

PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO AL CONTRATO DE REFINANCIAMIENTO DE CRÉDITOS, DE FECHA 12 DE JUNIO DE 2014, QUE CELEBRAN, POR UNA PARTE, BANCO MERCANTIL DEL NORTE, SOCIEDAD ANÓNIMA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO BANORTE, EN SU CARÁCTER DE ACREDITANTE A QUIEN EN LO SUCESIVO SE LE DESIGNARÁ "EL BANCO", REPRESENTADO EN ESTE ACTO POR SUS APODERADOS MANCOMUNADOS LOS SEÑORES RAFAEL GARCÍA CARRILLO Y ALBERTO SAMIR ABUD ESPINOSA; Y POR LA OTRA PARTE, EL ESTADO LIBRE Y SOBERANO DE CHIAPAS, A QUIEN SE LE DENOMINARÁ INDISTINTAMENTE COMO "EL ESTADO" O "LA ACREDITADA", REPRESENTADO EN ESTE ACTO POR LA C. JUANA MARÍA DE COSS LEÓN, EN SU CARÁCTER DE SECRETARIA DE HACIENDA, EN SU CONJUNTO "LAS PARTES"; AL TENOR DEL SIGUIENTE, ANTECEDENTE, DECLARACIONES Y CLÁUSULAS:



ANTECEDENTE:

ÚNICO.- Con fecha **doce de junio de dos mil catorce**, "LAS PARTES" celebraron un Contrato de Refinanciamiento de Créditos, por un monto de hasta de \$2,181'283,848.55 (Dos mil ciento ochenta y un millones doscientos ochenta y tres mil ochocientos cuarenta y ocho millones de pesos 55/100 M.N.), para ser destinado, bajo su más estricta responsabilidad al pago total de operaciones de inversión pública productiva, documento que en copia simple se adjunta en el presente documento como "**Anexo 1**" y en lo sucesivo se le nombrará como el "**Contrato de Crédito**".

DECLARACIONES:

I.- Declara "**EL ESTADO**", a través del titular de la Secretaría de Hacienda, que:

(a) Es una entidad federativa de los Estados Unidos Mexicanos, organizada conforme a los principios establecidos en términos de los artículos 40 y 43 y demás aplicables de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos (la "Constitución Federal"), así como el artículo 1 y demás aplicables de la Constitución Política del Estado de Chiapas.

(b) De conformidad con lo establecido en el artículo Primero del Decreto de Autorización, según este se describe en el "**Contrato de Crédito**", el artículo 4 de la Ley de Ingresos del Estado de Chiapas para el ejercicio fiscal 2014, y las demás disposiciones aplicables, el Estado tiene la facultad para suscribir el presente Convenio.

(c) La C. Juana María de Coss León, titular de la Secretaría de Hacienda, acredita la personalidad con la que comparece a la celebración de este Contrato con copia de su nombramiento de fecha 12 de diciembre de 2012, expedido por el Gobernador del Estado, el C. Manuel Velasco Coello, el cual se adjunta al presente como "**Anexo 2**", y quien está facultada para celebrar el presente Contrato de conformidad con lo dispuesto en los artículos Primero del Decreto de Autorización, 4 de la Ley de Ingresos 2014, 29, fracción XLVII de la Ley Orgánica de la Administración Pública del Estado de Chiapas ("Ley Orgánica"), 425 fracciones II, III y IV y 432 del Código de la Hacienda Pública para el Estado de Chiapas (el "Código de Hacienda"), 2 y 14, fracción IV del Reglamento Interior de la Secretaría de Hacienda; mismas facultades que no le han sido modificadas,

limitadas o revocadas en forma alguna a la fecha del presente Contrato.



II.- Declara **"EL BANCO"**, por conducto de sus apoderados mancomunados, que:

(a) Fue constituida como Banco Radio Cinematográfico, S.A., Institución Financiera de conformidad con las leyes de México, según se desprende de la escritura pública No. 30,241, de fecha 16 de marzo de 1945, otorgada ante la fe del Lic. Fernando G. Arce, entonces adscrito a la notaría pública No. 54 del Distrito Federal, de la cual era titular el Lic. Graciano Contreras, cuyo primer testimonio fue inscrito en el Registro Público de la Propiedad y de Comercio del Distrito Federal, bajo el No. 65, a fojas 11 del volumen 199 del libro tercero de la sección de comercio.

(b) Mediante escritura pública No. 34,071, de fecha 24 de abril de 2002, otorgada ante la fe del Lic. Primitivo Carranza Acosta, notario público suplente de la notaría No. 72 de la Ciudad de Monterrey, Nuevo León, de la que es titular el Lic. Javier García Ávila, se hizo constar la protocolización de las actas de Asambleas Generales Extraordinarias de Accionistas de Bancrecer, S.A., Institución de Banca Múltiple y Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte, ambas de fecha 11 de marzo de 2001, en las que acordaron formalizar la fusión de las mismas, subsistiendo la primera como sociedad fusionante y la extinguiéndose la segunda como fusionada. El primer testimonio quedó inscrito en el folio mercantil número 64,441 de fecha 22 de julio de 2002, en el Registro Público de Comercio del Distrito Federal y bajo número 7020, volumen 3, libro primero, con fecha 22 de julio de 2002, en el Registro Público de Comercio, Primer Distrito en la ciudad de Monterrey, Nuevo León.

(c) Mediante escritura pública No. 34,085, de fecha 25 de abril del 2002, otorgada ante la fe del Lic. Primitivo Carranza Acosta, notario público suplente de la notaría No. 72 de la Ciudad de Monterrey, Nuevo León, de la que es titular el Lic. Javier García Ávila, se hizo constar la protocolización del permiso No. 0910882, de fecha 10 de abril de 2002, otorgado por la Secretaría de Relaciones Exteriores, autorizando el cambio de denominación de Bancrecer, Sociedad Anónima, Institución de Banca Múltiple, por la de Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte. El primer testimonio quedó inscrito bajo número 7021, volumen 3, libro primero, con fecha 22 de julio de 2002, en el Registro Público de Comercio, Primer Distrito en la ciudad de Monterrey, Nuevo León.

(d) Los señores Rafael García Carrillo y Alberto Samir Abud Espinosa cuentan con facultades suficientes para celebrar el presente Contrato por parte del Acreditante según se desprende de (i) la escritura pública No. 42,117, de fecha 2 de junio de 2005, otorgada ante la fe del Lic. Primitivo Carranza Acosta, Notario Público suplente de la notaría pública No. 72 de la Ciudad de Monterrey, Nuevo León, de la que fue titular el Lic. Javier García Ávila, cuyo primer testimonio fue inscrito en el Registro Público de Comercio, Primer Distrito en la ciudad de Monterrey, Nuevo León, bajo el Folio Mercantil No. 81438*1 de fecha 2 de junio de 2005; y (ii) la escritura pública No. 40,954, de fecha 10 de abril de 2014, otorgada ante la fe del Lic. Alejandro Eugenio Pérez Teuffer Fournier, titular de la notaría pública No. 44 del Estado de México, cuyo primer testimonio fue inscrito en el Registro Público de

Comercio de Monterrey, Nuevo León, bajo el folio mercantil electrónico No. 81438*1; mismas que no les han sido modificadas o revocadas en forma alguna a la fecha de firma del presente Contrato. Una copia de dichas escrituras públicas se adjunta al presente como "Anexo 3".



III.- Declaran ambas Partes, que el "**Contrato de Crédito**", fue debidamente ratificado ante la fe del titular de la Notaria Pública Número 243 del Distrito Federal, Licenciado Guillermo Escamilla Narvaez, tal y como se desprende del Acta de ratificación número 13,407 del Libro Número 300 de fecha 12 de junio de 2014.

IV.- Declaran "LAS PARTES" que por así convenir a sus intereses están de acuerdo en modificar el contenido del numeral 5.16 de Razones Financieras de la Cláusula Cinco relativa a Obligaciones de Hacer y No Hacer del "**Contrato de Crédito**", quedando subsistentes todas y cada una de las demás Declaraciones, Cláusulas y Anexos pactados por "LAS PARTES" en el mismo.

CLÁUSULAS:

PRIMERA.- Las partes están de acuerdo en que por medio del presente Convenio, se modifique el numeral 5.16 de Razones Financieras de la Cláusula Cinco relativa a Obligaciones de Hacer y No Hacer del "**Contrato de Crédito**", quedando subsistentes todas y cada una de las demás Declaraciones, Cláusulas y Anexos pactados por las partes en el "**Contrato de Crédito**", documento que ha quedado debidamente relacionado en el Antecedente Único de este instrumento, por lo que en lo sucesivo, el relativo numeral, quedará redactado de la siguiente manera:

5.16 Razones Financieras. El Estado, mientras exista saldo insoluto derivado del presente Crédito y durante la vigencia del presente Contrato, deberá mantener razones financieras iguales o menores a las que se indican en la tabla siguiente, para el ejercicio fiscal que corresponda:

Covenants	2014 en adelante
Gasto Operativo/IFOs	80%
Pasivo de Cto Plazo Total/Ing. Ordinarios	13%

En ese sentido, dentro de los 30 (treinta) días siguientes a la entrega de la Cuenta Pública del Estado, el Acreditante tendrá derecho de verificar si las razones financieras fueron cumplidas en los términos establecidos en esta Sección. En caso de incumplimiento, el Acreditante notificará dicha circunstancia al Acreditado, a más tardar, dentro de los 10 (diez) Días Hábiles siguientes a la terminación del plazo de 30 (treinta) días antes señalado.

Para efectos de lo previsto en la Cláusula 7, las Partes acuerdan que el Acreditado tendrá un periodo de cura para remediar un incumplimiento a las razones financieras, que iniciará en la fecha en la que el Acreditado reciba la notificación del Acreditante y que concluirá en la fecha que sea 180 (ciento ochenta) días siguientes a dicha notificación, en el entendido de que el Estado podrá subsanar y remediar en cualquier momento el incumplimiento a que hace referencia la presente Sección, mediante la presentación de un reporte

extraordinario, respecto a su situación financiera, el cual deberá reflejar que en la fecha de emisión de dicho reporte las razones financieras han sido cumplidas.



SEGUNDA.- NO NOVACIÓN.- "LAS PARTES" señalan que la celebración del presente Convenio no implica novación alguna respecto de las obligaciones contenidas en el "Contrato de Crédito", dado que no ha sido la voluntad de las partes crear una nueva obligación y por tanto, salvo por las modificaciones literalmente contenidas en el presente Convenio, todas las demás Cláusulas y obligaciones contenidas en el "Contrato de Crédito", permanecerán vigentes y con toda su fuerza legal para las partes, quienes así lo ratifican.

TERCERA.- INSCRIPCIÓN.- El presente Convenio deberá, tal y como se hizo para el "Contrato de Crédito," ser inscrito en el Registro Estatal de Deuda Pública y en el Registro de Obligaciones y Empréstitos de Entidades Federativas y Municipios de la Unidad de Coordinación con Entidades Federativas que lleva la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

CUARTA.- REGISTRO FIDUCIARIO.- El presente Convenio deberá ser inscrito en el registro del Fiduciario del Fideicomiso Maestro, según estos se definen en el "Contrato de Crédito".

QUINTA.- GASTOS Y HONORARIOS.- Todos los gastos, honorarios e impuestos que se pudieran originar por la formalización de este Convenio, serán por cuenta de "EL ESTADO".

SEXTA.- RATIFICACIÓN DEL PRESENTE CONVENIO ANTE FEDATARIO PÚBLICO.- Al igual que el "Contrato de Crédito", el presente Convenio Modificatorio deberá ser debidamente ratificado ante Fedatario Público.

SÉPTIMA.- TRIBUNALES COMPETENTES.- Al igual que para el "Contrato de Crédito" son competentes los Tribunales del fuero federal de la ciudad de México, Distrito Federal, a cuyo efecto las partes, renuncian al fuero de cualquier otro domicilio que pudiera corresponderles.

OCTAVA.- DOMICILIOS.- Para los efectos relativos al presente Convenio, "EL BANCO" y "EL ESTADO", señalan como sus domicilios los siguientes:

El Estado:

Dirección de Notificación:

Nivel 11 de la Torre de Chiapas, Ubicada en el
Boulevard Andrés Serra Rojas No. 1090,
Col. Paso Limón
C.P. 29045
Atención Titular de la Secretaría de Hacienda en
turno
Teléfono.+52 961 61 140 40

El Acreditante:

Dirección de Notificación:

Belisario Domínguez No. 2298
Tuxtla Gutiérrez, Chiapas
C.P. 29060
Atención: Favio Iván Huerta González
Teléfono. +52 96-16188124 Ext. 2022
Correo electrónico:
favio.huerta.gonzalez@banorte.com



Leído que fuera por las partes el presente Convenio, se firma en 3 (tres) tantos en la ciudad de México, D.F., a los 7 (siete) días del mes de Agosto de 2014 (dos mil catorce).

POR "EL BANCO"
BANCO MERCANTIL DEL NORTE, SOCIEDAD ANÓNIMA,
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE,
GRUPO FINANCIERO BANORTE

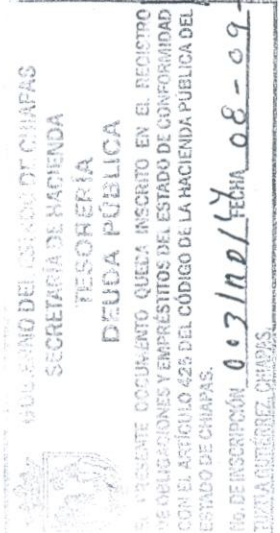

RAFAEL GARCÍA CARRILLO
APODERADO.


ALBERTO SAMIR ABUD ESPINOSA
APODERADO.



POR "EL ACREDITADO"
EL ESTADO LIBRE Y SOBERANO DE CHIAPAS


LA C. JUANA MARÍA DE COSS LEÓN
SECRETARIA DE HACIENDA



La presente hoja es parte integrante del Convenio Modificadorio al Contrato de Refinanciamiento de Créditos, que celebran por una parte Banco Mercantil del Norte, Sociedad Anónima, Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte y por la otra parte el Estado Libre y Soberano de Chiapas, el día 7 (siete) de agosto de 2014 (dos mil catorce).



SHCP

Secretaría de Hacienda y Crédito Público
Unidad de Coordinación con Entidades Federativas
Dirección General Adjunta de Deuda y
Análisis de la Hacienda Pública Local



El presente fue inscrito en el Registro de Obligaciones y Empréstitos de Entidades Federativas y Municipios, con fundamento en los artículos 9 de la Ley de Coordinación Fiscal, y su Reglamento, y 59, fracciones VII y VIII del Reglamento Interior de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.
No. de inscripción: Conservar el No. 003-67/14165
México, D.F. a 16 de Julio de 2014
El Director General Adjunto de Deuda y Análisis de la Hacienda Pública Local
L. C. Alejandra C. Escamilla Sánchez

Firma:

Fecha: 23/09/2014