PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO AL CONVENIO DE REESTRUCTURACIÓN Y DE RECONOCIMIENTO DE ADEUDO, DE FECHA 25 DE MAYO DE 2012, QUE CELEBRAN POR UNA PARTE Y EN SU CALIDAD DE ACREDITANTE, EL BANCO NACIONAL DE OBRAS Y SERVICIOS PÚBLICOS, S.N.C., INSTITUCIÓN DE BANCA DE DESARROLLO, EN LO SUCESIVO BANOBRAS, REPRESENTADO EN ESTE ACTO POR LA LIC. MA LUISA GABRIELA RAMÍREZ OLIVA, EN SU CARÁCTER DE DELEGADA ESTATAL EN JALISCO, Y POR LA OTRA PARTE, EL ESTADO LIBRE Y SOBERANO DE JALISCO, EN LO SUCESIVO EL ACREDITADO O EL ESTADO, QUE COMPARECE POR CONDUCTO DE LOS CC. MTRO. JORGE ARISTÓTELES SANDOVAL DÍAZ, EN SU CARÁCTER DE GOBERNADOR CONSTITUCIONAL; EL MTRO. ARTURO ZAMORA JIMÉNEZ, SECRETARIO GENERAL DE GOBIERNO; Y EL MTRO. RICARDO VILLANUEVA LOMELÍ, EN SU CARÁCTER DE SECRETARIO DE PLANEACIÓN, ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS; AL ACREDITANTE Y AL ACREDITADO, EN LO SUCESIVO SE LES DENOMINARÁ LAS PARTES, AL TENOR DE LO QUE SE ESTIPULA EN LOS ANTECEDENTES, DECLARACIONES Y CLÁUSULAS SIGUIENTES:

ANTECEDENTES:

1. Con fecha **3** de **diciembre** de **2008**, **BANOBRAS** y el **ACREDITADO**, celebraron un contrato de apertura de crédito simple, en lo sucesivo el **CONTRATO DE CRÉDITO**, mediante el cual formalizaron un crédito simple que otorgó el **ACREDITANTE** al **ESTADO**, hasta por la cantidad de **$1,700'000,000.00 (UN MIL SETECIENTOS MILLONES DE PESOS 00/100 M.N.)**, en lo sucesivo el **CRÉDITO**.

2. El **CRÉDITO** quedó inscrito en el Registro Estatal de Deuda Pública y en el Registro de Obligaciones y Empréstitos de Entidades Federativas y Municipios que lleva la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, bajo los folios número **045/2008** y **478/2008**, respectivamente.

3. Con fecha **17** de **junio** de **2010**, **BANOBRAS** y el **ACREDITADO**, celebraron un convenio modificatorio al **CONTRATO DE CREDITO**, en lo sucesivo el **CONVENIO MODIFICATORIO**, mediante el cual acordaron incluir a la institución calificadora HR Ratings, por lo que se modificó la Cláusula Séptima y la Tabla de equivalencias conforme a la cual se determina el rango de calificación en que se ubica el **ACREDITADO** contenida en el Anexo 3 del **CONTRATO DE CREDITO**, el cual quedó inscrito en los Registros y bajo los folios que se citan en el antecedente número 2.

4. Con fecha **25** de **mayo** de **2012**, **BANOBRAS** y el **ACREDITADO**, celebraron un convenio de reestructuración y de reconocimiento de adeudo al **CONTRATO DE CRÉDITO**, mediante el cual el Estado reconoció deber a **BANOBRAS** la cantidad de **$1,562'614,701.46** (Un mil quinientos sesenta y dos millones seiscientos catorce mil setecientos un pesos 46/100 M.N.), y se modificaron el segundo párrafo de la Cláusula Novena y la Cláusula Décima Sexta, denominada Amortización y Fuente de Pago, respectivamente, en lo sucesivo el **CONVENIO DE REESTRUCTURA**, el cual quedó inscrito en los Registros y bajo los folios que se citan en el antecedente número 2.

5. Mediante oficio SEPAF/SEFIN/1137/2013, de fecha **26** de **noviembre** de **2013**, el **ESTADO**, solicitó a **BANOBRAS** que se incluya en el **CONTRATO DE CREDITO** la

posibilidad de constituir un fondo de reserva y la opción de que se califique el **CRÉDITO.**

6. Mediante Acuerdo número **305/2013** de fecha **11** de **diciembre** de **2013**, el Comité Interno de Crédito de **BANOBRAS**, autorizó al **ESTADO** que podrá constituir un fondo de reserva para el pago del crédito, así como la opción de calificar el financiamiento, lo anterior con el objeto de que el ajuste y revisión de la tasa de interés pactada en el **CONTRATO DE CREDITO** se lleve a cabo considerando en primer lugar la calificación que pueda obtener la estructura del financiamiento.

7. Las Partes han decidido celebrar el presente instrumento, en lo sucesivo **EL PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO DE REESTRUCTURA** en el cual se pacte la posibilidad de que el **ACREDITADO** i) constituya un Fondo de Reserva, ii) Obtenga una calificación de calidad crediticia el financiamiento, otorgada por una Institución Calificadora de Valores autorizada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), y iii) Reexpresar el Anexo 3 del **CONTRATO DE CRÉDITO**.

DECLARACIONES:

DECLARAN LAS PARTES POR CONDUCTO DE SUS REPRESENTANTES, QUE:

1. Previamente a la suscripción del **EL PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO DE REESTRUCTURA**, han revisado y obtenido todas y cada una de las autorizaciones para su celebración y que sus representantes cuentan con las facultades de carácter legal y administrativo, así como con la capacidad legal suficientes para tales efectos, las cuales no les han sido limitadas, modificadas, restringidas o revocadas en forma alguna a la fecha de celebración del presente instrumento.

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

CLÁUSULAS

PRIMERA.- FONDO DE RESERVA.- El **ACREDITADO** y **BANOBRAS** suscriben el **PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO**, entre otros aspectos, para que el **ACREDITADO**, por conducto del Fiduciario del Fideicomiso, pueda optar por constituir un Fondo de Reserva (según dicho término se define en el Fideicomiso), que tendrá carácter de revolvente. Este fondo se utilizará en caso de que por alguna causa la fuente de pago de capital e intereses, prevista en la Cláusula Décima Sexta del **CONTRATO DE CREDITO**, resulte en determinado momento insuficiente para realizar el pago que corresponda. El **ACREDITADO** deberá reintegrar al Fondo de Reserva cualquier cantidad que se hubiere utilizado del mismo, ya sea haciendo uso de los recursos a que se refiere la Cláusula Décima Sexta de referencia o mediante aportaciones adicionales que realice el **ACREDITADO** si la primera opción resulta insuficiente.

El **ACREDITADO** notificará a **BANOBRAS** la constitución del Fondo de Reserva y el número de meses que éste cubrirá del servicio del **CRÉDITO**, con **5 (cinco)** días hábiles de anticipación. El monto del Fondo de Reserva será por la cantidad que cubra el número de meses que determine el **ACREDITADO**, del servicio del **CRÉDITO** (capital e intereses)

tomando como base el pago que resulte más alto para el ejercicio anual que esté transcurriendo. Asimismo, el monto del Fondo de Reserva deberá ajustarse en un plazo máximo de **1 (un)** meses después de realizar cada disposición del **CRÉDITO;** este fondo deberá reconstituirse en un plazo máximo de **1 (un)** mes después de realizar cada disposición del mismo y de manera previa a la siguiente fecha de pago.

Una vez que el **ACREDITADO** opte por constituir el Fondo de Reserva, se obliga a mantenerlo durante toda la vigencia del **CRÉDITO**, por el número de meses del servicio del **CRÉDITO** que haya notificado a **BANOBRAS**, por lo que, el incumplimiento a lo señalado podrá constituir una causa de vencimiento anticipado. **BANOBRAS** deberá notificar al Fiduciario del Fideicomiso Maestro, en la solicitud de pago respectiva, el monto objetivo del Fondo de Reserva, de no ser suficiente los recursos fideicomitidos para tal fin, se le requerirá al **ACREDITADO** para que realice la aportación adicional correspondiente.

SEGUNDA.-CALIFICACION DEL CREDITO.- Las Partes en este acto acuerdan modificar todo el contenido de la Cláusula Séptima del **CONTRATO DE CREDITO**, así como el Anexo 3 del **CONTRATO DE CRÉDITO**, para quedar como a continuación se señala:

> ***"SÉPTIMA. REVISIÓN Y AJUSTE DE LA TASA DE INTERÉS.-*** *Durante la vigencia del presente contrato,* ***BANOBRAS*** *revisará y, en su caso, ajustará a la alza o a la baja la tasa de interés que se precisa en la Cláusula Sexta inmediata anterior, tomando como base para ello la calificación de calidad crediticia del* ***ACREDITADO*** *o del* ***CRÉDITO****, emitida por al menos una Agencia Calificadora de valores autorizada por la CNBV.*
>
> *Si el* ***CRÉDITO*** *cuenta con más de una calificación de calidad crediticia, la revisión y ajuste de la tasa de interés se llevará conforme a la calificación del* ***CRÉDITO*** *que represente el mayor grado de riesgo.*
>
> *Sin perjuicio de lo anterior, si el* ***CRÉDITO*** *no se ha calificado o deja de estar calificado, la tasa de interés se obtendrá tomando la calificación del* ***ACREDITADO*** *en el nivel o rango aplicable al* ***ACREDITADO****, de acuerdo con la tabla contenida en la presente cláusula y conforme a las equivalencias y procedimiento que se establece en el Anexo 3 de este contrato. Una vez obtenida o recuperada la calificación del* ***CRÉDITO****, la tasa resultante del ajuste será aplicable a partir del periodo de intereses inmediato siguiente a la fecha en que el* ***ACREDITADO*** *haya informado a* ***BANOBRAS*** *el nivel de la calificación obtenida para el* ***CRÉDITO****, anexando la constancia emitida por la agencia calificadora correspondiente o con base a la información que emita la propia agencia calificadora de valores.*
>
> *El* ***ACREDITADO*** *acepta que una vez realizada la primera revisión y, en su caso, ajuste de la tasa de interés,* ***BANOBRAS*** *continúe revisando y, en su caso, ajustando la misma durante la vigencia del* ***CRÉDITO****, en términos de lo establecido en la presente cláusula.*
>
> *En mérito de lo anterior, el* ***ACREDITADO*** *acepta y autoriza a* ***BANOBRAS*** *para que utilice la información que publican las Instituciones Calificadoras de Valores en forma definitiva y pública, mediante las siguientes páginas de Internet:*

www.standardandpoors.com.mx, www.fitchmexico.com, www.moodys.com.mx, www.hrratings.com. o aquellas que en el futuro las sustituyan o se incorporen con la autorización de la CNBV.

Subsecuentemente la revisión y en su caso el ajuste de la tasa de interés se hará conforme al nivel de riesgo que le corresponda al ***ACREDITADO*** *conforme al procedimiento que se establece en el Anexo 3 de este contrato, o al* ***CRÉDITO*** *en razón de la calificación de calidad crediticia que obtenga, y si obtiene más de una, la que represente el mayor nivel de riesgo. El ajuste de la tasa de interés se realizará con base en la siguiente tabla:*

NIVEL DE RIESGO DEL ACREDITADO	**TASA DE INTERÉS APLICABLE CON DOS CALIFICACIONES DEL ACREDITADO O UNA DEL CRÉDITO**	**TASA DE INTERÉS APLICABLE CON UNA CALIFICACIÓN DEL ACREDITADO**
1	*TIIE + 1.13 puntos porcentuales.*	*TIIE + 1.26 puntos porcentuales.*
2	*TIIE + 1.13 puntos porcentuales.*	*TIIE + 1.27 puntos porcentuales.*
3	*TIIE + 1.14 puntos porcentuales.*	*TIIE + 1.28 puntos porcentuales.*
4	*TIIE + 1.17 puntos porcentuales.*	*TIIE + 1.32 puntos porcentuales.*
5	*TIIE + 1.18 puntos porcentuales.*	*TIIE + 1.34 puntos porcentuales.*
6	*TIIE + 1.24 puntos porcentuales.*	*TIIE + 1.36 puntos porcentuales.*
7	*TIIE + 1.26 puntos porcentuales.*	*TIIE + 1.39 puntos porcentuales.*
8	*TIIE + 1.34 puntos porcentuales.*	*TIIE + 1.49 puntos porcentuales.*
9	*TIIE + 1.37 puntos porcentuales.*	*TIIE + 1.52 puntos porcentuales.*
10	*TIIE + 1.45 puntos porcentuales.*	*TIIE + 1.54 puntos porcentuales.*
11	*TIIE + 1.47 puntos porcentuales.*	*TIIE + 1.56 puntos porcentuales.*
12	*TIIE + 1.59 puntos porcentuales.*	*TIIE + 2.00 puntos porcentuales.*
13	*TIIE + 1.67 puntos porcentuales.*	*TIIE + 2.00 puntos porcentuales.*
14	*TIIE + 2.38 puntos porcentuales.*	*TIIE + 2.68 puntos porcentuales.*
15	*TIIE + 2.38 puntos porcentuales.*	*TIIE + 2.68 puntos porcentuales.*
16	*TIIE + 2.38 puntos porcentuales.*	*TIIE + 2.68 puntos porcentuales.*
17	*TIIE + 2.93 puntos porcentuales.*	*TIIE + 3.21 puntos porcentuales.*
18	*TIIE + 2.93 puntos porcentuales.*	*TIIE + 3.21 puntos porcentuales.*
19	*TIIE + 3.19 puntos porcentuales.*	*TIIE + 3.47 puntos porcentuales.*
20	*TIIE + 3.47 puntos porcentuales.*	*TIIE + 3.47 puntos porcentuales.*
21	*TIIE + 3.47 puntos porcentuales.*	*TIIE + 3.47 puntos porcentuales.*
No calificado	*TIIE + 1.67 puntos porcentuales.*	*TIIE + 1.67 puntos porcentuales.*

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

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

"ANEXO 3 DEL ***CONTRATO DE APERTURA DE CRÉDITO SIMPLE*** *CELEBRADO EL* ***3*** *DE* ***DICIEMBRE*** *DE* ***2008****, ENTRE EL* ***BANCO NACIONAL DE OBRAS Y SERVICIOS PÚBLICOS, S.N.C., INSTITUCIÓN DE BANCA DE DESARROLLO****, EN SU CALIDAD DE* ***EL ACREDITANTE*** *Y EL* ***GOBIERNO DEL ESTADO LIBRE Y SOBERANO DE JALISCO,*** *EN SU CARÁCTER DEL* ***ACREDITADO****.*

Definiciones.

Para efectos del presente anexo, se entenderá por:

ACREDITADO:	***GOBIERNO DEL ESTADO LIBRE Y SOBERANO DE JALISCO.***
DEUDOR SOLIDARIO:	*No aplica para la presente operación.*
BANOBRAS:	*Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C.*
CRÉDITO:	*Crédito documentado en el contrato del cual es parte el presente anexo.*

Puntos de Riesgo

La tabla que se presenta a continuación determina los puntos de riesgo asociados a las distintas escalas de calificación que utilizan las Instituciones Calificadoras autorizadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

TABLA 1
ESCALA DE RIESGO

PUNTOS DE RIESGO	*RANGO DE CALIFICACIÓN*			
	S&P	***Fitch***	***Moody's***	***HR Ratings***
1	mxAAA	AAA(mex)	Aaa.mx	HR AAA
2	mxAA+	AA+(mex)	Aa1.mx	HR AA+
3	mxAA	AA(mex)	Aa2.mx	HR AA
4	mxAA-	AA-(mex)	Aa3.mx	HR AA-
5	mxA+	A+(mex)	A1.mx	HR A+
6	mxA	A(mex)	A2.mx	HR A
7	mxA-	A-(mex)	A3.mx	HR A-
8	mxBBB+	BBB+(mex)	Baa1.mx	HR BBB+
9	mxBBB	BBB(mex)	Baa2.mx	HR BBB
10	mxBBB-	BBB-(mex)	Baa3.mx	HR BBB-
11	mxBB+	BB+(mex)	Ba1.mx	HR BB+
12	mxBB	BB(mex)	Ba2.mx	HR BB
13	mxBB-	BB-(mex)	Ba3.mx	HR BB-

14	mxB+	B+(mex)	B1.mx	HR B+
15	mxB	B(mex)	B2.mx	HR B
16	mxB-	B-(mex)	B3.mx	HR B-
17	mxCCC	CCC(mex)	Caa.mx	HR C+
18	mxCC	CC(mex)	Ca.mx	HR C
19	mxC	C(mex)	C.mx	HR C-
20	mxD	D(mex)		HR D
21		E(mex)		
22	**No calificado**			

Determinación del Nivel de Riesgo del Acreditado.

*El nivel de riesgo del **ACREDITADO** se determinará de acuerdo con el siguiente procedimiento:*

1. *Cuando el **ACREDITADO** cuente con más de **2 (dos)** calificaciones, se seleccionarán las **2 (dos)** calificaciones que representen los mayores puntos de riesgo de conformidad con lo establecido en la Tabla 1 que se presenta en este anexo y, con base en ellas, se determinará el nivel de riesgo aplicando lo establecido en el siguiente punto.*

2. *Cuando el **ACREDITADO** cuente con **2 (dos)** calificaciones, el nivel de riesgo se determinará conforme a lo siguiente:*

2.1 *Si la diferencia absoluta entre los puntos de riesgo asociados a las calificaciones es menor o igual que **3 (tres)**, el nivel de riesgo será la parte entera, en el entendido que se prescinde de la parte fraccionaria, del cociente calculado como sigue:*

$$\left(\frac{p_1 + p_2 + 1}{2}\right)$$

Donde:

p_1 *son los puntos de riesgo que le corresponden a la calificación del **ACREDITADO**, obtenida de la primera Institución Calificadora.*

p_2 *son los puntos de riesgo que le corresponden a la calificación del **ACREDITADO**, obtenida de la segunda Institución Calificadora.*

2.2 *En caso de que la diferencia absoluta entre los puntos de riesgo que les corresponde a las calificaciones sea mayor a **3 (tres)**, el nivel de riesgo será igual a los puntos de riesgo que le corresponden a la calificación que representa el mayor riesgo.*

3. *Si el **ACREDITADO** cuenta con **1 (una)** calificación, el rango de calificación se determinará como sigue:*

3.1 *Si los puntos de riesgo que le corresponden a la calificación se ubican entre* ***1 (uno)*** *y* ***7 (siete)*** *inclusive, el nivel de riesgo será el resultado de sumar* ***3 (tres)*** *a los puntos de riesgo asociados a dicha calificación.*

3.2 *Si los puntos de riesgo que le corresponden a la calificación se ubican entre* ***8 (ocho)*** *y* ***10 (diez)*** *inclusive, el nivel de riesgo será* ***11 (once)****.*

3.3 *Si los puntos de riesgo que le corresponden a la calificación se ubican entre* ***11 (once)*** *y* ***21 (veintiuno)*** *inclusive, el nivel de riesgo será igual a los puntos de riesgo asociados a dicha calificación.*

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

TERCERA. CONDICIONES SUSPENSIVAS.- Para que el **PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO DE REESTRUCTURA** surta sus efectos, el **ACREDITADO** deberá entregar a **BANOBRAS**:

1. Un ejemplar debidamente firmado de este instrumento, en el que consten las anotaciones y sellos de la inscripción efectuada ante el Registro Estatal de Deuda Pública y en el Registro de Obligaciones y Empréstitos de Entidades Federativas y Municipios que lleva la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, bajo los folios número **045/2008** y **478/2008**, respectivamente.

2. Inscribir el **PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO DE REESTRUCTURA** en el Registro del Fiduciario del Fideicomiso Irrevocable de Administración y Pago número 106648-8, en lo sucesivo el Fideicomiso Maestro, de conformidad con los términos del mismo, y entregar a **BANOBRAS** la constancia de modificación del **CONTRATO DE CRÉDITO** suscrita por el Fiduciario.

Las obligaciones pactadas en la presente cláusula deberán cumplirse en un plazo que no exceda de **30 (TREINTA)** días naturales, contado a partir de la fecha de firma del **PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO DE REESTRUCTURA**. El plazo señalado podrá prorrogarse por **BANOBRAS**, previa solicitud escrita, con anticipación a la fecha de vencimiento del plazo citado, que de manera justificada le presente el **ACREDITADO**.

CUARTA.- EFECTOS. Las Partes acuerdan que:

i) El **PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO DE REESTRUCTURA** formará parte integrante del **CONVENIO DE REESTRUCTURA, CONVENIO MODIFICATORIO** y del **CONTRATO DE CREDITO**; en consecuencia, el contenido del **PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO DE REESTRUCTURA** no podrá interpretarse sin hacer una rigurosa *referencia a* y una *lectura integral de* las disposiciones pactadas en las cláusulas del **CONVENIO DE REESTRUCTURA, CONVENIO MODIFICATORIO** y el **CONTRATO DE CREDITO.**

ii) Las modificaciones pactadas en el **PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO DE REESTRUCTURA** surtirán sus efectos a partir del periodo de intereses inmediato siguiente a aquel en que se hayan cumplido las condiciones suspensivas previstas en la cláusula inmediata anterior.

iii) Se deberá entender como modificada, en el sentido establecido en el presente **PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO DE REESTRUCTURA**, cualesquier disposición prevista en el **CONVENIO DE REESTRUCTURA, CONVENIO MODIFICATORIO** y en el **CONTRATO DE CREDITO**, que se contraponga con lo modificado en virtud de las cláusulas anteriores

QUINTA. SEXTA. MODIFICACIONES Y NO NOVACIÓN.- Las Partes acuerdan que salvo lo expresamente pactado en el **PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO DE REESTRUCTURA**, las cláusulas contenidas en el **CONTRATO DE CRÉDITO, CONVENIO MODIFICATORIO** y en el **CONVENIO DE REESTRUCTURACION** subsistirán con todo su valor, alcance y fuerza legal; en consecuencia, se tienen por reproducidas aquí íntegramente como si a la letra se insertaren. En tal virtud, las Partes manifiestan que el **PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO DE REESTRUCTURA** no implica novación de las obligaciones que se pactan en el **CONTRATO DE CRÉDITO, CONVENIO MODIFICATORIO** y en el **CONVENIO DE REESTRUCTURACION**, en virtud de que no existe intención de novarlos, sino únicamente otorgar al **ACREDITADO** la posibilidad de i) Constituir un Fondo de Reserva al **CREDITO** y ii) Obtener una calificacion de calidad crediticia del financiamiento, conforme se estipula en este instrumento.

SEXTA.- RATIFICACIÓN DE LA FUENTE DE PAGO.- El **ACREDITADO** ratifica en este acto la fuente de pago otorgada mediante la suscripción del **CONTRATO DE CRÉDITO, CONVENIO MODIFICATORIO** y **CONVENIO DE REESTRUCTURA**, la cual se constituyó como fuente de pago primaria para el cumplimiento de las obligaciones que deriven del **CRÉDITO**, con el **2.60% (DOS PUNTO SESENTA POR CIENTO)** mensual de las participaciones presentes y futuras que en ingresos federales le correspondan del Fondo General de Participaciones del Ramo 28 como fuente de pago primaria de todas y cada una de las obligaciones de pago derivadas del **CREDITO**, a través del Fideicomiso Maestro, en el que **BANOBRAS** tiene el carácter de Fideicomisario en Primer Lugar (según dicho término se define en el Fideicomiso Maestro).

SÉPTIMA.- DENOMINACIÓN DE LAS CLÁUSULAS.- Las Partes están de acuerdo en que las denominaciones utilizadas en las Cláusulas del **CONTRATO DE CRÉDITO, CONVENIO MODIFICATORIO, CONVENIO DE REESTRUCTURA y PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO DE REESTRUCTURA** son únicamente para efectos de referencia, en tal virtud no limitan de manera alguna el contenido y alcance de las mismas, por lo tanto las Partes deben, en todos los casos, atender a lo pactado en las Cláusulas.

OCTAVA.- RESERVA LEGAL.- En su caso, la nulidad que se llegara a declarar por autoridad jurisdiccional competente de alguna disposición o cláusula del **CONTRATO DE CRÉDITO, CONVENIO MODIFICATORIO, CONVENIO DE REESTRUCTURA** y/o del **PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO DE REESTRUCTURA** o de cualquier contrato, convenio o instrumento que se celebre con base en éstos, no afectará la validez u obligatoriedad del resto de las disposiciones del **CONTRATO DE CRÉDITO, CONVENIO MODIFICATORIO, CONVENIO DE REESTRUCTURA** y/o del **PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO DE REESTRUCTURA.**

Las Partes acuerdan que lo pactado en los instrumentos citados en el párrafo anterior no podrá modificarse en forma unilateral por alguna de las Partes; en tal virtud, cualquier modificación y/o consentimiento otorgado por **BANOBRAS** al **ACREDITADO** para

modificar los términos pactados en el **CONTRATO DE CRÉDITO**, **CONVENIO MODIFICATORIO, CONVENIO DE REESTRUCTURA** y/o del **PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO DE REESTRUCTURA**, surtirá efectos cuando conste por escrito y se suscriba entre las Partes, a través de representante(s) legalmente facultado(s) que actúen en su representación y, aún bajo este supuesto, el consentimiento tendrá efecto solamente en el caso y para el fin específico para el cual fue otorgado

NOVENA.- JURISDICCIÓN.- Para la interpretación y cumplimiento de todo lo pactado en el **PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO DE REESTRUCTURA**, las Partes están conformes en someterse a la jurisdicción de los tribunales federales competentes radicados en el Estado de Jalisco, o en la Ciudad de México, Distrito Federal, a elección del actor, renunciando expresamente al fuero que pudiera corresponderles por razón de su domicilio presente o futuro.

Leído que fue por sus otorgantes el presente instrumento y enterados de su contenido, alcance y fuerza legal, lo suscriben de conformidad y lo firman para constancia en **4 (cuatro)** ejemplares, en la Ciudad de Guadalajara, Jalisco, el 30 de **diciembre** de **2013**.

EL ACREDITADO
ESTADO LIBRE Y SOBERANO DE JALISCO
REPRESENTADO POR

MTRO. JORGE ARISTÓTELES SANDOVAL DÍAZ
GOBERNADOR CONSTITUCIONAL

MTRO. ARTURO ZAMORA JIMÉNEZ,
SECRETARIO GENERAL DE GOBIERNO

NOTA.- LAS FIRMAS ANTERIORES CORRESPONDEN AL **PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO DE REESTRUCTURA**, CELEBRADO EL 30 DE **DICIEMBRE** DE **2013**, ENTRE **BANOBRAS, S.N.C.**, EN SU CARÁCTER DE **ACREDITANTE** Y **EL ESTADO LIBRE Y SOBERANO DE JALISCO**, EN SU CALIDAD DE **ACREDITADO**, PARA MODIFICAR EL **CONVENIO DE REESTRUCTURA** DE FECHA **25** DE **MAYO** DE **2012,** RESPECTO DE UN CONTRATO DE CRÉDITO SIMPLE DE FECHA **3** DE **DICIEMBRE** DE **2008,** MEDIANTE EL CUAL SE FORMALIZÓ UN **CRÉDITO SIMPLE** OTORGADO POR **BANOBRAS** AL **ACREDITADO**, HASTA POR LA CANTIDAD DE **$1,700'000,000.00 (UN MIL SETECIENTOS MILLONES DE PESOS 00/100 M.N.)**.

MTRO. RICARDO VILLANUEVA LOMELÍ,
SECRETARIO DE PLANEACIÓN, ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

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

LIC. MA LUISA GABRIELA RAMÍREZ OLIVA
DELEGADA ESTATAL EN JALISCO

NOTA.- LAS FIRMAS ANTERIORES CORRESPONDEN AL **PRIMER CONVENIO MODIFICATORIO DE REESTRUCTURA**, CELEBRADO EL 30DE **DICIEMBRE** DE **2013**, ENTRE **BANOBRAS, S.N.C.**, EN SU CARÁCTER DE **ACREDITANTE** Y **EL ESTADO LIBRE Y SOBERANO DE JALISCO**, EN SU CALIDAD DE **ACREDITADO**, PARA MODIFICAR EL **CONVENIO DE REESTRUCTURA** DE FECHA **25** DE **MAYO** DE **2012,** RESPECTO DE UN CONTRATO DE CRÉDITO SIMPLE DE FECHA **3** DE **DICIEMBRE** DE **2008,** MEDIANTE EL CUAL SE FORMALIZÓ UN **CRÉDITO SIMPLE** OTORGADO POR **BANOBRAS** AL **ACREDITADO**, HASTA POR LA CANTIDAD DE **$1,700'000,000.00 (UN MIL SETECIENTOS MILLONES DE PESOS 00/100 M.N.).**

JALISCO
GOBIERNO DEL ESTADO
PODER EJECUTIVO

Gobierno del Estado de Jalisco
Secretaría de Planeación, Administración y Finanzas
Subsecretaría de Finanzas
Dirección General de Egresos
Coordinación de Deuda Pública

De conformidad con el Artículo 9 de la Ley de Coordinación Fiscal y su Reglamento y con lo dispuesto en los artículos 31, 32 y 33 de la Ley de Deuda Pública del Estado de Jalisco y sus Municipios, el presente documento queda inscrito en el Registro Estatal de Deuda.

Inscripción No. 045/2008 Fecha 11/Diciembre/2008

Guadalajara, Jalisco. 25/febrero/2014

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: Conservará 478 / 2008

México, D.F. a 15 de diciembre de 2008

El Director General Adjunto de Deuda y Análisis de la Hacienda Pública Local.

Lic. Alejandro C. Escauriza Jiménez

SHCP

Fecha: 04 - 03 - 2014

Firma:

SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO
UNIDAD DE COORDINACIÓN CON ENTIDADES FEDERATIVAS