

**PAGARÉ DE INDEMNIZACIÓN CARRETERA
("PIC P001U")**

TÍTULO MÚLTIPLE

Bueno por: 5,911,797,300.00 (cinco mil novecientos once millones setecientos noventa y siete mil trescientas) unidades de inversión.

SUSCRIPTOR:

Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C., Fiduciario en el Fideicomiso No. 1936 (FARAC), quien se obliga a pagar incondicionalmente en los términos del presente título.

LUGAR Y FECHA DE INICIO DE VIGENCIA:

Ciudad de México, Distrito Federal a 31 de mayo de 2000.

TIPO DE DOCUMENTO:

Pagaré avalado.

VALOR NOMINAL DE CADA TÍTULO:

100.00 (cien) unidades de inversión.

TOTAL DE LOS TÍTULOS:

59,117,973 (cincuenta y nueve millones ciento diecisiete mil novecientos setenta y tres) títulos.

VALOR TOTAL DE LA SUSCRIPCIÓN:

5,911,797,300.00 (cinco mil novecientos once millones setecientos noventa y siete mil trescientas) unidades de inversión.

TASA DE INTERÉS:

3.623% (tres punto seiscientos veintitrés) anual sobre el valor nominal de los títulos, considerando para el cálculo de intereses la base de 360 días.

PERIODOS DE CAPITALIZACIÓN DE INTERESES:

Capitalizables cada 182 días y liquidables en la fecha de vencimiento del Título.

FECHA DE VENCIMIENTO:

24 de abril de 2030

PLAZO:

10,920 días, equivalentes a 60 períodos de 182 días. (Se anexa relación de períodos de capitalización)

AMORTIZACIÓN:

En la fecha de vencimiento, se liquidará capital e intereses en una sola exhibición. Este pagaré no podrá ser amortizado de manera anticipada.

DEPOSITARIO:

S.D. INDEVAL, S.A. DE C.V.

LIQUIDACIÓN:

Los intereses y el principal se liquidarán en moneda nacional, en una sola exhibición en la fecha de vencimiento del Título, la conversión se realizará al valor de las UDIS vigente en este día, de conformidad con lo establecido en el Decreto por el que se establecen las obligaciones que podrán denominarse en Unidades de Inversión y reforma y adiciona diversas disposiciones del Código Fiscal de la Federación y de la Ley del Impuesto sobre la Renta publicado el primero de abril de 1995 en el Diario Oficial de la Federación.

Este pago se hará contra la entrega de la constancia que expida el INDEVAL, de conformidad con lo establecido en el artículo 74 de la Ley del Mercado de Valores.

DEPÓSITO EN ADMINISTRACIÓN:

El presente Título Múltiple denominado en unidades de inversión, se mantendrá depositado en administración y custodia en el S.D. INDEVAL, S.A. de C.V., Institución para el Depósito de Valores, en los términos dispuestos por los artículos 57, 68 y 74 de la Ley del Mercado de Valores.

TENEDORES:

Estos Títulos podrán ser adquiridos por cualquier persona física o moral, mexicana o extranjera.

PROPÓSITO:

Sustituir deuda bancaria relacionada con el rescate carretero.

AVAL:

El presente pagaré se encuentra avalado por el Gobierno de los Estados Unidos Mexicanos, por conducto de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

RÉGIMEN FISCAL:

Los Pagarés de Indemnización Carretera con aval del Gobierno Federal, emitidos por el Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C., en su carácter de fiduciario en el Fideicomiso de Apoyo para el Rescate de Autopistas Concesionadas, son considerados valores gubernamentales, por lo tanto los intereses que generen están exentos del impuesto sobre la renta, de conformidad con el segundo párrafo de la fracción XXI del artículo 77 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, vigente.

Este pagaré está debidamente inscrito en el Registro Nacional de Valores e Intermediarios mediante oficio No. DGE-205-6201 de fecha 31 de mayo de 2000, de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Este pagaré es suscrito por el Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C., como fiduciario del Fideicomiso No. 1936, en la Ciudad de México, Distrito Federal a los 31 días del mes de mayo de 2000.

BANCO NACIONAL DE OBRAS Y SERVICIOS PÚBLICOS, S.N.C., como fiduciario del FIDEICOMISO No. 1936.

Delegado Fiduciario General

JAIME FRANCISCO PÉLLICER BERMEO

POR AVAL

EL GOBIERNO DE LOS ESTADOS UNIDOS MEXICANOS POR CONDUCTO DE LA SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO

Tesorero de la Federación

JONATHAN DAVIS ARZAC

Director General de Crédito Público

CARLOS GARCÍA-MORENO ELIZONDO

A.

CALENDARIO DE CAPITALIZACIÓN DE INTERESES DE LOS "PIC P001U"

| PERIODO | FECHA | OPERACIÓN | PERIODO | FECHA | OPERACIÓN |
|---------|--------------------|-----------------------------|---------|--------------------|-----------------------------|
| Inicio | Mayo 31, 2000 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES | 31 | Noviembre 11, 2015 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES |
| 1 | Noviembre 29, 2000 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES | 32 | Mayo 11, 2016 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES |
| 2 | Mayo 30, 2001 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES | 33 | Noviembre 9, 2016 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES |
| 3 | Noviembre 28, 2001 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES | 34 | Mayo 10, 2017 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES |
| 4 | Mayo 29, 2002 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES | 35 | Noviembre 8, 2017 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES |
| 5 | Noviembre 27, 2002 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES | 36 | Mayo 9, 2018 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES |
| 6 | Mayo 28, 2003 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES | 37 | Noviembre 7, 2018 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES |
| 7 | Noviembre 26, 2003 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES | 38 | Mayo 8, 2019 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES |
| 8 | Mayo 26, 2004 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES | 39 | Noviembre 6, 2019 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES |
| 9 | Noviembre 24, 2004 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES | 40 | Mayo 6, 2020 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES |
| 10 | Mayo 25, 2005 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES | 41 | Noviembre 4, 2020 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES |
| 11 | Noviembre 23, 2005 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES | 42 | Mayo 5, 2021 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES |
| 12 | Mayo 24, 2006 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES | 43 | Noviembre 3, 2021 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES |
| 13 | Noviembre 22, 2006 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES | 44 | Mayo 4, 2022 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES |
| 14 | Mayo 23, 2007 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES | 45 | Noviembre 2, 2022 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES |
| 15 | Noviembre 21, 2007 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES | 46 | Mayo 3, 2023 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES |
| 16 | Mayo 21, 2008 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES | 47 | Noviembre 1, 2023 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES |
| 17 | Noviembre 19, 2008 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES | 48 | Mayo 1, 2024 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES |
| 18 | Mayo 20, 2009 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES | 49 | Octubre 30, 2024 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES |
| 19 | Noviembre 18, 2009 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES | 50 | Abril 30, 2025 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES |
| 20 | Mayo 19, 2010 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES | 51 | Octubre 29, 2025 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES |
| 21 | Noviembre 17, 2010 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES | 52 | Abril 29, 2026 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES |
| 22 | Mayo 18, 2011 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES | 53 | Octubre 28, 2026 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES |
| 23 | Noviembre 16, 2011 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES | 54 | Abril 28, 2027 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES |
| 24 | Mayo 16, 2012 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES | 55 | Octubre 27, 2027 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES |
| 25 | Noviembre 14, 2012 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES | 56 | Abril 26, 2028 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES |
| 26 | Mayo 15, 2013 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES | 57 | Octubre 25, 2028 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES |
| 27 | Noviembre 13, 2013 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES | 58 | Abril 25, 2029 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES |
| 28 | Mayo 14, 2014 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES | 59 | Octubre 24, 2029 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES |
| 29 | Noviembre 12, 2014 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES | 60 | Abril 24, 2030 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES |
| 30 | Mayo 13, 2015 | CAPITALIZACIÓN DE INTERESES | | | Y AMORTIZACIÓN DEL TÍTULO |