**Anexo 3**

**Formato de Oferta de Garantía**

[*Membrete de la institución Licitante*]

Morelos, Cuernavaca a [●] de [●] de 2021.

**Secretaría de Hacienda del Poder Ejecutivo del Estado de Morelos**

**P r e s e n t e**

**Atención:** Lic. Mónica Boggio Tomasaz Merino.

Secretaria de Hacienda.

[●], representada por [●], (en adelante el “*Licitante*”), en la Licitación Pública N° GEM-SH-001-2021, convocada el pasado 06 de abril de 2021, por el Estado Libre y Soberano de Morelos, a través de la Secretaría de Hacienda del Poder Ejecutivo del Estado, presenta la siguiente Oferta de Garantía para el Financiamiento, conforme al numeral 5 de las Bases de la Licitación Pública GEM-SH-001-2021 (en adelante las “*Bases de Licitación*”).

Los términos en mayúscula inicial que no se encuentren expresamente definidos en la presente tendrán el significado que se les atribuye en las Bases de Licitación (incluyendo sus modificaciones), expedidas por la Secretaría.

El Licitante manifiesta que la presente Oferta de Garantía constituye una oferta en firme, vinculante e irrevocable, con una vigencia de 90 (noventa)[[1]](#footnote-2) días naturales, contados a partir de la fecha del Acto de Presentación y Apertura de Ofertas, que se celebra el día 24 de mayo de 2021, bajo las siguientes condiciones:

|  |  |
| --- | --- |
| **Margen aplicablea la Calificación Sombra Preliminar en escala nacional de [●], o su equivalente, para determinar la Contraprestación Mensual de la Garantía**: | [●]%. |

**Tabla de revisión y ajuste de los puntos base para el cálculo de la Contraprestación**

| **CALIFICACIÓN SOMBRA DEL CRÉDITO[[2]](#footnote-3)** | | | | | **Puntos Base[[3]](#footnote-4)** |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **S&P** | **Fitch** | **Moody’s** | **HR Ratings** | **Verum** |
| mxAAA | AAA(mex) | Aaa.mx | HR AAA | AAA/M | [•] PB |
| mxAA+ | AA+(mex) | Aa1.mx | HR AA+ | AA+/M | [•] PB |
| mxAA | AA(mex) | Aa2.mx | HR AA | AA/M | [•] PB |
| mxAA- | AA-(mex) | Aa3.mx | HR AA- | AA-/M | [•] PB |
| mxA+ | A+(mex) | A1.mx | HR A+ | A+/M | [•] PB |
| mxA | A(mex) | A2.mx | HR A | A/M | [•] PB |
| mxA- | A-(mex) | A3.mx | HR A- | A-/M | [•] PB |
| mxBBB+ | BBB+(mex) | Baa1.mx | HR BBB+ | BBB+/M | [•] PB |
| mxBBB | BBB(mex) | Baa2.mx | HR BBB | BBB/M | [•] PB |
| mxBBB- | BBB-(mex) | Baa3.mx | HR BBB- | BBB-/M | [•] PB |
| mxBB+ | BB+(mex) | Ba1.mx | HR BB+ | BB+/M | [•] PB |
| mxBB | BB(mex) | Ba2.mx | HR BB | BB/M | [•] PB |
| mxBB- | BB-(mex) | Ba3.mx | HR BB- | BB-/M | [•] PB |
| mxB+ | B+(mex) | B1.mx | HR B+ | B+/M | [•] PB |
| mxB | B(mex) | B2.mx | HR B | B/M | [•] PB |
| mxB- | B-(mex) | B3.mx | HR B- | B-/M | [•] PB |
| mxCCC | CCC(mex) | Caa.mx | HR C+ |  | [•] PB |
| mxCC | CC(mex) | Ca.mx | HR C |  | [•] PB |
| mxC | C(mex) | C.mx | HR C- | C/M | [•] PB |
| mxD | D(mex) |  | HR D | D/M | [•] PB |
|  | E(mex) |  |  | E/M | [•] PB |
| No calificado | | | | | [•] PB |

**Tabla de revisión y ajuste de Margen Aplicable:**

A continuación, se detalla la Tabla de Revisión y Ajuste de Margen Aplicable a los diferentes niveles de riesgo en función de la Calificación Sombra del Crédito, para determinar la Tasa de Interés aplicable en caso de ejercicio de la Garantía:

| **Nivel de Riesgo** | **Calificaciones Sombra[[4]](#footnote-5)** | | | | | **Al menos 2 Calificación Sombra o al menos 2 calificaciones quirografarias del Estado** |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **S&P** | **Fitch**  **Ratings** | **Moody’s** | **HR Ratings** | **Verum** | **Margen Aplicable**  **en Puntos Base** |
| 1 | mxAAA | AAA(mex) | Aaa.mx | HR AAA | AAA/M | [•] PB |
| 2 | mxAA+ | AA+(mex) | Aa1.mx | HR AA+ | AA+M | [•] PB |
| 3 | mxAA | AA(mex) | Aa2.mx | HR AA | AA/M | [•] PB |
| 4 | mxAA- | AA-(mex) | Aa3.mx | HR AA- | AA-/M | [•] PB |
| 5 | mxA+ | A+(mex) | A1.mx | HR A+ | A+/M | [•] PB |
| 6 | mxA | A(mex) | A2.mx | HR A | A/M | [•] PB |
| 7 | mxA- | A-(mex) | A3.mx | HR A- | A-/M | [•] PB |
| 8 | mxBBB+ | BBB+(mex) | Baa1.mx | HR BBB+ | BBB+/M | [•] PB |
| 9 | mxBBB | BBB(mex) | Baa2.mx | HR BBB | BBB/M | [•] PB |
| 10 | mxBBB- | BBB-(mex) | Baa3.mx | HR BBB- | BBB-/M | [•] PB |
| 11 | mxBB+ | BB+(mex) | Ba1.mx | HR BB+ | BB+/M | [•] PB |
| 12 | mxBB | BB(mex) | Ba2.mx | HR BB | BB/M | [•] PB |
| 13 | mxBB- | BB-(mex) | Ba3.mx | HR BB- | BB-/M | [•] PB |
| 14 | mxB+ | B+(mex) | B1.mx | HR B+ | B+/M | [•] PB |
| 15 | mxB | B(mex) | B2.mx | HR B | B/M | [•] PB |
| 16 | mxB- | B-(mex) | B3.mx | HR B- | B-/M | [•] PB |
| 17 | mxCCC | CCC(mex) | Caa.mx | HR C+ |  | [•] PB |
| 18 | mxCC | CC(mex) | Ca.mx | HR C |  | [•] PB |
| 19 | mxC | C(mex) | C.mx | HR C- | C/M | [•] PB |
| 20 | mxD | D(mex) |  | HR D | D/M | [•] PB |
| 21 |  | E(mex) |  |  | E/M | [•] PB |
| **22** | **No calificado** | | | | | [•] % |

**Otros términos y condiciones de la Oferta de GPO**

*[este apartado no puede ser modificado por el Licitante]*

|  |  |
| --- | --- |
| **Tipo de garantía:** | Contrato de garantía parcial, de pago oportuno, incondicional, irrevocable y no revolvente, que dé cobertura a los Contratos de Crédito con Garantía a plazo de 240 (doscientos cuarenta) meses, que se suscriban como resultado de la Licitación Pública. |
| **Obligaciones Garantizadas** | Las sumas de principal e intereses ordinarios pagaderas por el Estado, ya sea en las fechas programadas para su pago o cuando éstas venzan en forma anticipada, de conformidad con los términos y condiciones del o de los Créditos Garantizados, sin incluir importes 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)* cualesquiera otras cantidades distintas a las sumas de principal e intereses ordinarios pagaderas por el Estado, que pudieran estar incluidas en los contratos respectivos. |
| **Monto de Garantía** | Por el 15% (quince por ciento) del Monto Total de Financiamiento. Lo anterior en el entendido que: *(i)* se podrán celebrar tantos Contratos de Garantía como se requieran conforme al resultado de la licitación del financiamiento, y *(ii)* si las Ofertas de Crédito Ganadoras del Financiamiento hubieran sido Ofertas de Crédito sin Garantía, se desechara, en su caso, la Oferta de Garantía Calificada. |
| **Plazo de la Garantía:** | 300 (trescientos) meses, equivalente a 9,125 (nueve mil ciento veinticinco) días, contados a partir de la primera disposición del Crédito Garantizado. |
| **Plazo de Disposición de la Garantía:** | Hasta 240 (doscientos cuarenta) meses, equivalentes a 7,300 (siete mil trescientos) días, contados a partir de la primera disposición del Crédito Garantizado, que corresponde a la vigencia del Crédito Garantizado, o hasta que se agote el monto de la garantía, conforme al mecanismo de actualización de este, en el entendido que, durante este periodo el servicio de la garantía será subordinado al servicio del Crédito Garantizado y, en su caso, al pago de los instrumentos derivados de intercambio de tasas. |
| **Plazo de Amortización de la Garantía:** | 60 (sesenta) meses, equivalentes a 1,825 (un mil ochocientos veinticinco) días, contados a partir del día siguiente al último día del periodo de disposición de la Garantía, o hasta que se agote el monto de la garantía, conforme al mecanismo de actualización de este, en el entendido que, durante este periodo el servicio de la garantía será a prorrata con el servicio del Crédito Garantizado y, en su caso, con el pago de los instrumentos derivados de intercambio de tasas. |
| **Perfil de Amortizaciones:** | Durante el periodo de disposición de la Garantía, en cada fecha de pago, hasta donde basten o alcancen los recursos disponibles en la cuenta del Fideicomiso Maestro que corresponda, de conformidad con la prelación prevista en el mismo; y durante el periodo de amortización de la Garantía, mediante pagos mensuales, iguales y consecutivos de capital. |
| **Periodo de gracia:** | Sin periodo de gracia. |
| **Contraprestación Mensual de la Garantía:** | El Garante tendrá derecho al pago de la Contraprestación Mensual de la Garantía, la cual tendrá preferencia en el pago respecto del servicio del Crédito Garantizado, de conformidad con la prelación en el Fideicomiso Maestro. |
| **Periodo para el cumplimiento de condiciones suspensivas:** | Hasta 60 (sesenta) días naturales, contados a partir de la firma del contrato de garantía, el cual podrá prorrogarse por un periodo igual, a solicitud del Estado. |
| **Tasa de Interés en caso de ejercicio de la Garantía:** | Variable. La Tasa de Interés Ordinaria para el cómputo de los intereses será el resultado de sumar: *(i)* la Tasa de Referencia, más *(ii)* los puntos porcentuales del Margen Aplicable al nivel de Calificación Sombra del crédito o, en su caso, del Estado; en ambos casos se deberá considerar la que represente el mayor nivel de riesgo entre las calificaciones emitidas por al menos dos Agencias Calificadoras. |
| **Tasa de Referencia:** | La Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio que periódicamente publica el Banco de México en el Diario Oficial de la Federación, en el entendido que para el cálculo de los intereses de la Garantía se tomará como base la TIIE a plazo de 28 (veintiocho) Días, publicada el Día Hábil [de inicio] o [inmediato anterior al inicio] del Periodo de Intereses de que se trate o, en su defecto, la inmediata anterior publicada a plazo de 26 (veintiséis), 27 (veintisiete) o 29 (veintinueve) Días. En el caso de desaparición de este indicador, serán aplicables los indicadores que lo sustituyan en los términos previstos en la Cláusula Novena del Modelo de Contrato de Garantía. |
| **Periodicidad de pago de intereses:** | Mensual. |
| **Condiciones de disposición:** | Una vez iniciado el Periodo de Disposición, a través de una o varias disposiciones, por parte del fiduciario del Fideicomiso Maestro en términos del Contrato de Garantía. |
| **Oportunidad de entrega de los recursos:** | Dentro de los 3 (tres) Días Hábiles siguientes a la entrega de la solicitud de desembolso por parte del fiduciario del Fideicomiso Maestro. |
| **Fuente de pago de la Garantía:** | El Porcentaje de Participaciones que el Crédito Garantizado tenga como fuente de pago, con la prelación prevista en el Fideicomiso Maestro. |
| **Vehículo de pago:** | El contrato de fideicomiso maestro, irrevocable de administración y fuente de pago que, en términos del Modelo de Fideicomiso Maestro, celebre el Estado, en calidad de Fideicomitente y Fideicomisario en Segundo Lugar, con la institución de crédito de su elección como Fiduciario, a cuyo patrimonio se afectará, entre otros ingresos y derechos, las Participaciones Fideicomitidas, para que sirva como fuente de pago de los Créditos, de los instrumentos derivados de intercambio de flujos y de las Garantías que, en su caso, celebre el Estado, en el cual los Acreedores, Contrapartes y Garantes (según dichos términos se definen en el Modelo de Fideicomiso Maestro) tendrán la calidad de Fideicomisarios en Primer Lugar, conforme a la prelación establecida en el mismo y previo cumplimiento de los requisitos correspondientes para la inscripción de sus respectivos contratos. |

El Licitante, a través de su representante, manifiesta bajo protesta de decir verdad, que:

(a) [*Nombre de la Institución*] es una sociedad mexicana, autorizada para operar como institución de crédito, en términos de sus estatutos sociales, se encuentra dentro de su objeto celebrar operaciones como el Contrato de Crédito en los términos de la Licitación. *[en el caso de sociedades nacionales de crédito, adaptar la declaración con los datos de la ley de creación].*

(b) Sus órganos internos competentes autorizaron la Oferta de Garantía en los términos contenidos en el presente documento, la cual constituye una oferta en firme, vinculante e irrevocable, con una vigencia de 90 (noventa) días naturales, contados a partir de su fecha de presentación en el Acto de Presentación y Apertura de Ofertas.

(c) No ha comentado con otras instituciones financieras el alcance y términos de esta Oferta, ni en forma alguna se ha puesto de acuerdo con otras instituciones financieras competidoras respecto de su participación en la presente Licitación.

(d) Su representante tiene facultades suficientes para representarla y presentar esta Oferta de Garantía, las cuales no le han sido revocadas, modificadas o limitadas en forma alguna.

(e) No se encuentra impedida para contratar con el Estado, de conformidad con las Leyes Aplicables.

A la Oferta de Garantía se adjunta la siguiente documentación:

1. Modelo de Contrato de Garantía debidamente rubricado por el representante legal[[5]](#footnote-6).
2. Copia simple del acta constitutiva y de los estatutos sociales vigentes del Licitante, [*en su caso, copia simple de la Ley Orgánica o la Ley de Creación vigente, en caso de que el Licitante sea una institución de banca de desarrollo*].
3. Copia simple del poder que acredite las facultades del representante del Licitante para suscribir la Oferta de Garantía.
4. Copia de la identificación oficial vigente del representante que suscribió la Oferta.

La Institución Financiera señala los siguientes datos de contacto, para efectos de cualquier notificación en relación con el proceso de la Licitación Pública:

Atención a: [●].

Correo electrónico: [●]

Domicilio: [●].

Teléfono: [●].

A t e n t a m e n t e,

Nombre de la Institución Financiera

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

[●]

Representante legal[[6]](#footnote-7)

1. En su caso, el Licitante podrá incrementar el plazo de la vigencia de la Oferta, en el entendido que no podrá ser menor a 90 (noventa) días naturales. [↑](#footnote-ref-2)
2. Se refiere a las calificaciones en escala nacional. Los Licitantes que no acepten a las Agencias Calificadoras incluidas en el cuadro podrán eliminar la columna correspondiente a las Agencias Calificadoras que no les resulten aceptables. [↑](#footnote-ref-3)
3. Aplicables sobre el Monto Expuesto. [↑](#footnote-ref-4)
4. Los Licitantes que no acepten a las Agencias Calificadoras incluidas en el cuadro podrán eliminar la columna correspondiente a las Agencias Calificadoras que no les resulten aceptables. [↑](#footnote-ref-5)
5. El Modelo de Contrato de Garantía que se adjunte a la Oferta deberá ser a última versión publicada en la Página Oficial de la Licitación. [↑](#footnote-ref-6)
6. Los Licitantes al individualizar la Oferta de Garantía pueden incluir la firma de dos representantes, dada su política de mancomunidad de poderes, sin que esto pueda considerarse una modificación indebida del Formato de Oferta de Garantía. [↑](#footnote-ref-7)