parcial del **Contrato de Crédito Interacciones 2017**, a más tardar 10 (diez) **Días** previos a la fecha en la que haya de surtir efectos la terminación.

Entregar al **Garante**, directamente o a través del **Fiduciario**:

- 4.6 El **Reporte de Aplicación de Pagos** dentro del plazo de 10 (diez) **Días Hábiles** siguientes al requerimiento que presente **Banobras**, en el entendido que el **Reporte de Aplicación de Pagos** será requerido en cualquiera de los casos siguientes: (i) en el supuesto que el **Fiduciario** ejerza recursos con cargo a la **Garantía Parcial**, y/o (ii) en caso que exista saldo insoluto que se adeude al **Garante** por disposiciones ejercidas por el **Fiduciario** con cargo a la **Garantía Parcial**.
- 4.7 Toda la información o las aclaraciones razonables que puedan atenderse con la información disponible, que el **Garante** le requiera con motivo del **Reporte de Aplicación de Pagos**, dentro del plazo de 10 (diez) **Días Hábiles** siguientes al requerimiento correspondiente.

Durante el **Periodo de Amortización**:

- 4.8 Efectuar en tiempo y forma todos los pagos que adeude al **Garante** con motivo del ejercicio o disposición de la **Garantía GPO**.

Durante la vigencia de la **Garantía Parcial**:

- 4.9 Mantener las inscripciones aplicables señaladas en los Numerales **3.2, 3.3, 3.4, 3.5, 3.6 y 3.7**, de la **Cláusula Tercera** del presente **Contrato de Garantía Parcial**, relativa a **Condiciones Suspensivas**.
- 4.10 Informar al **Garante** dentro de los 15 (quince) **Días Hábiles** posteriores a la fecha en la que cualquier empleado de confianza del **Estado** tenga conocimiento del acontecimiento de cualquier **Evento de Aceleración** o **Evento de Incumplimiento** (*según estos términos se definan en el **Contrato de Crédito Interacciones 2017***), o cualquier evento que por la entrega de una notificación o por el paso del tiempo pudiera constituir un **Evento de Aceleración** o un **Evento de Incumplimiento**, incluyendo sin limitar, que tenga conocimiento de la existencia de alguna demanda o procedimiento en su contra o relacionada directa o indirectamente con el **Contrato de Fideicomiso** o con el derecho sobre las **Participaciones Federales** o las **Participaciones del IEPS**. Para evitar dudas, para efectos del presente **Contrato** el término "empleados de confianza" incluye: (i) al titular del Poder

Ejecutivo del Estado, (ii) al Titular de la Secretaría de Finanzas, y (iii) al titular de la Administración Fiscal General del Estado.

- 4.11 Proporcionar dentro de los 15 (quince) **Días Hábiles** posteriores a la solicitud que le presente el **Garante**, cualquier información relativa a su situación financiera, que se encuentre disponible y que pueda entregarse conforme a la legislación aplicable, siempre que la información solicitada esté relacionada con: (i) el **Crédito Interacciones 2017**, (ii) la **Garantía Parcial**, (iii) el **Contrato de Fideicomiso**, (iv) las **Participaciones Federales**, (v) las **Participaciones del IEPS**, o (vi) con algún incumplimiento que detone cualquier Evento de Aceleración o Evento de Incumplimiento del **Contrato de Crédito Interacciones 2017**.
- 4.12 Notificar al **Garante** dentro de los 5 (cinco) **Días Hábiles** posteriores a la fecha en la que cualquier empleado de confianza del **Estado** o por algún otro medio a su alcance tenga conocimiento del incumplimiento de una o más obligaciones a cargo del **Estado** pactadas en el presente **Contrato**.
- 4.13 Abstenerse de modificar el **Contrato de Crédito Interacciones 2017** de tal manera que se afecten adversamente los derechos del **Garante** derivados del otorgamiento de la **Garantía Parcial**, en el entendido que para efectuar cualquier modificación al **Contrato de Crédito**, deberá contar con la previa y expresa aprobación del **Garante**, otorgada a través de persona con facultades suficientes para tal efecto.
- 4.14 Notificar al **Garante** a más tardar al quinto **Día Hábil** siguiente a la fecha en la que tenga conocimiento a través de un empleado de confianza o por cualquier medio a su alcance, de cualquier circunstancia que pudiere afectar el ejercicio de los derechos a su favor, del **Fiduciario** y del **Acreedor Garantizado** conforme al presente **Contrato de Garantía Parcial** y al **Contrato de Fideicomiso**.
- 4.15 Abstenerse de iniciar un procedimiento que tenga por objeto impugnar la validez de la **Garantía Parcial** o del **Contrato de Crédito Interacciones 2017** y/o del **Contrato de Fideicomiso**, a fin de obtener: (i) la nulidad de la **Garantía Parcial** y/o del **Contrato de Crédito Interacciones 2017** y/o del **Contrato de Fideicomiso**, o bien, (ii) de alguna manera afectar los derechos del **Garante** y/o del **Acreedor Garantizado**.
- 4.16 Mantener la vigencia del **Fideicomiso F/1163** hasta que se liquiden por completo las obligaciones a cargo del **Estado** que deriven del presente **Contrato de Garantía Parcial**.
- 4.17 Abstenerse de modificar el **Contrato de Fideicomiso** en alguna forma que afecte adversamente los derechos del **Garante** estipulados a su favor en el mismo, en la inteligencia que cualquier modificación que pretenda realizarse al **Contrato de Fideicomiso**, deberá contar con la previa y expresa

aprobación del **Garante**, otorgada a través de persona con facultades para tal efecto, de conformidad con lo previsto en el **Contrato de Fideicomiso**.

Quinta.- Consecuencias del Incumplimiento de las Obligaciones del Estado Frente al Garante. El incumplimiento de las obligaciones establecidas en la Cláusula Cuarta inmediata anterior, tendrá las consecuencias que se señalan a continuación, ante el supuesto que dentro de los siguientes 15 (quince) **Días Hábiles** posteriores a la fecha en que se venza el plazo que se precisa en cada numeral, no es resarcido el supuesto o causal de que se trate, o el **Estado** no ha llegado a un acuerdo con el **Garante**:

- 5.1 En el supuesto que durante el **Periodo de Disposición** el **Estado** incumpla con una o más de las obligaciones previstas en los Numerales 4.1 a 4.7, estará obligado al pago y el **Garante** tendrá el derecho al cobro de la **Contraprestación Adicional**.
- 5.2 En el supuesto que el **Estado** no cumpla con lo establecido en el Numeral 4.8, vencerá anticipadamente el plazo para el pago de la deuda a su cargo derivada de los ejercicios de la **Garantía Parcial**.
- 5.3 En el supuesto que el **Estado** incumpla cualquiera de las obligaciones a su cargo previstas en los Numerales 4.9 a 4.17, el **Garante** procederá conforme a lo siguiente:
 - 5.3.1 Si el incumplimiento se presente durante el **Periodo de Disposición**, el **Estado** estará obligado al pago, y el **Garante** tendrá el derecho al cobro, de la **Contraprestación Adicional**, y
 - 5.3.2 Si el incumplimiento ocurre durante el **Periodo de Amortización**, el **Garante** tendrá derecho a vencer anticipadamente el plazo para el pago de las obligaciones a cargo del **Estado** que deriven del ejercicio de la **Garantía GPO**.

Adicionalmente, durante el **Periodo de Amortización**, el **Estado** asumirá frente al **Garante** todas y cada una de las obligaciones previstas en la Cláusula Sexta "Obligaciones de Hacer y No Hacer", en la Cláusula Octava "Eventos de Aceleración" y en la Cláusula Novena "Eventos de Incumplimiento" del contrato de apertura de crédito simple celebrado con fecha 01 de julio de 2015 por el **Estado**, en su carácter de acreditado, con **Banobras**, en su carácter de acreditante, hasta por la cantidad de \$4,160,000,000.00 (Cuatro mil ciento sesenta millones 00/100 M.N.), inscrito en el Registro a cargo del **Fiduciario**, por lo tanto, las disposiciones de las señaladas cláusulas se tienen incorporadas por referencia en el presente **Contrato** como si a la letra se insertasen.

Asimismo, considerando el carácter de Acreedor que tendrá el **Garante** en el **Fideicomiso F/1163**, se le deberán entregar todos los documentos y reportes o informes relacionados con su operación, a los que tengan derechos los demás Acreedores, de acuerdo con lo previsto al efecto en el **Contrato de Fideicomiso**.

Sexta.- Ejercicio de la Garantía Parcial. Con la celebración del presente **Contrato de Garantía Parcial**, el Estado en este acto instruye, cede y transmite irrevocablemente al **Fiduciario** el derecho y la facultad de solicitar al **Garante**: (i) de acuerdo con lo previsto en el **Contrato de Fideicomiso**, (ii) en una **Fecha de Solicitud de Ejercicio**, (iii) durante el **Periodo de Disposición**, y (iv) mediante una **Solicitud de Disposición**, la entrega de las cantidades necesarias para cubrir las **Obligaciones Garantizadas** en cualquier **Fecha de Pago**, en caso que ocurra un **Evento de Desembolso de la Garantía GPO**, conforme a lo siguiente:

- 6.1 El **Fiduciario** deberá entregar la **Solicitud de Disposición** al **Garante**: (i) firmada en original, (ii) en el domicilio designado por **Banobras** para recibir notificaciones, de conformidad con el presente **Contrato**, y (iii) a más tardar a las 12:00 horas de la **Fecha de Solicitud de Ejercicio**.
- 6.2 El **Garante** entregará al **Fiduciario**, bajo la más estricta responsabilidad de este último y únicamente durante el **Periodo de Disposición**, la cantidad que le solicite en una **Solicitud de Disposición** (la "**Cantidad Solicitada**"), firmada en original, en el domicilio designado para recibir notificaciones de conformidad con el presente **Contrato**, sin exceder el **Monto Disponible**, en la inteligencia que el **Garante** desembolsará la **Cantidad Solicitada** a más tardar a las 12:00 horas del **Día Hábil** inmediato anterior a la **Fecha de Pago** inmediata siguiente a la **Fecha de Solicitud de Ejercicio** en que se presentó la **Solicitud de Disposición** respectiva.
- 6.3 El **Fiduciario**, bajo su más estricta responsabilidad, se compromete a entregar al **Estado** copia de cada **Solicitud de Disposición**, en la misma fecha en que la presente a **Banobras**.
- 6.4 En el supuesto que el **Garante** reciba del **Fiduciario** más de una **Solicitud de Disposición**, para una misma **Fecha de Pago**, el desembolso que realice **Banobras** corresponderá a la más reciente **Solicitud de Disposición**, siempre que ésta se hubiera recibido por el **Garante** a más tardar: (i) en la **Fecha de Solicitud de Ejercicio**, y (ii) a las 12:00 horas.
- 6.5 El **Garante** hará entrega de la **Cantidad Solicitada**, sin exceder el **Monto Disponible**, mediante el depósito bancario o transferencia interbancaria a la Cuenta No. _____, con la Clave Bancaria Estandarizada (CLABE) No. _____ que el **Fiduciario** mantiene con Banco Invex, S.A. Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero, de la cual es titular Banco Invex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero, **Fiduciario**, para el pago de las **Obligaciones Garantizadas**, hasta donde alcance, en la inteligencia que cualquier importe que entregue el **Garante** al **Fiduciario** por concepto de las **Cantidades Solicitadas**, deberá aplicarlas en beneficio del **Acreedor Garantizado**, al pago de las **Obligaciones Garantizadas**, en cumplimiento de los fines del **Fideicomiso F/1163**, de conformidad con lo previsto en el **Contrato de Fideicomiso** y en el presente **Contrato de Garantía Parcial**.

- 6.6 El **Fiduciario** únicamente podrá presentar **Solicitudes de Disposición al Garante**: (i) en el supuesto que ocurra un **Evento de Desembolso de la Garantía GPO**, y (ii) después de haber determinado, de conformidad con lo previsto en el **Contrato de Fideicomiso**, que los recursos del **Fondo de Reserva** y demás recursos disponibles en las cuentas del **Fideicomiso F/1163**, son insuficientes para realizar el pago total de las **Obligaciones Garantizadas** que deban pagarse al **Acreedor Garantizado** en la siguiente **Fecha de Pago**, conforme a lo establecido en el **Contrato de Crédito Interacciones 2017**.
- 6.7 El **Estado** reconoce y acepta que el **Garante** no estará obligado a verificar que: (i) haya ocurrido un **Evento de Desembolso de la Garantía GPO**, (ii) el **Fiduciario** hubiere realizado la determinación en forma correcta, o (iii) se hayan aplicado en su totalidad los recursos del **Fondo de Reserva** ni los demás recursos disponibles en las cuentas del **Fideicomiso F/1163**.
- 6.8 La obligación del **Garante** de entregar al **Fiduciario** la **Cantidad Solicitada** con cargo a la **Garantía Parcial** (*sin exceder el Monto Disponible*), se entenderá satisfecha a partir del momento en que: (i) **Banobras** realice la transferencia de recursos de la **Cantidad Solicitada**, y (ii) el importe correspondiente se reciba en la cuenta bancaria proporcionada por el **Fiduciario** (*referida el Numeral 6.5 de la presente Cláusula*), o en cualquier otra que éste le indique por escrito, sin responsabilidad para **Banobras** en el supuesto que el **Fiduciario** no aplique de manera adecuada los fondos transferidos por el **Garante**.
- 6.9 El **Estado** acepta que: (i) la entrega de la **Cantidad Solicitada** en la cuenta bancaria proporcionada por el **Fiduciario** (*referida el Numeral 6.5 de esta Cláusula*), o en cualquier otra que éste le indique por escrito, tendrá por efecto el reconocimiento del adeudo a cargo del **Estado** y a favor del **Garante** por el importe transferido por **Banobras** con sustento en la **Solicitud de Disposición**, (ii) pagará al **Garante** el importe que hubiere desembolsado al **Fiduciario**, en los términos del presente **Contrato**, y (iii) la entrega de las **Cantidades Solicitadas** se entenderán realizadas a su entera satisfacción y constituirán obligaciones válidas y exigibles a cargo del **Estado** y a favor de **Banobras**, sin que lo establecido en la presente cláusula pueda constituir materia de impugnación presente o futura.
- 6.10 El **Fiduciario** deberá presentar al **Garante** y al **Estado**, dentro de los 10 (diez) **Días Hábiles** posteriores a cada **Fecha de Pago**, en tanto exista saldo insoluto de la **Garantía Parcial**, un reporte conforme al **Anexo 10** del presente **Contrato** (el "Reporte de Aplicación de Pagos"), en el que se detallen los elementos que llevaron al **Fiduciario** a concluir la insuficiencia de recursos en la **Fecha de Determinación** respectiva, de conformidad con lo previsto en el **Contrato de Fideicomiso**, en el entendido que el **Garante** tendrá derecho a solicitar y a recibir del **Fiduciario** la información adicional que considere necesaria en relación con: (i) las condiciones que generaron

el **Evento de Desembolso** de la **Garantía GPO**, (ii) la disponibilidad de recursos en las cuentas del **Fideicomiso No. F/1163** en aquel momento, y (iii) una certificación en el sentido de que los recursos dispuestos con cargo a la **Garantía GPO** fueron aplicados al pago de las **Obligaciones Garantizadas**, en términos de lo establecido en el presente **Contrato de Garantía Parcial** y en el **Contrato de Fideicomiso**.

Séptima.- Contraprestaciones. Como **Contraprestaciones** por la celebración del presente **Contrato**, el **Estado** se obliga a pagar al **Garante**: (i) durante el **Periodo de Disposición**, la **Contraprestación Mensual** en cada **Fecha de Pago** (*junto con el monto de todas las **Contraprestaciones Mensuales** vencidas y no pagadas, además de las penalizaciones que se hubieren generado por el atraso en el pago de los importes de las mismas*), (ii) en su caso, la **Contraprestación Adicional** que será pagada en las **Fechas de Pago**, y (iii) en su caso, la **Comisión por Terminación Anticipada**, a más tardar el **Día Hábil** inmediato anterior a aquel en que haya de surtir efectos la terminación anticipada total o parcial de la **Garantía Parcial**(*en todos los casos al importe de las **Contraprestaciones** y de la **Comisión por Terminación Anticipada** se adicionará el **IVA** correspondiente*); en el entendido que los pagos de la **Contraprestación Adicional** que llegaren a generarse de tiempo en tiempo y de la **Comisión por Terminación Anticipada**, en términos de lo establecido en el presente **Contrato**, se efectuarán por el **Fiduciario** con posterioridad a que éste efectúe los abonos que correspondan para mantener el **Saldo Objetivo del Fondo de Reserva** del **Fideicomiso No. F/1163**, conforme al orden de prelación de pagos establecido en el **Contrato de Fideicomiso**.

- 7.1 Cualquier cantidad que sea pagada al **Garante** por cualquier concepto, no será reembolsable, salvo que haya sido pagada en exceso.
- 7.2 En el supuesto que el **Estado** no cubra en su totalidad el pago de las **Contraprestaciones** en una **Fecha de Pago**, el saldo no pagado devengará penalizaciones por atraso, conforme a la tasa establecida en la **Cláusula Octava, Numeral 8.2**, del presente **Contrato de Garantía Parcial**.
- 7.3 El **Garante** llevará una contabilidad independiente de cualquier monto de **Contraprestaciones** que se le adeude, así como de los intereses que se devenguen en relación con los importes de estos conceptos.
- 7.4 A partir del inicio del **Periodo de Amortización**, el saldo total de los montos de las **Contraprestaciones** que se adeuden al **Garante** y que no le hubieran sido pagadas (*junto con los importes de las penalizaciones que se hubieran generado por el atraso en el pago de las mismas*), se sumarán al **Saldo Insoluto Total** y en ese momento se fijará el saldo de la **Garantía Parcial**, para construir la tabla de amortización que se incluirá dentro de la **Notificación del Saldo Insoluto Total**.

Octava.- Intereses de la Garantía GPO. El Estado pagará a Banobras intereses ordinarios y/o moratorios, según resulte aplicable, conforme a lo que se establece a continuación en la presente cláusula.

8.1 Intereses Ordinarios. En el supuesto que el Fiduciario ejerza la Garantía Parcial, el Estado pagará mensualmente a Banobras: (i) durante el Periodo de Disposición, (ii) en cada Fecha de Pago, (iii) desde la Fecha de Disposición, y (iv) hasta la liquidación total de las cantidades que adeude con motivo del ejercicio de la Garantía GPO, intereses ordinarios que serán calculados sobre saldos insolutos, a una tasa igual al resultado de adicionar a la TIIE, la Sobretasa que corresponda: (a) a la Calificación Sombra vigente del Crédito Interacciones 2017, (b) a la Calificación Sombra de mayor nivel de riesgo, en el supuesto que el Crédito Interacciones 2017 cuente con más de una, o (c) al nivel No. 14 que corresponde a "No Calificado", en caso que el Crédito Interacciones 2017 no cuente con Calificación Sombra, y tomando en consideración los datos de la siguiente tabla, sin perjuicio de la revisión y, en su caso, ajuste de la tasa de interés, conforme a lo previsto más adelante en esta cláusula y en la Cláusula Novena inmediata siguiente.

Nivel de Riesgo	Calificaciones Sombra del Crédito Interacciones 2017					Sobretasa (Puntos Base que se adicionarán a la TIIE)*
	S&P	Fitch Ratings	Moody's	HR Ratings	Verum	
1	mxAAA	AAA(mex)	Aaa.mx	HR AAA	AAA/M	249
2	mxAA+	AA+(mex)	Aa1.mx	HR AA+	AA+/M	255
3	mxAA	AA(mex)	Aa2.mx	HR AA	AA/M	259
4	mxAA-	AA-(mex)	Aa3.mx	HR AA-	AA-/M	264
5	mxA+	A+(mex)	A1.mx	HR A+	A+/M	276
6	mxA	A(mex)	A2.mx	HR A	A/M	286
7	mxA-	A-(mex)	A3.mx	HR A-	A-/M	310
8	mxBBB+	BBB+(mex)	Baa1.mx	HR BBB+	BBB+/M	398
9	mxBBB	BBB(mex)	Baa2.mx	HR BBB	BBB/M	506
10	mxBBB-	BBB-(mex)	Baa3.mx	HR BBB-	BBB-/M	648
11	mxBB+	BB+(mex)	Ba1.mx	HR BB+	BB+/M	813
12	mxBB	BB(mex)	Ba2.mx	HR BB	BB/M	1,140
13	mxBB-	BB-(mex)	Ba3.mx	HR BB-	BB-/M	1,443
14	No calificado					1,522

La TIIE se revisará mensualmente y la Sobretasa se actualizará conforme a las modificaciones de la Calificación Sombra vigente.

En caso que el Banco de México suspenda la publicación de la TIIE, ya sea temporal o definitivamente, el cálculo para el cobro de los intereses que

correspondan a cada **Período de Intereses** se hará con base en el o los indicadores que lo sustituyan o, en su defecto, con el indicador que para ello determine la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

En caso que no se cuente con una tasa de interés sustituta de la **TIIE**, el **Estado** y el **Garante** negociarán dentro de un plazo de 30 (treinta) **Días**, a partir de la fecha que debiere aplicar la tasa de interés sustituta, la tasa de interés aplicable a los saldos insolutos de la **Garantía Parcial**, con base en las condiciones prevalecientes en los mercados financieros, en el entendido que: (i) durante el mencionado plazo, y hasta que las **Partes** acuerden una tasa sustituta, regirá la última tasa de interés aplicada, y (ii) la tasa sustitutiva determinada conforme a lo antes señalado, dejará de ser aplicable a partir del **Período de Intereses** inmediato siguiente a la fecha en que el Banco de México publique nuevamente la **TIIE** o la tasa que la sustituya.

Si el **Estado** y el **Garante** no se pusieran de acuerdo en la determinación de la tasa de interés sustituta, en los términos de los párrafos anteriores, se considerará que ha existido un incumplimiento para los efectos de lo establecido en la Cláusula Cuarta del presente **Contrato de Garantía Parcial**.

Durante el Período de Disposición, en el supuesto de que la **Cantidad Límite** asociada al **Financiamiento Garantizado** no sea suficiente para el pago de los intereses ordinarios de la **Garantía Parcial** del **Período de Intereses** de que se trate, éstos se capitalizarán, en términos de lo previsto en el Numeral 8.1.3 de la presente cláusula.

8.1.1 La tasa de interés se expresa 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 **Período de Intereses** que antecede a la **Fecha de Pago** para la cual se realice el cálculo y el producto que se obtenga se multiplicará por el **Saldo Insoluto Total** vigente en la **Fecha de Pago** en el mes calendario inmediato anterior a la fecha para la cual se realice el cálculo.

8.1.2 Los intereses que se generen durante la vigencia de la **Garantía Parcial** serán cubiertos de manera mensual, en términos de lo previsto en la presente cláusula.

8.1.3 El **Estado** y el **Garante** convienen que durante el **Período de Disposición** cualquier monto de intereses no pagado en la **Fecha de Pago** en que deban cubrirse, podrá capitalizarse (*conforme a lo previsto en el artículo 363 del Código de Comercio*) cuando no haya flujo suficiente para cubrirlo.

Durante el Período de Amortización, en el supuesto que exista saldo insoluto de la **Garantía Parcial**, se pagarán mensualmente al **Garante** intereses ordinarios sobre el saldo insoluto de la **Garantía Parcial**, a una tasa de interés anual igual al resultado de adicionar a la **TIIE** la **Sobretasa** que corresponda a la **Calificación**

Sombra vigente en el último **Periodo de Disposición** sobre el saldo insoluto de la **Garantía GPO** tomando en consideración los valores numéricos establecidos en la tabla inserta en el Numeral **8.1** de la presente cláusula.

La **TIIE** se revisará mensualmente considerando la tasa publicada el **Día Hábil** inmediato anterior al inicio de cada periodo mensual de intereses y la **Sobretasa** se actualizará conforme a las modificaciones de la **Calificación Sombra** vigente.

No aplicará la capitalización de intereses, durante el **Periodo de Amortización**.

8.2 Intereses Moratorios. A partir del **Día** siguiente al último **Día** del **Periodo de Disposición**, cualquier monto de principal, incluidos aquellos conceptos que se hubieran capitalizado y que formen parte de ese importe, que no sea íntegramente pagado en la **Fecha de Pago** en que deba cubrirse conforme a lo previsto en la Cláusula Décima del presente **Contrato**, devengará intereses moratorios a razón de una tasa anual igual a **1.5 (uno punto cinco)** veces la tasa de interés ordinaria vigente en la fecha en que se presentó el incumplimiento.

La **TIIE** será revisable mensualmente.

Los intereses moratorios que, en su caso, se generen: (i) se calcularán únicamente en el **Periodo de Amortización** sobre capital vencido, por cada mes transcurrido o fracción que corresponda desde la fecha de su vencimiento y hasta su total liquidación al **Garante**, y (ii) serán cubiertos por el **Estado** al **Garante**, en términos de lo previsto en la presente cláusula.

Novena.- Revisión y Ajuste de la Tasa de Interés. Durante la vigencia del presente **Contrato**, el **Garante** revisará mensualmente y, en su caso, ajustará a la alza o a la baja la tasa de interés, tomando como base para ello cualquier variación que se registre en la o las **Calificaciones Sombra**, conforme a lo que se establece a continuación:

Durante el **Periodo de Disposición**, el **Garante** revisará mensualmente y, en su caso, ajustará a la alza o a la baja la tasa de interés, tomando como base para ello cualquier variación que se registre en: (a) la **Calificación Sombra** vigente del **Crédito Interacciones 2017**, (b) la **Calificación Sombra** de mayor nivel de riesgo, en el supuesto que el **Crédito Interacciones 2017** cuente con más de una, o (c) conforme al nivel No. 14 que corresponde a "No Calificado", en caso que el **Crédito Interacciones 2017** no cuente con **Calificación Sombra**, y tomando en consideración los valores numéricos establecidos en la tabla inserta en la Cláusula Octava, Numeral **8.1**, del presente **Contrato**.

El **Estado** acepta que una vez que **Banobras** haya realizado la primera revisión de la tasa de interés y, en su caso resulte algún ajuste, continúe con las acciones de revisar y, en su caso, ajustar la misma durante la vigencia de la **Garantía Parcial**, en términos de lo establecido en la presente cláusula.

El **Garante** dispondrá de un plazo de al menos 30 (treinta) **Días**, a partir de la fecha en que se registre alguna variación en la o las **Calificaciones Sombra**, para revisar y, en su caso, ajustar la tasa de interés, en el entendido que el ajuste que corresponda se efectuará en la **Sobretasa**.

La tasa que resulte del ajuste que llegue a realizarse, será aplicable al saldo insoluto de la **Garantía Parcial** a partir del **Periodo de Intereses** inmediato siguiente a aquel en que haya concluido el plazo antes señalado y estará vigente hasta que se realice la próxima revisión y, en su caso, se verifique alguna variación en la o las en la o las **Calificaciones Sombra**.

Para el cálculo de los intereses y la periodicidad en el pago de los mismos, se estará a lo pactado en la Cláusula Octava del presente **Contrato**.

Décima.- Pago de Principal. El **Estado** se obliga a pagar al **Garante** el importe del **Saldo Insoluto Total**, en cada **Fecha de Pago**, más el monto de las **Contraprestaciones** vencidas y no pagadas, conforme a lo a lo que se establece en la presente cláusula y en las demás disposiciones aplicables del presente **Contrato de Garantía Parcial**, en la inteligencia que los intereses que hayan de pagarse se calcularán de acuerdo con lo establecido en la Cláusula Octava del presente **Contrato de Garantía Parcial**.

- 10.1 Durante el **Periodo de Disposición**, si en una **Fecha de Pago** no es factible pagar el **Saldo Insoluto Total**, porque no existen los recursos suficientes y disponibles para ello en las cuentas del **Fideicomiso F/1163**, el **Saldo Insoluto Total** no pagado continuará devengando intereses ordinarios, hasta que éste se liquide en su totalidad, sin perjuicio de su capitalización en cada **Periodo de Intereses**.
- 10.2 El **Estado** se obliga a realizar los actos necesarios para que durante el **Periodo de Disposición**, en la medida en que existan recursos suficientes y disponibles en las cuentas del **Fideicomiso F/1163** y de acuerdo con la prelación de pagos establecida en el **Contrato de Fideicomiso**, el **Fiduciario** destine el monto total de las cantidades disponibles al pago del **Saldo Insoluto Total** antes que se entreguen al **Estado** Cantidades Remanentes (*según este término se define en el **Contrato de Fideicomiso***), conforme a lo establecido en el **Contrato de Fideicomiso**.
- 10.3 A partir del inicio del **Periodo de Amortización**, el **Saldo Insoluto Total** deberá cubrirlo el **Estado** a **Banobras** en 54 (cincuenta y cuatro) pagos mensuales, iguales y consecutivos de capital.
- 10.4 El pago del **Saldo Insoluto Total** podrá efectuarse directamente por el **Estado** o por conducto del **Fiduciario** en cumplimiento de los fines del **Fideicomiso No. F/1163**.
- 10.5 El patrimonio del **Fideicomiso F/1163** será una, pero no la única fuente de recursos para el pago de las cantidades que el **Estado** adeude al **Garante**,

de conformidad con lo pactado en el presente **Contrato**; en tal virtud, en este acto el **Estado** instruye y autoriza irrevocablemente al **Fiduciario** para que pague al **Garante** cualquier cantidad que el **Estado** deba cubrirle con motivo de la celebración del presente **Contrato de Garantía Parcial** y de conformidad con los términos establecidos en el **Contrato de Fideicomiso**, en el entendido que el **Fiduciario** cumplirá con las disposiciones contenidas en este **Contrato** que se relacionen con los pagos que deba efectuar el **Estado** al **Garante**, en la medida en que le resulten aplicables.

- 10.6 Al finalizar el **Periodo de Disposición**, el **Garante** notificará por escrito al **Estado** (con copia al **Fiduciario**): (i) el **Saldo Insoluto Total** que en su caso exista en ese momento, incluida la capitalización de intereses, y (ii) la tabla de amortizaciones que le será aplicable al pago de la **Garantía GPO** durante el **Periodo de Amortización** para que se realicen los pagos de capital e intereses que correspondan, conforme a lo previsto en este **Contrato** (la "**Notificación del Saldo Insoluto Total**").
- 10.7 Una vez que el **Garante** haya entregado al **Estado** la **Notificación del Saldo Insoluto Total**, dispondrá de un plazo de 15 (quince) **Días Hábiles** a partir de la fecha en que la reciba, para solicitar cualquier aclaración respecto del **Saldo Insoluto Total**. Concluido el plazo otorgado al **Estado** sin que éste hubiere formulado sus objeciones, se entenderá que está de acuerdo con la información y contenido de la **Notificación del Saldo Insoluto Total** y le será obligatoria en todos sus términos; en este sentido, las **Partes** acuerdan que la **Notificación del Saldo Insoluto Total** deberá elaborarla el **Garante** en términos sustancialmente similares al formato que se adjunta al presente **Contrato** en calidad de **Anexo 11**.
- 10.8 A partir del inicio del **Periodo de Amortización**, el importe de las **Contraprestaciones** que se adeuden al **Garante** y que no le hubieran sido pagadas (junto con los importes de las penalizaciones que se hubieran generado por el atraso en el pago de las mismas), se sumarán al **Saldo Insoluto Total** y se fijará el saldo de la **Garantía Parcial** en ese momento, para construir la tabla de amortización que se incluya dentro de la **Notificación del Saldo Insoluto Total**.

Décima Primera.- Terminación Anticipada Total o Parcial de la Garantía GPO. Durante el **Periodo de Disposición**, el **Estado** podrá terminar parcial o totalmente en forma anticipada la **Garantía GPO**, previo pago al **Garante** de la **Comisión por Terminación Anticipada**, en el entendido que la terminación anticipada será válida únicamente con el consentimiento previo y por escrito del **Acreeedor Garantizado** y sin necesidad de obtener el consentimiento de **Banobras**.

- 11.1 En el supuesto que el **Estado** decida terminar parcial o totalmente en forma anticipada la **Garantía GPO**, deberá comunicar al **Garante**, con al menos 30 (treinta) **Días** de anticipación, su intención de terminar anticipadamente la **Garantía Parcial**, en cuyo caso el **Garante** comunicará el importe de la

Comisión por Terminación Anticipada dentro de los 5 (cinco) Días siguientes a la recepción del comunicado entregado por el Estado.

- 11.2 En caso de que el **Contrato de Crédito Interacciones 2017** venza parcialmente durante el **Periodo de Disposición** y esto genere que el **Monto Expuesto** exceda el 50% (cincuenta por ciento) del **Saldo Insoluto Programado del Crédito Interacciones 2017**, el Estado deberá pagar al **Garante** una **Comisión por Terminación Anticipada** parcial dentro de los 10 (diez) Días siguientes al vencimiento parcial del **Contrato de Crédito Interacciones 2017** con el fin de ajustar el **Monto Expuesto** al 50% (cincuenta por ciento) del **Saldo Insoluto Programado**, en el entendido que, en caso de que el **Monto Expuesto** se haya fijado previamente derivado de algún ejercicio de la **Garantía Parcial**, este se ajustará y permanecerá fijo al 50% (cincuenta por ciento) del **Saldo Insoluto Programado del Crédito Interacciones 2017**, vigente a partir de la fecha en la cual se determine el ajuste del **Monto Expuesto**.
- 11.3 En el supuesto que no se cubra en su totalidad el pago de la **Comisión por Terminación Anticipada** y/o las **Contraprestaciones** (*incluyendo la **Contraprestación Adicional***) en la fecha en la cual sean exigibles (*que será la fecha de terminación anticipada parcial o total de la **Garantía Parcial***), se aplicará una penalización por atraso sobre el saldo vencido no pagado de la **Comisión por Terminación Anticipada** y/o las **Contraprestaciones** (*incluyendo la **Contraprestación Adicional***) a razón de una tasa igual a 1.5 (uno punto cinco) veces la tasa de interés aplicable, conforme a lo establecido en la Cláusula Octava, Numeral 8.2 del presente **Contrato de Garantía Parcial**.
- 11.4 El Estado no podrá terminar anticipadamente el presente **Contrato de Garantía Parcial**, sino hasta que haya pagado a **Banobras** todas las cantidades que le adeude, de conformidad con lo pactado en el presente **Contrato** (*incluyendo, sin limitación, cualesquier cantidades vencidas y no pagadas correspondientes a las **Contraprestaciones** y a la **Comisión por Terminación Anticipada***).

Décima Segunda.- Pagos Anticipados. En cualquier momento durante la vigencia del presente **Contrato**, el Estado podrá (*directamente o por conducto del **Fiduciario** en cumplimiento de los fines del **Fideicomiso F/1163***), efectuar el pago total o parcial de cualquier cantidad que adeude al **Garante** en virtud de la celebración del presente **Contrato**, sin pago de comisión o penalización alguna, en el entendido que cualquier pago anticipado que pretenda realizar el Estado durante el **Periodo de Amortización**, deberá notificarlo al **Garante** con al menos 15 (quince) Días previos a la **Fecha de Pago** en que el Estado haya de efectuar el pago anticipado de que se trate, sin perjuicio de lo establecido en la Cláusula Décima Primera del presente **Contrato de Garantía Parcial**, en relación con el pago de la **Comisión por Terminación Anticipada**.

Décima Tercera.- Lugar y forma de Pago. Dentro de los primeros 5 (cinco) Días Hábiles siguientes a cada Fecha de Pago, el Garante deberá presentar al Fiduciario una Solicitud de Pago respecto de las cantidades que el Estado le adeude, en virtud de la contratación de la Garantía Parcial objeto del presente Contrato, que deban ser cubiertas en la siguiente Fecha de Pago; en el entendido que las Solicitudes de Pago que presente el Garante en términos del Contrato de Fideicomiso deberán realizarse conforme a lo establecido en la Cláusula Décima del presente Contrato.

Los pagos que por concepto de pago de principal (*ya sean pagos programados o anticipados*), intereses, **Contraprestaciones** y cualquier otra cantidad que el Estado adeude al Garante en virtud de la contratación de la Garantía Parcial objeto del presente Contrato, deberán realizarse en cada Fecha de Pago antes de las 14:00 (catorce) horas (*horario de la Ciudad de México*), en cualquier sucursal del Banco Nacional de México, S.A., Institución de Banca Múltiple, integrante del Grupo Financiero Banamex (BANAMEX), a través de cualquier forma de pago, con abono a la cuenta número _____, Sucursal _____, Plaza _____, o bien, mediante transferencia interbancaria o SPEI desde cualquier otro banco, con la Clave Bancaria Estandarizada (CLABE) número _____ a nombre de Banobras, S.N.C. Garantías, o en cualquier otra forma que el Garante indique por escrito al Estado y al Fiduciario.

A todos los pagos que el Estado esté obligado a efectuar bajo el presente Contrato se sumará el importe del IVA que deba aplicarse de acuerdo con lo establecido en la ley de la materia.

Los pagos que se realicen a Banobras después de las 14:00 (catorce) horas (*horario de la Ciudad de México*), se considerarán efectuados el Día Hábil inmediato siguiente y la prórroga 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 descritos en la presente cláusula, mediante aviso por escrito que envíe al Estado y al Fiduciario por escrito, 15 (quince) Días previos a la próxima Fecha de Pago.

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

Décima Cuarta.- Aplicación de Pagos. Los pagos que reciba el Garante (*directamente del Estado o por conducto del Fiduciario en cumplimiento de los fines del Fideicomiso F/1163*), en pago de las cantidades que le adeude el Estado, conforme a lo pactado en el presente Contrato de Garantía Parcial, serán aplicados en el siguiente orden:

- 1) El monto de cualquier **Contraprestación Mensual** que se adeude al Garante que se encuentre vencida y que no le hubiere sido pagada (*junto*

con los importes de las penalizaciones que se hubieran generado por el atraso en el pago de la misma), más los impuestos que, en su caso, se generen en relación con esa **Contraprestación Mensual**, conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

- 2) El monto de cualquier **Contraprestación Mensual** que se adeude al **Garante** en el periodo vigente; más los impuestos que, en su caso, se generen en relación con esa **Contraprestación Mensual**, conforme a las disposiciones fiscales vigentes.
- 3) Únicamente durante el **Periodo de Amortización**: Los intereses moratorios, más los impuestos que, en su caso, se generen en relación con los intereses moratorios conforme a las disposiciones fiscales vigentes.
- 4) Únicamente durante el **Periodo de Amortización**: Los intereses vencidos y no pagados, más los impuestos que, en su caso, se generen en relación con los intereses vencidos y no pagados, conforme a lo que establezcan las disposiciones fiscales vigentes.
- 5) Únicamente durante el **Periodo de Amortización**: 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 en relación con los intereses devengados en el periodo, conforme a las disposiciones fiscales vigentes.
- 7) El **Saldo Insoluto Total** durante el **Periodo de Disposición** y durante el **Periodo de Amortización**, la amortización programada del periodo correspondiente.
- 8) El monto de cualquier **Contraprestación Adicional** y **Comisión por Terminación Anticipada**, vencidas y que no le hubieran sido pagadas (*junto con los importes de las penalizaciones que se hubieran generado por el atraso en el pago de las mismas*), más los impuestos que, en su caso, se generen en relación con el monto de la **Contraprestación Adicional** y de la **Comisión por Terminación Anticipada**, conforme a lo que establezcan las disposiciones fiscales vigentes.
- 9) El monto de la **Contraprestación Adicional** y **Comisión por Terminación Anticipada** que corresponda al periodo vigente; más los impuestos que, en su caso, se generen en relación con el monto de la **Contraprestación Adicional** y de la **Comisión por Terminación Anticipada**, conforme a lo que establezcan las disposiciones fiscales vigentes.
- 10) Los gastos en que haya incurrido el **Garante** para recuperar las cantidades que se le adeuden, más los impuestos que, en su caso, se generen en relación con los gastos de recuperación, conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

Si durante el **Periodo de Amortización** hubiere alguna cantidad remanente, su importe se aplicará en la **Fecha de Pago** inmediata siguiente y se abonará al saldo de principal de la **Garantía Parcial** en orden inverso al vencimiento de las amortizaciones pendientes; es decir, con aplicación en orden decreciente a partir de la última amortización. Si la cantidad remanente no fuera suficiente para cubrir el pago de una mensualidad completa, se registrará en una cuenta acreedora para ser aplicado al vencimiento del pago inmediato siguiente.

En el evento de que el **Día** en que el **Estado** deba realizar algún pago conforme al presente **Contrato** no sea un **Día Hábil**, el pago deberá realizarse el **Día Hábil** inmediato siguiente, en el entendido que: (i) la diferencia se tomará en consideración a efecto de calcular los intereses correspondientes, y (ii) en su caso, los **Días** adicionales transcurridos no computarán para efectos del **Período de Intereses** inmediato siguiente.

Décima Quinta.- Inscripción de la Garantía GPO en el Fideicomiso F/1163. La **Garantía GPO** deberá inscribirse y permanecer inscrita en el Registro que lleva el **Fiduciario del Fideicomiso F/1163**, y el **Garante** deberá obtener y mantener el carácter de fideicomisario en primer lugar durante la vigencia del presente **Contrato de Garantía Parcial**, para todos los efectos a los que haya lugar.

El **Garante** podrá realizar todos los actos y ejercer todos los derechos y prerrogativas que se establezcan en el **Contrato de Fideicomiso** para los fideicomisarios en primer lugar, incluyendo sin limitar, la presentación de **Solicitudes de Pago** y **Notificaciones de Incumplimiento**, sujeto a las disposiciones establecidas en el **Contrato de Fideicomiso**.

El **Garante** tendrá derecho, en términos del **Contrato de Fideicomiso**, al abono en la **Cuenta de Pago de la Garantía GPO** de las cantidades existentes en el **Fondo de Reserva del Fideicomiso F/1163**, para el pago del **Saldo Insoluto Total**, intereses, **Contraprestaciones** y demás accesorios que deriven del presente **Contrato de Garantía Parcial**.

Décima Sexta.- Plazo Máximo y Fecha de Vencimiento de la Garantía GPO. El plazo máximo de vigencia de la **Garantía Parcial** será de hasta 270 (doscientos setenta) meses a partir de la fecha de firma del presente **Contrato de Garantía Parcial**, o bien, hasta **8,199 (ocho mil ciento noventa y nueve) Días**, a partir de la fecha de firma del presente **Contrato de Garantía Parcial**, sin exceder para su vencimiento del **Día 28 de diciembre de 2039 (incluyendo ambas fechas)**.

16.1 Las obligaciones contraídas por el **Garante** frente al **Estado**, conforme a lo pactado en el presente **Contrato de Garantía Parcial**, estarán vigentes durante el **Periodo de Disposición**, plazo durante el cual el **Fiduciario** podrá entregar **Solicitudes de Disposición** al **Garante**, sujeto a la mecánica de desembolso que se establece en la **Cláusula Sexta** del presente **Contrato de Garantía Parcial**.

16.2 Las obligaciones contraídas por el **Estado** frente al **Garante**, conforme a lo pactado en el presente **Contrato de Garantía Parcial**, terminarán cuando el **Estado** pague, directamente o a través del **Fideicomiso No. F/1163**, la totalidad de las cantidades que le adeude al **Garante**, conforme a lo pactado en el presente **Contrato de Garantía Parcial**, con independencia del plazo máximo establecido en la presente cláusula.

Décima Séptima.- Costos y Gastos. Cada una de las **Partes** pagará los gastos, costos, honorarios (*legales y de otra naturaleza*) e impuestos en que incurra, en relación con la celebración del presente **Contrato de Garantía Parcial**, en el entendido que el **Estado** será responsable de cubrir los gastos relacionados con la inscripción de la **Garantía Parcial** en los registros aplicables.

Décima Octava.- Indemnización por Incumplimiento. El **Estado** reembolsará al **Garante** cualquier gasto (incluyendo honorarios legales) en que incurra **Banobras**, como consecuencia del incumplimiento del **Estado** de realizar puntualmente cualquier pago relacionado con el presente **Contrato**.

Décima Novena.- Impuestos. Todos los pagos que deba realizar el **Estado** al **Garante** conforme a lo pactado en el presente **Contrato**, deberán efectuarse sin compensación, deducción o retención de ninguna especie, respecto de cualesquiera impuestos, gravámenes, contribuciones, derechos, tarifas u otras cargas presentes o futuras, impuestas por cualquier autoridad gubernamental, así como cualesquier recargos, multas, actualizaciones u otros accesorios en relación con los pagos realizados por el **Estado** al **Garante** conforme al presente **Contrato** (conjuntamente, los "**Impuestos**").

En el supuesto que se causen o se generen **Impuestos** sobre pagos efectuados por el **Estado** al **Garante**, y el resultado sea: (i) incrementar el costo al **Garante**, (ii) reducir los ingresos a **Banobras**, o (iii) causar un gasto al **Garante** en relación con el presente **Contrato**, siempre que los **Impuestos**: (a) no sean de carácter federal, (b) no hubieran existido en la fecha de celebración del presente **Contrato de Garantía Parcial**, o (c) no hayan sido consecuencia de la cesión de derechos del **Garante** a un tercero con el cual el **Estado** se encuentre sujeto a obligaciones más gravosas que las del **Garante**; el **Estado** conviene en pagar el monto que corresponda al incremento en el costo, reducción en ingresos o gasto adicional que derive de los **Impuestos** a fin de que los pagos efectuados por el **Estado** al **Garante** de conformidad con lo establecido en el presente **Contrato**, después de efectuar la retención o deducción de que se trate, no resulten inferiores al monto que el **Estado** debe de pagar al **Garante** en términos del presente **Contrato de Garantía Parcial**. En el supuesto que el **Garante** legalmente pueda deducir íntegramente los **Impuestos** pagados por el **Estado**, se obliga a reembolsarle el importe que corresponda a los **Impuestos** deducidos.

Vigésima.- Notificaciones. Toda comunicación entre las **Partes** en relación con el presente **Contrato**, deberá ser por escrito, a través de medios impresos,

electrónicos o magnéticos, con acuse de recibo, y deberá ser entregada en el domicilio que cada una de las **Partes** señala a continuación tales efectos.

El Garante:	<p>Periférico Luis Echeverría No. 1560, 12° Piso, Colonia Guanajuato Oriente, Código Postal 25280, Saltillo, Coahuila de Zaragoza.</p> <p>Nombre y dirección de correo electrónico del funcionario autorizado por el Garante para recibir y/o entregar por medios electrónicos información relacionada con la Garantía GPO:</p> <p>Ismael Eugenio Ramos Flores, Delegado de Banobras en el Estado de Coahuila de Zaragoza y Apoderado Legal de la Institución.</p> <p><u>Dirección de Correo Electrónico:</u></p>
--------------------	--

El Estado:	<p>Castelar y General Cepeda S/N, Zona Centro, Código Postal 25000, Saltillo, Coahuila de Zaragoza.</p> <p>Nombre y dirección de correo electrónico del funcionario autorizado por el Estado para recibir y/o entregar por medios electrónicos información relacionada con la Garantía GPO:</p> <p>Ismael Eugenio Ramos Flores, Secretario de Finanzas.</p> <p><u>Dirección de Correo Electrónico:</u></p> <p><u>secretariofinanzas@coahuila.gob.mx</u></p> <p>En el caso del Estado, las notificaciones también podrán efectuarse mediante escrito presentado en la oficialía de partes de la Secretaría de Finanzas a la atención del Titular de la Secretaría de Finanzas.</p>
-------------------	--

El Fiduciario:	<p>Torre Esmeralda I, Blvd. Manuel Ávila Camacho No. 40, piso 7, Col. Lomas de Chapultepec, C.P. 11,000, Del. Miguel Hidalgo, Ciudad de México, México.</p>
-----------------------	---

	<p>Nombres y direcciones de correo electrónico de los funcionarios autorizados por el Fiduciario para recibir y/o entregar por medios electrónicos información relacionada con la Garantía GPO:</p> <p style="text-align: right;">y/o</p> <p>Delegados Fiduciarios.</p> <p><u>Direcciones de Correo Electrónico:</u></p> <p>En el caso del Fiduciario, las notificaciones también podrán efectuarse mediante escrito presentado en el domicilio señalado por el Fiduciario en este Contrato, a la atención de Mauricio Rangel Laisequilla y/o Edgar Figueroa Pantoja.</p>
--	---

20.1 Todas las notificaciones surtirán sus efectos al **Día** siguiente al de su entrega con constancia de recibo.

20.2 Cualquiera de las **Partes** podrá señalar nuevo domicilio mediante notificación por escrito, con acuse de recibo, con al menos 15 (quince) **Días Hábiles** previos a que surta efectos, en el entendido que sin esta notificación, todas las comunicaciones se entenderán válidamente hechas en los domicilios aquí señalados.

Vigésima Primera.- Estados de Cuenta; Certificación. Durante la vigencia del presente **Contrato de Garantía Parcial**, el **Garante**: (i) pondrá a disposición del **Estado** los estados de cuenta de la **Garantía Parcial** en un Portal de Comprobantes Fiscales Digitales (el "**Portal**"), y (ii) le informará a través de la dirección de correo electrónico que corresponda al **Estado**, prevista en la Cláusula Vigésima inmediata anterior, dentro de los primeros 10 (diez) **Días** posteriores al inicio de cada **Período de Intereses**, el procedimiento a seguir para acceder al **Portal** y consultar por medios electrónicos el estado de cuenta del **Periodo de Intereses** que corresponda, en el entendido que cualquier cambio de dirección de correo electrónico deberá ser notificado al **Garante** mediante escrito firmado por funcionario legalmente facultado, con al menos 10 (diez) **Días** previos a la fecha en que deba surtir efectos la notificación, en caso contrario, la información para consultar los estados de cuenta de la **Garantía Parcial**, se entenderá válidamente entregada en la última dirección de correo electrónico que hubiera proporcionado el **Estado** al **Garante**.

El **Estado** dispondrá de un plazo de 10 (diez) **Días** a partir de la fecha en que reciba la información para: (i) consultar por medios electrónicos el estado de cuenta del **Periodo de Intereses** que corresponda, y (ii) formular por escrito sus objeciones al mismo, en caso contrario, se entenderá consentido en sus términos.

Los estados de cuenta tendrán el carácter de Comprobantes Fiscales Digitales, en términos de lo que dispone la legislación aplicable.

El **Estado** acepta que los estados de cuenta de la **Garantía GPO**, certificado por el contador del **Garante** será título ejecutivo y hará prueba plena respecto al estado del adeudo del **Estado** para todos los efectos legales a que haya lugar, sin necesidad de reconocimiento de firma ni de otro requisito, en los términos de lo que dispone el artículo 68 (sesenta y ocho) de la Ley de Instituciones de Crédito.

Vigésima Segunda.- Modificaciones al Contrato. Las **Partes** acuerdan que los términos y condiciones pactados en el presente **Contrato** sólo podrán modificarse con el consentimiento previo y por escrito otorgado por el **Garante**, el **Estado**, el **Fiduciario** y el **Acreedor Garantizado**, a través de persona(s) legalmente facultada(s) y, aún bajo este supuesto, el consentimiento tendrá efecto solamente en el caso y para el fin específico para el cual fue otorgado.

Vigésima Tercera.- Efecto Vinculatorio. Este **Contrato** beneficiará y será obligatorio para las **Partes** y sus respectivos sucesores o cesionarios permitidos, en la inteligencia que nada de lo previsto en este **Contrato**, ya sea de manera expresa o tácita, tiene el propósito de conferir a cualquier persona, excepto al **Acreedor Garantizado**, a las **Partes** y a sus respectivos sucesores o cesionarios permitidos, cualquier derecho, recurso, obligación o responsabilidad conforme al presente **Contrato de Garantía Parcial**.

Vigésima Cuarta.- Cesión. Ninguna de las **Partes** podrá ceder sus derechos y obligaciones derivados del mismo sin el consentimiento previo y por escrito de las demás **Partes** y del **Acreedor Garantizado**, salvo en el caso que se nombre un fiduciario sustituto en el **Contrato de Fideicomiso**, en cuyo caso no se requerirá el consentimiento del fiduciario reemplazado.

Vigésima Quinta.- Interpretación. Si existe conflicto entre los términos establecidos en el presente **Contrato de Garantía Parcial** y el **Contrato de Crédito Interacciones 2017**, prevalecerán los términos del presente **Contrato de Garantía Parcial**. Por su parte, si se considera que una o más disposiciones del presente **Contrato** resulta inaplicable en cualquier grado conforme a lo que establece la legislación aplicable en cualquier grado conforme a la legislación aplicable, la disposición de que se trate se interpretará como si estuviera escrita de tal manera que pueda ser aplicable hasta el mayor grado posible, y será aplicable de conformidad con sus términos hasta el grado máximo permitido por la ley, al tiempo que el resto del **Contrato** se interpretará como si la disposición que no pueda ser aplicada estuviera excluida.

Vigésima Sexta.- Denominaciones Utilizadas en los Encabezados de las Cláusulas. Las **Partes** acuerdan que las denominaciones utilizadas en los encabezados de las cláusulas del presente **Contrato de Garantía Parcial** y sus **Anexos** se utilizan únicamente para efectos de referencia; en tal virtud, no limitan de manera alguna su contenido y alcance y no afectarán su significado o interpretación, en este sentido las **Partes** deben, en cualquier caso, atender a lo pactado en las cláusulas.

Vigésima Séptima.- Ausencia de Renuncia. Para efectos del presente **Contrato**: (i) la omisión por parte de **Banobras** en el ejercicio de cualquiera de sus derechos, poder o privilegio en ningún caso tendrá el efecto de una renuncia a los mismos, (ii) el ejercicio singular o parcial por parte del **Garante** de cualquier derecho derivado de lo pactado en el presente **Contrato** no excluye algún otro derecho, facultad o privilegio a su favor, y (iii) ningún retraso por parte del **Garante** en el ejercicio de cualquier derecho, poder o privilegio conforme al presente **Contrato**, deberá operar como una renuncia por parte del **Garante** a ejercer cualquiera de sus derechos o facultades conforme a lo pactado en el presente **Contrato**, a menos que dicha renuncia conste por escrito.

Vigésima Octava.- Recursos Acumulables. Todos los recursos bajo este **Contrato** o de acuerdo a cualquier ley aplicable o de otra manera otorgados al **Garante**, serán acumulables y no alternativos.

El ejercicio, individual o parcial, de cualquier derecho, poder, o facultad que derive del presente **Contrato** no precluirá el ejercicio presente o futuro, de cualquier otro derecho, poder o privilegio que derive del presente **Contrato**.

Ninguna notificación para o demanda en contra del **Estado** lo facultará a recibir cualquier otra o ulterior notificación o demanda en circunstancias similares o diferentes ni constituirá una renuncia de los derechos del **Garante** para tomar cualquier otra medida en cualesquiera circunstancias.

Vigésima Novena.- Reemplazo o Sustitución de Pagos. En el supuesto que **Banobras** reciba cualquier pago por o en nombre del **Estado** y que posteriormente sea total o parcialmente invalidado, declarado como fraudulento o ilegítimo, o requerido a **Banobras** para que lo devuelva al **Estado**, el importe de que se trate se considerará como si nunca hubiere sido pagado al **Garante** y, en consecuencia, el **Estado** estará obligado a cubrir a **Banobras** el monto devuelto (*incluyendo el pago principal más los intereses correspondientes*), a más tardar dentro de los 10 (diez) **Días Hábiles** posteriores a la fecha en la que el importe de que se trate hubiere sido devuelto al **Estado**.

Trigésima.- Invalidez Parcial, Nulidad o Ineficacia del Contrato. Las **Partes** acuerdan que, en su caso, la invalidez, nulidad o ilicitud de una o más de las cláusulas, disposiciones o estipulaciones contenidas y pactadas por las **Partes** en el presente **Contrato de Garantía Parcial**, 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 en el presente **Contrato de Garantía Parcial**, las cuales continuarán su vigencia y éste deberá interpretarse como si la cláusula, disposición o estipulación declarada inválida, nula o ilícita por autoridad jurisdiccional competente, nunca hubiere sido escrita, pactada o establecida.

Trigésima Primera.- Sociedades de Información Crediticia. El **Estado** y el **Garante** acuerdan que toda reclamación o controversia relacionada con la información contenida en el reporte de crédito obtenido por **Banobras** de la sociedad de información crediticia a que se refiere la Declaración 4.1 del presente **Contrato de Garantía Parcial**, la cual obra en su base de datos, podrá ser ventilada, si así lo elige el **Estado**, a través de un proceso arbitral de amigable composición ante la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (CONDUSEF), sin perjuicio del derecho que le asiste al **Estado** de acudir ante los órganos jurisdiccionales competentes para promover las acciones que, en su caso, considere procedentes.

Trigésima Segunda.- Autorización para Divulgar Información. En este acto el **Estado** faculta y autoriza al **Garante** 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 que se actualice alguno 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.

Trigésima Tercera.- Anexos. Los **Anexos** que se mencionan en este **Contrato**, identificados con la firma de las **Partes**, se agregan al presente instrumento para formar parte integrante del mismo.

Trigésima Cuarta.- Ejemplares. El presente **Contrato de Garantía Parcial** se firmará en cinco ejemplares, por las **Partes** que intervienen en su formalización, cada uno de los cuales cuando sea firmado y entregado de esta manera será un original, en el entendido que conjuntamente constituirán uno y el mismo instrumento jurídico.

Trigésima Quinta.- Acuerdo Total. El presente **Contrato** constituye el acuerdo total entre las **Partes**, respecto a su objeto y reemplaza todas las comunicaciones, propuestas, ofertas, compromisos y acuerdos previos, sean orales o por escrito, que las **Partes** hayan acordado o celebrado respecto de la **Garantía Parcial** objeto del presente **Contrato**.

Trigésima Sexta.- Legislación Aplicable y Jurisdicción. Las **Partes** acuerdan expresa e irrevocablemente que para la interpretación, cumplimiento, controversia, litigio o reclamación de cualquier tipo o naturaleza y para todo lo relativo a lo declarado y pactado en el presente **Contrato**, están conformes en someterse a las

leyes mexicanas aplicables y a la jurisdicción de los tribunales federales competentes radicados en el Estado de Coahuila de Zaragoza, o en la Ciudad de México, a elección de la **Parte** actora; en consecuencia, renuncian expresamente a cualquier jurisdicción o fuero que pudiera corresponderles por virtud de su lugar de residencia o 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 **5 (cinco)** ejemplares originales, en la Ciudad de Saltillo, Coahuila, el **17 de julio de 2017**.

El Garante
Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C.
Institución de Banca de Desarrollo

Ing.
Delegado de **Banobras** en el Estado de Coahuila de Zaragoza
y Apoderado Legal de la Institución

La presente firma corresponde al **Contrato de Garantía Parcial, Incondicional, Irrevocable y sin Revolvencia** de fecha **17 de julio de 2017**, celebrado entre: (i) el **Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo**, (ii) el **Estado de Coahuila de Zaragoza**, por conducto del **Poder Ejecutivo**, con la comparecencia de (iii) **Banco Invex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero**, con el atributo de fiduciario del **Fideicomiso F/1163**, formalizado por contrato de fecha **30 de septiembre de 2011**, modificado y reexpresado por convenio de fecha **26 de junio de 2015**.

[Resto de la página sin texto]

El Estado
Estado de Coahuila de Zaragoza, a través del Poder Ejecutivo

C. Ismael Eugenio Ramos Flores
Secretario de Finanzas

La presente firma corresponde al **Contrato de Garantía Parcial, Incondicional, Irrevocable y sin Revolvencia** de fecha **17 de julio de 2017**, celebrado entre: (i) el **Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo**, (ii) el **Estado de Coahuila de Zaragoza**, por conducto del Poder Ejecutivo, con la comparecencia de (iii) **Banco Invex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero**, con el atributo de fiduciario del Fideicomiso **F/1163**, formalizado por contrato de fecha **30 de septiembre de 2011**, modificado y reexpresado por convenio de fecha **26 de junio de 2015**.

[Resto de la página sin texto]

El Fiduciario
Banco Invex, S.A., Institución de Banca Múltiple,
Invex Grupo Financiero

Delegado Fiduciario

La presente firma corresponde al **Contrato de Garantía Parcial, Incondicional, Irrevocable y sin Revolvencia** de fecha **17 de julio de 2017**, celebrado entre: (i) el **Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo**, (ii) el **Estado de Coahuila de Zaragoza**, por conducto del **Poder Ejecutivo**, con la comparecencia de (iii) **Banco Invex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero**, con el atributo de fiduciario del **Fideicomiso F/1163**, formalizado por contrato de fecha **30 de septiembre de 2011**, modificado y reexpresado por convenio de fecha **26 de junio de 2015**.

[Resto de la página sin texto]

Anexos

Anexo 1.	Copia del Contrato de Crédito Interacciones 2017.
Anexo 2.	Copia del convenio modificatorio al Contrato de Crédito Interacciones 2017.
Anexo 3.	Copia del Pagaré del Crédito Interacciones 2017.
Anexo 4.	Copia del nombramiento del Secretario de Finanzas.
Anexo 5.	Copia del testimonio de la escritura pública que contiene el poder con las facultades del apoderado legal de Banobras.
Anexo 6.	Copia del testimonio de la escritura pública que contiene el poder con las facultades del delegado fiduciario del Fiduciario.
Anexo 7.	Fórmula para el cálculo y cobro de la Comisión por Terminación Anticipada.
Anexo 8.	Monto Expuesto.
Anexo 9.	Formato de Solicitud de Disposición.
Anexo 10.	Formato del Reporte de Aplicación de Pagos.
Anexo 11.	Formato de Notificación del Saldo Insoluto Total.

Los Anexos relativos al Formato de **Solicitud de Disposición**, Formato del **Reporte de Aplicación de Pagos** y Formato de **Notificación del Saldo Insoluto Total**, son ejemplificativos y podrán adecuarse de tiempo en tiempo para la mejor operación de la **Garantía GPO**, sin que por ello deba realizarse modificación alguna al presente **Contrato**.

Anexo 1 del **Contrato de Garantía Parcial, Incondicional, Irrevocable y sin Revolvencia** de fecha **17 de julio de 2017**, celebrado entre: (i) el **Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo**, (ii) el **Estado de Coahuila de Zaragoza**, por conducto del **Poder Ejecutivo**, con la comparecencia de (iii) **Banco Invex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero**, con el atributo de fiduciario del **Fideicomiso F/1163**, formalizado por contrato de fecha **30 de septiembre de 2011**, modificado y reexpresado por convenio de fecha **26 de junio de 2015**.

Copia del Contrato de Crédito Interacciones 2017

Anexo 2 del Contrato de Garantía Parcial, Incondicional, Irrevocable y sin Revolvencia de fecha 17 de julio de 2017, celebrado entre: (i) el Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo, (ii) el Estado de Coahuila de Zaragoza, por conducto del Poder Ejecutivo, con la comparecencia de (iii) Banco Invex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero, con el atributo de fiduciario del Fideicomiso F/1163, formalizado por contrato de fecha 30 de septiembre de 2011, modificado y reexpresado por convenio de fecha 26 de junio de 2015.

Copia del Convenio Modificatorio al Contrato de Crédito Interacciones 2017

Anexo 3 del Contrato de Garantía Parcial, Incondicional, Irrevocable y sin Revolvencia de fecha 17 de julio de 2017, celebrado entre: (i) el Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo, (ii) el Estado de Coahuila de Zaragoza, por conducto del Poder Ejecutivo, con la comparecencia de (iii) Banco Invex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero, con el atributo de fiduciario del Fideicomiso F/1163, formalizado por contrato de fecha 30 de septiembre de 2011, modificado y reexpresado por convenio de fecha 26 de junio de 2015.

Copia del Pagaré del Crédito Interacciones 2017

Anexo 4 del Contrato de Garantía Parcial, Incondicional, Irrevocable y sin Revolvencia de fecha 17 de julio de 2017, celebrado entre: (i) el Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo, (ii) el Estado de Coahuila de Zaragoza, por conducto del Poder Ejecutivo, con la comparecencia de (iii) Banco Invex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero, con el atributo de fiduciario del Fideicomiso F/1163, formalizado por contrato de fecha 30 de septiembre de 2011, modificado y reexpresado por convenio de fecha 26 de junio de 2015.

Copia del Nombramiento del Secretario de Finanzas

Anexo 5 del Contrato de Garantía Parcial, Incondicional, Irrevocable y sin Revolvencia de fecha 17 de julio de 2017, celebrado entre: (i) el Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo, (ii) el Estado de Coahuila de Zaragoza, por conducto del Poder Ejecutivo, con la comparecencia de (iii) Banco Invex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero, con el atributo de fiduciario del Fideicomiso F/1163, formalizado por contrato de fecha 30 de septiembre de 2011, modificado y reexpresado por convenio de fecha 26 de junio de 2015.

Copia del testimonio de la escritura pública que contiene el poder con las facultades del apoderado legal de Banobras

Anexo 6 del Contrato de Garantía Parcial, Incondicional, Irrevocable y sin Revolvencia de fecha 17 de julio de 2017, celebrado entre: (i) el Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo, (ii) el Estado de Coahuila de Zaragoza, por conducto del Poder Ejecutivo, con la comparecencia de (iii) Banco Invex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero, con el atributo de fiduciario del Fideicomiso F/1163, formalizado por contrato de fecha 30 de septiembre de 2011, modificado y reexpresado por convenio de fecha 26 de junio de 2015.

Copia del testimonio de la escritura pública que contiene el poder del delegado fiduciario del Fiduciario

Anexo 7 del Contrato de Garantía Parcial, Incondicional, Irrevocable y sin Revolvencia de fecha 17 de julio de 2017, celebrado entre: (i) el Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo, (ii) el Estado de Coahuila de Zaragoza, por conducto del Poder Ejecutivo, con la comparecencia de (iii) Banco Invex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero, con el atributo de fiduciario del Fideicomiso F/1163, formalizado por contrato de fecha 30 de septiembre de 2011, modificado y reexpresado por convenio de fecha 26 de junio de 2015.

Fórmula para el Cálculo y Cobro de la Comisión por Terminación Anticipada

En caso de terminación anticipada, parcial (cuando el **Monto Expuesto** se reduce) o total de la **Garantía Parcial**, el **Estado** se obliga a pagar a **Banobras**, en la fecha de la terminación anticipada, una comisión que se calculará como el valor presente de la suma de una porción de las **Contraprestaciones** remanentes asociadas a la diferencia entre el **Monto Expuesto** programado y el **Monto Expuesto** programado modificado de la **Obligación Garantizada**, en cada una de las **Fechas de Pago** de la **Contraprestación**, más el impuesto al valor agregado que corresponda.

En estos términos la **Comisión por Terminación Anticipada** se calculará de acuerdo con lo siguiente:

$$CTA = \left(\sum_{i=k+1}^n \frac{[ME_{i-1} - ME_{i-1}^*] \times p \times \frac{d_i}{360}}{1 + t_i \times \frac{D_i}{360}} \right) \times \left(1 + r \times \frac{m}{360} \right)$$

Donde:

CTA = **Comisión por Terminación Anticipada**, expresada en pesos, antes de agregar el IVA.

i = ***i*-ésima Fecha de Pago**.

k = **Fecha de la terminación anticipada, la cual deberá coincidir con una Fecha de Pago**.

n = **Número total de Fechas de Pago de la Contraprestación**.

ME_i = **Monto Expuesto programado en la Fecha de Pago *i***, expresado en pesos.

ME_i^* = **Monto Expuesto programado modificado, a causa de la terminación anticipada de que se trate, en la Fecha de Pago *i***, expresado en pesos.

p = **Porción de la Contraprestación expresada en por ciento anual, la cual se determinará con base en la Calificación Sombra del Crédito**

Interacciones 2017, de acuerdo con lo siguiente:

Calificación Sombra inicial	p
AAA	0.214%
AA+	0.270%
AA	0.305%
AA-	0.343%
A+	0.395%
A	0.457%
A-	0.537%
BBB+	0.636%
BBB	0.784%
BBB-	0.914%

- d_i = Número de días efectivamente transcurridos entre la **Fecha de Pago** i y la **Fecha de Pago** inmediata anterior.
- t_i = Tasa de interés nominal anual capitalizable al plazo de D_i **Días**, expresada en por ciento anual, $act/360$. Esta tasa se obtendrá de la curva de tasas de interés referida a instrumentos de riesgo soberano sujetos a gravamen y con rendimiento nominal, denominada "Cetes IMPTO", o la que sea equivalente, publicada por la empresa "Proveedor Integral de Precios, S.A. de C.V.", el **Día Hábil** inmediato anterior a la fecha de cálculo de la CTA. Si esta empresa dejare de existir se utilizará una curva de tasas equivalente proporcionada por cualquier otro proveedor de precios reconocido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
- D_i = Número de días efectivamente transcurridos entre la fecha de cálculo de la CTA y la **Fecha de Pago** i .
- r = Tasa de interés nominal anual capitalizable al plazo de m **Días**, expresada en por ciento anual, $act/360$. Esta tasa se obtendrá de la curva de tasas de interés referida a instrumentos de riesgo soberano sujetos a gravamen y con rendimiento nominal, denominada "Cetes IMPTO", o la que sea equivalente, publicada por la empresa "Proveedor Integral de Precios, S.A. de C.V.", el **Día Hábil** inmediato anterior a la fecha de cálculo de la CTA. Si esta empresa dejare de existir se utilizará una curva de tasas equivalente proporcionada por cualquier otro proveedor de precios reconocido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
- m = Número de **Días** efectivamente transcurridos entre la fecha de cálculo de la CTA y la fecha de la terminación anticipada (k), en el entendido que la fecha de cálculo de la CTA no podrá ser anterior a la fecha que corresponda a un mes calendario previo a la fecha de la terminación anticipada.

Anexo 8 del Contrato de Garantía Parcial, Incondicional, Irrevocable y sin Revolvencia de fecha 17 de julio de 2017, celebrado entre: (i) el Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo, (ii) el Estado de Coahuila de Zaragoza, por conducto del Poder Ejecutivo, con la comparecencia de (iii) Banco Invex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero, con el atributo de fiduciario del Fideicomiso F/1163, formalizado por contrato de fecha 30 de septiembre de 2011, modificado y reexpresado por convenio de fecha 26 de junio de 2015.

Monto Expuesto

Fecha de Pago	Monto Expuesto
28/04/2017	\$305,444,350
28/05/2017	\$305,213,392
28/06/2017	\$304,979,317
28/07/2017	\$304,742,082
28/08/2017	\$304,501,644
28/09/2017	\$304,257,960
28/10/2017	\$304,010,986
28/11/2017	\$303,760,678
28/12/2017	\$303,506,991
28/01/2018	\$303,249,879
28/02/2018	\$302,989,296
28/03/2018	\$302,725,196
28/04/2018	\$302,457,529
28/05/2018	\$302,186,250
28/06/2018	\$301,911,308
28/07/2018	\$301,632,655
28/08/2018	\$301,350,239
28/09/2018	\$301,064,011
28/10/2018	\$300,773,919
28/11/2018	\$300,479,911
28/12/2018	\$300,181,934
28/01/2019	\$299,879,933
28/02/2019	\$299,573,856
28/03/2019	\$299,263,647
28/04/2019	\$298,949,250
28/05/2019	\$298,630,609
28/06/2019	\$298,307,666
28/07/2019	\$297,980,363
28/08/2019	\$297,648,642
28/09/2019	\$297,312,442
28/10/2019	\$296,971,704
28/11/2019	\$296,626,366
28/12/2019	\$296,276,366
28/01/2020	\$295,921,641
28/02/2020	\$295,562,127
28/03/2020	\$295,197,759

Fecha de Pago	Monto Expuesto
28/04/2020	\$294,828,473
28/05/2020	\$294,454,201
28/06/2020	\$294,074,876
28/07/2020	\$293,690,431
28/08/2020	\$293,300,796
28/09/2020	\$292,905,900
28/10/2020	\$292,505,674
28/11/2020	\$292,100,044
28/12/2020	\$291,688,938
28/01/2021	\$291,272,283
28/02/2021	\$290,850,002
28/03/2021	\$290,422,021
28/04/2021	\$289,988,262
28/05/2021	\$289,548,648
28/06/2021	\$289,103,098
28/07/2021	\$288,651,534
28/08/2021	\$288,193,873
28/09/2021	\$287,730,035
28/10/2021	\$287,259,934
28/11/2021	\$286,783,487
28/12/2021	\$286,300,608
28/01/2022	\$285,811,210
28/02/2022	\$285,315,205
28/03/2022	\$284,812,504
28/04/2022	\$284,303,016
28/05/2022	\$283,786,651
28/06/2022	\$283,263,315
28/07/2022	\$282,732,913
28/08/2022	\$282,195,351
28/09/2022	\$281,650,532
28/10/2022	\$281,098,358
28/11/2022	\$280,538,730
28/12/2022	\$279,971,547
28/01/2023	\$279,396,706
28/02/2023	\$278,814,106
28/03/2023	\$278,223,640

Fecha de Pago	Monto Expuesto
28/04/2023	\$277,625,203
28/05/2023	\$277,018,687
28/06/2023	\$276,403,983
28/07/2023	\$275,780,980
28/08/2023	\$275,149,568
28/09/2023	\$274,509,630
28/10/2023	\$273,861,054
28/11/2023	\$273,203,722
28/12/2023	\$272,537,516
28/01/2024	\$271,862,317
28/02/2024	\$271,178,002
28/03/2024	\$270,484,449
28/04/2024	\$269,781,532
28/05/2024	\$269,069,127
28/06/2024	\$268,347,104
28/07/2024	\$267,615,334
28/08/2024	\$266,873,684
28/09/2024	\$266,122,023
28/10/2024	\$265,360,214
28/11/2024	\$264,588,121
28/12/2024	\$263,805,604
28/01/2025	\$263,012,524
28/02/2025	\$262,208,737
28/03/2025	\$261,394,098
28/04/2025	\$260,568,463
28/05/2025	\$259,731,681
28/06/2025	\$258,883,602
28/07/2025	\$258,024,074
28/08/2025	\$257,152,943
28/09/2025	\$256,270,052
28/10/2025	\$255,375,241
28/11/2025	\$254,468,351
28/12/2025	\$253,549,217
28/01/2026	\$252,617,676
28/02/2026	\$251,673,558
28/03/2026	\$250,716,695

Fecha de Pago	Monto Expuesto
28/04/2026	\$249,746,914
28/05/2026	\$248,764,041
28/06/2026	\$247,767,900
28/07/2026	\$246,758,310
28/08/2026	\$245,735,091
28/09/2026	\$244,698,059
28/10/2026	\$243,647,026
28/11/2026	\$242,581,805
28/12/2026	\$241,502,203
28/01/2027	\$240,408,027
28/02/2027	\$239,299,079
28/03/2027	\$238,175,160
28/04/2027	\$237,036,069
28/05/2027	\$235,881,599
28/06/2027	\$234,711,545
28/07/2027	\$233,525,694
28/08/2027	\$232,323,835
28/09/2027	\$231,105,751
28/10/2027	\$229,871,222
28/11/2027	\$228,620,027
28/12/2027	\$227,351,942
28/01/2028	\$226,066,737
28/02/2028	\$224,764,181
28/03/2028	\$223,444,042
28/04/2028	\$222,106,080
28/05/2028	\$220,750,056
28/06/2028	\$219,375,725
28/07/2028	\$217,982,842
28/08/2028	\$216,571,154
28/09/2028	\$215,140,408
28/10/2028	\$213,690,347
28/11/2028	\$212,220,711
28/12/2028	\$210,731,234
28/01/2029	\$209,221,650
28/02/2029	\$207,691,686
28/03/2029	\$206,141,067
28/04/2029	\$204,569,516

Fecha de Pago	Monto Expuesto
28/05/2029	\$202,976,748
28/06/2029	\$201,362,478
28/07/2029	\$199,726,415
28/08/2029	\$198,068,266
28/09/2029	\$196,387,731
28/10/2029	\$194,684,509
28/11/2029	\$192,958,294
28/12/2029	\$191,208,775
28/01/2030	\$189,435,637
28/02/2030	\$187,638,562
28/03/2030	\$185,817,226
28/04/2030	\$183,971,302
28/05/2030	\$182,100,459
28/06/2030	\$180,204,359
28/07/2030	\$178,282,661
28/08/2030	\$176,335,021
28/09/2030	\$174,361,088
28/10/2030	\$172,360,506
28/11/2030	\$170,332,917
28/12/2030	\$168,277,955
28/01/2031	\$166,195,251
28/02/2031	\$164,084,431
28/03/2031	\$161,945,115
28/04/2031	\$159,776,918
28/05/2031	\$157,579,450
28/06/2031	\$155,352,316
28/07/2031	\$153,095,116
28/08/2031	\$150,807,444
28/09/2031	\$148,488,888
28/10/2031	\$146,139,033
28/11/2031	\$143,757,454
28/12/2031	\$141,343,723
28/01/2032	\$138,897,407
28/02/2032	\$136,418,066
28/03/2032	\$133,905,254
28/04/2032	\$131,358,519
28/05/2032	\$128,777,402

Fecha de Pago	Monto Expuesto
28/06/2032	\$126,161,441
28/07/2032	\$123,510,164
28/08/2032	\$120,823,095
28/09/2032	\$118,099,751
28/10/2032	\$115,339,641
28/11/2032	\$112,542,270
28/12/2032	\$109,707,135
28/01/2033	\$106,833,725
28/02/2033	\$103,921,524
28/03/2033	\$100,970,008
28/04/2033	\$ 97,978,647
28/05/2033	\$ 94,946,903
28/06/2033	\$ 91,874,230
28/07/2033	\$ 88,760,076
28/08/2033	\$ 85,603,880
28/09/2033	\$ 82,405,077
28/10/2033	\$ 79,163,089
28/11/2033	\$ 75,877,334
28/12/2033	\$ 72,547,222
28/01/2034	\$ 69,172,154
28/02/2034	\$ 65,751,521
28/03/2034	\$ 62,284,711
28/04/2034	\$ 58,771,098
28/05/2034	\$ 55,210,052
28/06/2034	\$ 51,600,931
28/07/2034	\$ 47,943,088
28/08/2034	\$ 44,235,863
28/09/2034	\$ 40,478,591
28/10/2034	\$ 36,670,596
28/11/2034	\$ 32,811,193
28/12/2034	\$ 28,899,688
28/01/2035	\$ 24,935,377
28/02/2035	\$ 20,917,549
28/03/2035	\$ 16,845,479
28/04/2035	\$ 12,718,437
28/05/2035	\$ 8,535,680
28/06/2035	\$ 4,296,455

Anexo 9 del Contrato de Garantía Parcial, Incondicional, Irrevocable y sin Revolvencia de fecha 17 de julio de 2017, celebrado entre: (i) el Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo, (ii) el Estado de Coahuila de Zaragoza, por conducto del Poder Ejecutivo, con la comparecencia de (iii) Banco Invex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero, con el atributo de fiduciario del Fideicomiso F/1163, formalizado por contrato de fecha 30 de septiembre de 2011, modificado y reexpresado por convenio de fecha 26 de junio de 2015.

Formato de Solicitud de Disposición

Ciudad de México, a [*] de [*] de 20[*].

**Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C.,
Institución de Banca de Desarrollo,
Av. Javier Barros Sierra No. 515, Piso __,
Col. Lomas de Santa Fe,
Ciudad de México,
P r e s e n t e.**

Me refiero al Contrato de Garantía Parcial, Incondicional e Irrevocable, con Cobertura Congelada y sin Revolvencia (el "**Contrato de Garantía Parcial**") de fecha [xx] de julio de 2017, celebrado por una parte y en su carácter de **Garante**, el Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C, Institución de Banca de Desarrollo, en su calidad de **Garante** ("**Banobras**" o el "**Garante**"), por otra parte y en su calidad de entidad contratante de la **Garantía Parcial**, el Estado Libre y Soberano de Coahuila de Zaragoza (el "**Estado**"), a través del Poder Ejecutivo, por conducto de la Secretaría de Finanzas, , y por una tercera parte, con el atributo de **Fiduciario** del Fideicomiso F/1163, Banco Invex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero (el "**Fiduciario**").

Los términos escritos en el presente documento con mayúscula inicial y negrillas, que no sean específicamente definidos en el mismo, tendrán el significado que a los mismos se les atribuye en el **Contrato de Garantía Parcial**.

Por medio de la presente le comunico que ha ocurrido un **Evento de Desembolso de la Garantía GPO**, en tal virtud solicito el desembolso de la cantidad de \$ _____ (_____ millones _____ mil

_____ y _____ pesos ___/100 M.N.) (la "**Cantidad Solicitada**") y su transferencia a la cuenta del Fideicomiso F/1163, de conformidad con lo previsto en la Cláusula _____ del **Contrato de Garantía Parcial**.

Atentamente,

[XXX]

[* _____]

Delegado Fiduciario

Anexo 10 del Contrato de Garantía Parcial, Incondicional, Irrevocable y sin Revolvencia de fecha 17 de julio de 2017, celebrado entre: (i) el Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo, (ii) el Estado de Coahuila de Zaragoza, por conducto del Poder Ejecutivo, con la comparecencia de (iii) Banco Invex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero, con el atributo de fiduciario del Fideicomiso F/1163, formalizado por contrato de fecha 30 de septiembre de 2011, modificado y reexpresado por convenio de fecha 26 de junio de 2015.

Formato del Reporte de Aplicación de Pagos

Fecha de elaboración del informe: |

Periodo: del ____ al ____

A. GENERALES		(pesos)
Saldo inicial de la Cuenta Concentradora de Participaciones	\$	-
Depósitos en la Cuenta Concentradora de Participaciones	\$	-
Ingresos por Participaciones del Fondo General de Participaciones (FGP)	\$	-
Depósitos en la Cuenta Concentradora Adicional	\$	-
Ingresos por recursos adicionales	\$	-
Ingresos por aportaciones adicionales	\$	-
Ingresos por cantidades no afectadas	\$	-
Ingresos por productos financieros	\$	-
Ingresos por montos devueltos por los acreedores	\$	-
Ingresos por recursos depositados en otras cuentas	\$	-
Otros Ingresos ***		
***Especificar**		

Gastos de Mantenimiento e Implementación de acuerdo al Anexo G	\$	-
i) Pago de Gastos de Mantenimiento e Implementación por _____	\$	-
ii) Pago de Gastos de Mantenimiento e Implementación por _____	\$	-
iii) Pago de Gastos de Mantenimiento e Implementación por _____	\$	-
vi) _____	\$	-

Saldo en la Cuenta Concentradora de Participaciones	\$	-
Saldo en la Cuenta Concentradora Adicional	\$	-

	Financiamiento Garantizado	***	Financiamiento Garantizado N	GPO I	***	GPO N	Fin. No Garantizado 1	***
Cantidades disponibles para el pago de cada Financiamiento								
Porcentaje de los Derechos Fideicomitidos Asignados								
Cantidad Límite								
Cantidad Requerida para el Pago de Obligaciones de Fin de Año								
Cantidad Requerida del mes								

Cantidades requeridas para ser abonadas de la Cuenta Concentradora de cada financiamiento

Cantidades requeridas para ser abonadas en:	Financiamiento Garantizado I	***	Financiamiento Garantizado N	GPO I	***	GPO N	Fin. No Garantizado 1	***
Gastos de Mantenimiento e Implementación								
Contraprestación mensual de la GPO								
Fondo de Pago de Intereses								
Fondo de Pago de Principal								
Para mantener el Saldo Objetivo del Fondo de Reserva								
En su caso, para la Contraprestación Adicional de la GPO								
En su caso, comisiones por Terminación Anticipada								

Anexo 11 del **Contrato de Garantía Parcial, Incondicional, Irrevocable y sin Revolvencia** de fecha **17 de julio de 2017**, celebrado entre: (i) el **Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo**, (ii) el **Estado de Coahuila de Zaragoza**, por conducto del Poder Ejecutivo, con la comparecencia de (iii) **Banco Invex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero**, con el atributo de fiduciario del Fideicomiso F/1163, formalizado por contrato de fecha **30 de septiembre de 2011**, modificado y reexpresado por convenio de fecha **26 de junio de 2015**.

Formato de Notificación del Saldo Insoluto Total

Estado Libre y Soberano de Coahuila de Zaragoza

Edif. Héroes de Reforma 4o. Piso,
Av. Venustiano Carranza 601,
Col. Obrera, 31350, Coahuila de Zaragoza.

Atención: [• _____]
[Insertar cargo]

Ref.: Notificación del Saldo Insoluto Total

Me refiero al Contrato de Garantía Parcial, Incondicional e Irrevocable, con Cobertura Congelada y sin Revolvencia (el "Contrato de Garantía Parcial") de fecha [xx] de julio de 2017, celebrado por una parte y en su carácter de **Garante**, el **Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C, Institución de Banca de Desarrollo**, en su calidad de **Garante** ("Banobras" o el "Garante"), por otra parte y en su calidad de entidad contratante de la **Garantía Parcial**, el **Estado Libre y Soberano de Coahuila de Zaragoza** (el "Estado"), a través del Poder Ejecutivo, por conducto de la Secretaría de Finanzas, , y por una tercera parte, con el atributo de **Fiduciario** del Fideicomiso F/1163, **Banco Invex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero** (el "Fiduciario").

Los términos escritos en el presente documento con mayúscula inicial y negrillas, que no sean específicamente definidos en el mismo, tendrán el significado que a los mismos se les atribuye en el **Contrato de Garantía Parcial**.

El suscrito, en mi carácter de apoderado debidamente facultado del **Garante**, de conformidad con lo dispuesto en la Cláusula Décima del **Contrato de Garantía Parcial**, en este acto notifico al **Estado** lo siguiente:

Derivado de la terminación del **Periodo de Disposición** de la **Garantía Parcial**, por este medio hago de su conocimiento que el **Saldo Insoluto Total** de la **Garantía Parcial** a la fecha del presente asciende a la cantidad de \$ _____ (_____ millones _____ mil _____ y _____ pesos ___/100 M.N.).

En este tenor, de conformidad con lo establecido en el **Contrato de Garantía Parcial**, se hace de su conocimiento que la tabla de amortizaciones que será

aplicable durante el **Periodo de Amortización**, para efectuar los pagos de capital e intereses que comprenden el **Saldo Insoluto Total**, será la siguiente:

[Incluir tabla de amortizaciones]

En términos de lo establecido en la Cláusula Décima del **Contrato de Garantía Parcial**, el **Estado** dispondrá de un plazo de 5 (cinco) **Días Hábiles**, a partir de la fecha en que reciba la presente notificación para solicitar al **Garante** cualquier aclaración respecto del monto del **Saldo Insoluto Total** a que se refiere la presente notificación.

Concluido el plazo otorgado al **Estado** sin que éste hubiere formulado sus objeciones al monto del **Saldo Insoluto Total**, se entenderá que está de acuerdo con la información y contenido de la presente notificación y le será obligatoria en todos sus términos.

Quedo a sus órdenes para cualquier aclaración o comentario.

**Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos,
S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo**

[• _____]
Cargo: [• _____]

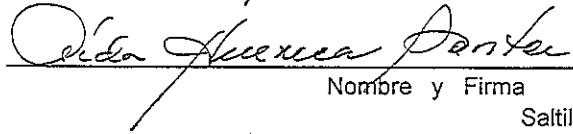
HOJA DE SELLOS



GOBIERNO DEL ESTADO DE COAHUILA DE ZARAGOZA
SECRETARÍA DE FINANZAS
SUBSECRETARÍA DE INGRESOS Y CRÉDITO
DIRECCIÓN GENERAL DE POLÍTICA DE CRÉDITO

El presente documento quedó inscrito en el Registro Único de Obligaciones y Empréstitos del Estado de Coahuila de Zaragoza, con fundamento en el artículo 29 fracción XV de la Ley Orgánica de la Administración Pública del Estado de Coahuila de Zaragoza, artículos 8, 9 y 30-E fracción XV del Reglamento Interior de la Secretaría de Finanzas del Gobierno de Coahuila de Zaragoza y los artículos 92, 96 y demás relativos a la Ley de Deuda Pública para el Estado de Coahuila de Zaragoza.

Inscripción No.: 05/2017 Fecha: 17-07-2017


Nombre y Firma

Saltillo, Coahuila de Zaragoza

