

Ciudad de México, 14 de octubre de 2015

Nota informativa del esquema de financiamiento para el Nuevo Aeropuerto Internacional de la Ciudad de México (NAICM)

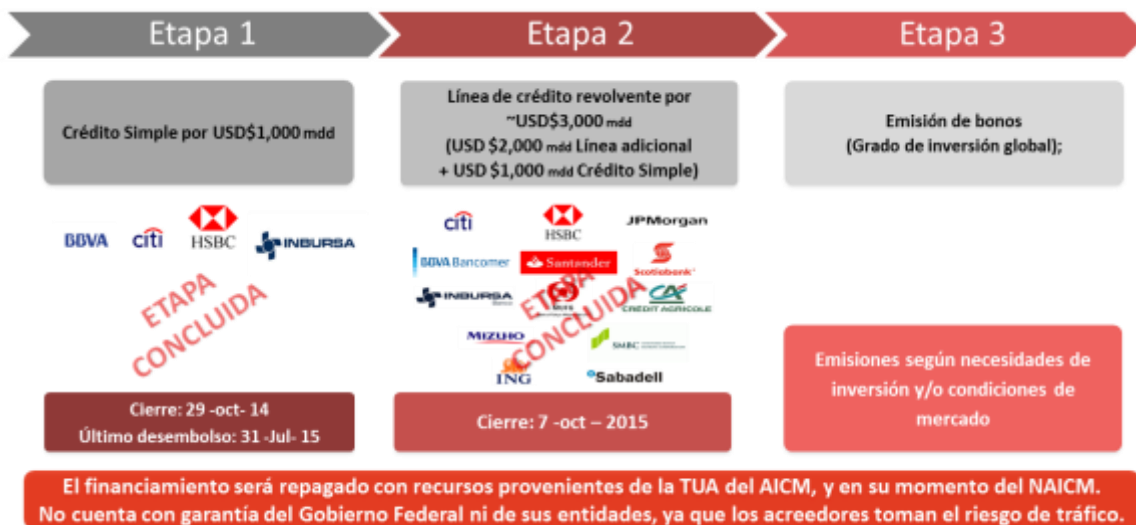


NUEVOAEROPUERTO INTERNACIONAL DE LA CIUDAD DE MEXICO *Resumen de Avances del Esquema de Financiamiento*

Etapas del Esquema de Financiamiento

El financiamiento para la construcción del Nuevo Aeropuerto Internacional de la Ciudad de México (NAICM) se diseñó como una estructura mixta de recursos, tanto públicos como privados, con la cual se buscó que los flujos del actual y futuro aeropuerto sirvan para financiar el proyecto. La premisa fundamental es que el Nuevo Aeropuerto se mantenga como patrimonio de la Nación, al ser el Gobierno Federal quién aporta el capital del proyecto a través de recursos públicos; de esta manera, se captura la plusvalía del activo y los flujos excedentes a través de una inversión que es rentable en el largo plazo para el país.

Las acciones para la obtención de los recursos privados consisten en una combinación de créditos bancarios y emisiones de bonos en el mercado de capitales a través de un fideicomiso deudor / emisor (Fideicomiso Deudor). Esta estrategia está diseñada para contar con la flexibilidad necesaria para ajustarse al calendario de inversión para la construcción del NAICM, así como adaptarse a las condiciones que se presenten en el mercado de capitales. La implementación de dicha estrategia se lleva a cabo conforme a las siguientes etapas:



- **Etapa 1:** Contratación de una línea de crédito simple a cinco años, prorrogable por dos años adicionales, por un monto de USD \$1,000 millones (Crédito Simple).

Esta etapa se concluyó el 29 de octubre de 2014.

- **Etapa 2:** Modificación del Crédito Simple para convertirse en una línea de crédito revolvente a cinco años, prorrogable por dos años adicionales, por un monto total de USD \$3,000 millones (Crédito Revolvente), que incorpora los USD \$1,000 millones del Crédito Simple.

Esta etapa se concluyó el 7 de octubre de 2015.

- **Etapa 3:** Emisiones de bonos en el mercado de capitales local e internacional para refinanciar a largo plazo los recursos utilizados bajo la línea de Crédito Revolvente.

Las emisiones se llevarán a cabo según las necesidades de inversión y/o condiciones del mercado.

1. Etapa 1- Crédito Simple.

El 29 de octubre de 2014, se llevó a cabo el cierre financiero de la primera etapa del esquema de financiamiento del NAICM, consistente en un crédito simple bancario tipo mini-perm por un monto de USD

\$1,000,000,000.00 (Un mil millones de dólares americanos 00/100).

A continuación, se hace mención de los términos relevantes del Crédito Simple:

Acreditado:	Fideicomiso Irrevocable de Administración y Pago con Nacional Financiera como fiduciario.
Monto total:	USD \$1,000'000,000.00.
Tipo de crédito:	Crédito simple, es decir, los montos repagados no pueden volver a disponerse.
Tasa de Interés:	Tasa de referencia LIBOR 3M, más un margen aplicable de 1.60% anual (un punto seis por ciento). La tasa de interés se aplica únicamente sobre montos del Crédito Simple utilizados, mientras que sobre montos no utilizados solamente se aplica una comisión por compromiso de 33.33% del margen aplicable vigente.
Reservas:	3 meses de servicio de deuda, y en caso de contratar endeudamiento adicional, 6 meses de servicio de deuda.
Plazo y amortización:	5 años, prorrogables por 2 años adicionales, amortizable trimestralmente a partir de diciembre de 2016.
Fuente de Pago:	Recursos provenientes de la TUA generada por el AICM y, en su momento, por el NAICM. Al tratarse de un crédito limitado a los recursos provenientes de la TUA, este no cuenta con ninguna garantía de pago ni por parte del Gobierno Federal ni de ninguna entidad pública.
Bancos participantes:	BBVA Bancomer, Citigroup, HSBC y Banco Inbursa, cada uno con un compromiso de 25% del monto total.

Etapa 2 – Crédito Revolvente

Para la implementación de la segunda etapa del esquema de financiamiento del NAICM, en noviembre del 2014 se inició un proceso de selección transparente y detallado con el que se evaluó la experiencia, presencia global y local, balance, y capacidad de ejecución de las principales instituciones financieras a nivel mundial. Para ello, se seleccionaron 13 bancos con los cuales se suscribió una línea de crédito revolvente por hasta USD \$2,000'000,000.00 (Dos mil millones de dólares americanos 00/100) *adicionales* al Crédito Simple, que aunado al contrato modificatorio de la primera etapa alcanza un total de USD \$3,000'000,000.00 (Tres mil millones de dólares americanos 00/100).

El cierre financiero de la línea de crédito revolvente (el “Crédito Revolvente”) se llevó a cabo el 7 de octubre de 2015, ejecutándose en esa misma fecha el proceso de sindicación del mismo.

A continuación, se hace mención de los términos relevantes del Crédito Revolvente:

Acreditado:	Fideicomiso Irrevocable de Administración y Pago con Nacional Financiera como fiduciario.
Monto total:	USD \$3,000'000,000.00.
Tipo de crédito:	Línea de crédito revolvente, es decir, los montos repagados pueden volver a disponerse durante el plazo de vigencia del crédito.
Tasa de Interés	Tasa de referencia LIBOR 3M más un margen aplicable de 1.5% anual (uno punto cinco por ciento). La tasa de interés se aplica únicamente sobre montos del Crédito Revolvente utilizados, mientras que sobre montos no utilizados solamente se aplica una comisión por compromiso de 33.33% del margen aplicable vigente.
Reservas:	6 meses de servicio de deuda.
Plazo y amortización:	Vencimiento en 5 años, con opción a ser extendido por hasta dos años adicionales. Monto total de principal pagadero al vencimiento.
Fuente de Pago:	Recursos provenientes de la TUA generada por el AICM, y en su momento del NAICM. Al tratarse de un crédito limitado a los recursos provenientes de la TUA, este no cuenta con ninguna garantía de pago ni por parte del Gobierno Federal ni de ninguna entidad pública.
Bancos participantes:	HSBC, JP Morgan, Citigroup, Banco Santander, BBVA Bancomer, Bank of Nova Scotia (Scotiabank), Banco Inbursa, Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ, Crédit Agricole, Mizuho Bank, Sumitomo Mitsui Banking Corporation, ING y Sabadell.