

Tepic, Nayarit, a 26 de noviembre de 2018

DR. FRANCISCO ALBERTO RIVERA DOMINGUEZ
TESORERO MUNICIPAL
MUNICIPIO DE TEPIC, NAYARIT
PRESENTE.

Ref: Oferta de Crédito Simple de largo
plazo hasta por la cantidad de
\$413,000,000.00.

En atención a su amable invitación de fecha 9 de noviembre del 2018, oficio TES/168/2018 y al oficio TES/179/2018 del 14 de noviembre de 2018, por este conducto sometemos a su amable consideración las características y condiciones financieras autorizadas por Banco Mercantil del Norte, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte (BANORTE), que ofrece EN FIRME y de manera irrevocable, al Municipio de Tepic, Nay, para un Crédito Simple de largo plazo, conforme a los siguientes:

TÉRMINOS Y CONDICIONES

Acreditado: Municipio de Tepic, Nayarit

Acreditante: Banco Mercantil del Norte, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte.

Tipo de contrato: Contrato de Apertura de Crédito Simple.

Destino: i) Refinanciamiento del Contrato de Crédito celebrado con Banobras el 6 de agosto de 2012; ii) Nuevos proyectos de Inversión Pública Productiva y; iii) los accesorios financieros correspondientes. Todo lo anterior de acuerdo a los montos señalados en el Decreto No. 070 de autorización para la contratación del crédito publicado el 4 de octubre de 2018 en el Periódico Oficial del Estado de Nayarit y su fe de erratas de fecha 8 de octubre de 2018.

Monto: Hasta \$413,000,000.00 (Cuatrocientos trece millones de pesos 00/100 M.N.).

Plazo Máximo: Hasta 20 años, equivalentes a 7,300 días, incluyendo doce meses de gracia de pago de capital.



Perfil de amortizaciones del capital:

Mediante 228 amortizaciones mensuales crecientes a partir del mes 13 de su disposición, conforme al calendario de amortizaciones que se adjunta como Anexo 1 a la presente.

Pago de intereses:

Pagos mensuales de intereses a partir de la disposición de los recursos.

Fuente de Pago:

El 21 % del Fondo General de las Participaciones que en ingresos federales corresponden al Municipio de Tepic.

Tasa base de referencia:

TIIE a 28 días.

Sobretasa de Interés:

La tasa aplicable será de TIIE 28 días, más una sobretasa que se establecerá de acuerdo a la calificación quirografaria de mayor riesgo del Municipio o del Crédito, en cuanto este último obtenga su calificación, conforme a lo establecido en el apartado de obligaciones de hacer y no hacer a cargo del acreditado, según la tabla de sobretasas siguiente:

Calificaciones del Crédito				Margen Aplicable (en porcentaje)
S&P	Moody's	Fitch	HR Ratings	
mxAAA	Aaa.mx	AAA(mex)	HR AAA	1.30
mxAA+	Aa1.mx	AA+(mex)	HR AA+	1.30
mxAA	Aa2.mx	AA(mex)	HR AA	1.30
mxAA-	Aa3.mx	AA- (mex)	HR AA-	1.34
mxA+	A1.mx	A+(mex)	HR A+	1.40
mxA	A2.mx	A(mex)	HR A	1.50
mxA-	A3.mx	A- (mex)	HR A-	1.60
mxBBB+	Baa1.mx	BBB+(mex)	HR BBB+	1.90
mxBBB	Baa2.mx	BBB(mex)	HR BBB	1.90
mxBBB-	Baa3.mx	BBB- (mex)	HR BBB-	1.90
mxBB+	Ba1.mx	BB+(mex)	HR BB+	1.90
mxBB	Ba2.mx	BB(mex)	HR BB	1.90
mxBB-	Ba3.mx	BB- (mex)	HR BB-	1.90

Calificaciones del Crédito				Margen Aplicable (en porcentaje)
S&P	Moody's	Fitch	HR Ratings	
mxB+	B1.mx	B+(mex)	HR B+	3.35
mxB	B2.mx	B(mex)	HR B	3.35
mxB-	B3.mx	B- (mex)	HR B-	3.35
mxCCC	Caa1.mx	CCC(mex)	HR C+	3.35
mxCC e inferiores	Caa2.mx	CC (mex)	HR C	3.35
--	CAA3.mx	C(mex) e inferiores	HR C- E inferiores	3.35
--	Ca.mx	--	--	3.35
--	C.mx e inferiores	--	--	3.35
No calificado				4.10

Comisión de Disposición:

0.70 % (cero punto setenta por ciento) por cada disposición más IVA.

Tasa Efectiva

13.21% (trece punto veintiuno por ciento) Anexo 2.

Oportunidad y disposición en la entrega de los recursos:

Los recursos estarán disponibles en una o varias disposiciones, una vez que se cumplan con las condiciones previas de disposición señaladas más adelante.

Principales Obligaciones de Hacer y No Hacer del Acreditado:

Entre otras obligaciones, el crédito deberá contar con dos calificaciones de calidad crediticia en un plazo de 120 días posteriores a su formalización, en tanto se cuente con ellas, se aplicará el nivel de sobretasa correspondiente a la calificación quirografaria de mayor riesgo del Municipio.

Se deberá establecer un fondo de reserva equivalente a dos meses del servicio de la deuda.

El Municipio podrá llevar a cabo la contratación de instrumentos derivados o de cobertura de tasa de interés, tales como "SWAPS", "CAPS", "COLLAR", o

cualquier otro instrumento de soporte crediticio, en caso de considerarlo conveniente.

**Principales
Condiciones
Suspensivas:**

El contrato de crédito deberá estar inscrito en el Registro Estatal y en el Registro Público Único de la UCEF, de acuerdo a lo establecido en la Ley de Disciplina Financiera.

Entregar copia de la notificación e instrucción irrevocable del Municipio dirigida a la Secretaría de Administración y Finanzas del Estado de Nayarit, por la cual se afecte al menos el 21% de las participaciones en ingresos federales del Fondo General de Participaciones del Municipio de Tepic, en favor de BANORTE.

Se deberá contar con la Constancia de Fideicomisario en Primer Lugar a favor de BANORTE por parte del Fideicomiso de Administración y Fuente de Pago, por la cual se tenga derecho al porcentaje de las Participaciones señalado anteriormente.

Deberá presentar copia certificada del Acta de Cabildo, celebrada el día 20 de agosto del 2018, en la sesión extraordinaria bajo el folio 405 al 424 del Tomo I del libro de Actas de Cabildo, que incorpore la totalidad de las firmas de los regidores que aprobaron la contratación del crédito en comento.

Presentar copia certificada de la opinión de viabilidad por parte de la Comisión inter-secretarial de Gasto y Financiamiento del Estado de Nayarit para la contratación del crédito, en apego a la Ley de Deuda Pública del Estado de Nayarit.

Ratificación de firmas ante Notario Público de los instrumentos jurídicos que se suscriban.

Vigencia de la oferta:

De 60 días a partir de la fecha de la presente.

En espera de que la propuesta de BANORTE cumpla con los requerimientos del Municipio de Tepic, Nayarit, aprovechamos la oportunidad para enviarle un cordial saludo.

ATENTAMENTE
BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S.A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BANORTE

Información confidencial con fundamento en el artículo 2 fracción VI Y 82 de la Ley de Transparencia y Acceso a la Información Pública del Estado de Nayarit.

Miguel Delgado Bernal
Apoderado

Información confidencial con fundamento en el artículo 2 fracción VI Y 82 de la Ley de Transparencia y Acceso a la Información Pública del Estado de Nayarit.

Eduardo Ruiz Calderón
Apoderado

ANEXO 1
Tabla de amortización Municipio de Tepic

Periodo	Amortización	Periodo	Amortización	Periodo	Amortización	Periodo	Amortización
1	-	61	768,294.00	121	1,395,758.00	181	2,535,669.00
2	-	62	775,977.00	122	1,409,715.00	182	2,561,026.00
3	-	63	783,737.00	123	1,423,813.00	183	2,586,636.00
4	-	64	791,574.00	124	1,438,051.00	184	2,612,503.00
5	-	65	799,490.00	125	1,452,431.00	185	2,638,628.00
6	-	66	807,485.00	126	1,466,956.00	186	2,665,014.00
7	-	67	815,560.00	127	1,481,625.00	187	2,691,664.00
8	-	68	823,715.00	128	1,496,441.00	188	2,718,581.00
9	-	69	831,953.00	129	1,511,406.00	189	2,745,766.00
10	-	70	840,272.00	130	1,526,520.00	190	2,773,224.00
11	-	71	848,675.00	131	1,541,785.00	191	2,800,956.00
12	-	72	857,162.00	132	1,557,203.00	192	2,828,966.00
13	476,542.00	73	865,733.00	133	1,572,775.00	193	2,857,256.00
14	481,308.00	74	874,391.00	134	1,588,503.00	194	2,885,828.00
15	486,121.00	75	883,134.00	135	1,604,388.00	195	2,914,686.00
16	490,982.00	76	891,966.00	136	1,620,432.00	196	2,943,833.00
17	495,892.00	77	900,885.00	137	1,636,636.00	197	2,973,272.00
18	500,851.00	78	909,894.00	138	1,653,002.00	198	3,003,004.00
19	505,859.00	79	918,993.00	139	1,669,532.00	199	3,033,034.00
20	510,918.00	80	928,183.00	140	1,686,228.00	200	3,063,365.00
21	516,027.00	81	937,465.00	141	1,703,090.00	201	3,093,998.00
22	521,187.00	82	946,840.00	142	1,720,121.00	202	3,124,938.00
23	526,399.00	83	956,308.00	143	1,737,322.00	203	3,156,188.00
24	531,663.00	84	965,871.00	144	1,754,695.00	204	3,187,750.00
25	536,980.00	85	975,530.00	145	1,772,242.00	205	3,219,627.00
26	542,350.00	86	985,285.00	146	1,789,965.00	206	3,251,823.00
27	547,773.00	87	995,138.00	147	1,807,864.00	207	3,284,342.00
28	553,251.00	88	1,005,089.00	148	1,825,943.00	208	3,317,185.00
29	558,783.00	89	1,015,140.00	149	1,844,202.00	209	3,350,357.00
30	564,371.00	90	1,025,292.00	150	1,862,645.00	210	3,383,861.00
31	570,015.00	91	1,035,545.00	151	1,881,271.00	211	3,417,699.00
32	575,715.00	92	1,045,900.00	152	1,900,084.00	212	3,451,876.00
33	581,472.00	93	1,056,359.00	153	1,919,085.00	213	3,486,395.00
34	587,287.00	94	1,066,923.00	154	1,938,275.00	214	3,521,259.00
35	593,160.00	95	1,077,592.00	155	1,957,658.00	215	3,556,474.00
36	599,091.00	96	1,088,368.00	156	1,977,235.00	216	3,592,034.00
37	605,082.00	97	1,099,251.00	157	1,997,007.00	217	3,627,957.00
38	611,133.00	98	1,110,244.00	158	2,016,977.00	218	3,664,236.00
39	617,245.00	99	1,121,347.00	159	2,037,147.00	219	3,700,878.00
40	623,417.00	100	1,132,560.00	160	2,057,518.00	220	3,737,887.00
41	629,651.00	101	1,143,886.00	161	2,078,094.00	221	3,775,266.00
42	635,948.00	102	1,155,324.00	162	2,098,875.00	222	3,813,019.00
43	642,307.00	103	1,166,878.00	163	2,119,863.00	223	3,851,149.00
44	648,730.00	104	1,178,546.00	164	2,141,062.00	224	3,889,661.00
45	655,218.00	105	1,190,332.00	165	2,162,473.00	225	3,928,557.00
46	661,770.00	106	1,202,235.00	166	2,184,097.00	226	3,967,843.00
47	668,387.00	107	1,214,258.00	167	2,205,938.00	227	4,007,521.00
48	675,071.00	108	1,226,400.00	168	2,227,998.00	228	4,047,596.00
49	681,822.00	109	1,238,664.00	169	2,250,278.00	229	4,088,072.00
50	688,640.00	110	1,251,051.00	170	2,272,780.00	230	4,128,953.00
51	695,527.00	111	1,263,561.00	171	2,295,506.00	231	4,170,243.00
52	702,482.00	112	1,276,197.00	172	2,318,463.00	232	4,211,945.00
53	709,507.00	113	1,288,959.00	173	2,341,648.00	233	4,254,064.00
54	716,602.00	114	1,301,849.00	174	2,365,064.00	234	4,296,605.00
55	723,768.00	115	1,314,867.00	175	2,388,715.00	235	4,339,571.00
56	731,006.00	116	1,328,016.00	176	2,412,602.00	236	4,382,967.00
57	738,316.00	117	1,341,296.00	177	2,436,728.00	237	4,426,797.00
58	745,699.00	118	1,354,709.00	178	2,461,096.00	238	4,471,065.00
59	753,156.00	119	1,368,256.00	179	2,485,706.00	239	4,515,775.00
60	760,687.00	120	1,381,939.00	180	2,510,564.00	240	4,561,047.00

Anexo 2
Cálculo de Tasa Efectiva
MUNICIPIO DE TEPIC, NAY
Condiciones Financieras

Tipo de crédito	Simple
Fecha estimada de disposición	10/12/2018
Primer fecha de pago	31/12/2019
Fecha estimada de vencimiento	11/12/2038
Fecha de calculo (consulta de tasas proyectadas)	14/11/2018
Información de mercado al cierre del	14/11/2018
a) Monto ofertado	413,000,000
b) Plazo del Financiamiento (No. de periodos)	240.00
c) Periodicidad de pagos	mensuales
d) Tasa de interés ofertada	
Tipo de tasa de interés	Variable
Tasa de referencia del mercado de dinero	TIEE28
e) Gastos Adicionales	
Comision por disposición	0.700%
Comisión reembolsable	0.000%
Comision por anualidad	0.000%

Tasa Efectiva	13.21%
TIEE28 estimada para el primer periodo	8.41%
Tasa de interes estimada para el primer periodo	10.31%
Costo Unitario	1.2600

Determinación del costo unitario

Valor Presente del Pago Total de la Oferta (<i>VP PTO</i>)	520,392,216
Monto total de la Oferta	413,000,000
Costo unitario	1.2600