

A dark red world map is centered on the slide, with Mexico highlighted in a lighter shade of red. The map shows the outlines of continents and countries.

Mexico: Investment and Economic Growth

Financiamiento de Proyectos de Infraestructura en México

Experiencia de Santander 2003 - 2007

México D.F. a 11 de marzo de 2008



Mexico Hoy y el Programa de Infraestructura – Autopistas -

2

- ✓ Inversionistas nacionales e internacionales compiten por los activos licitados por el Gobierno Mexicano durante el periodo 2004-2008.
- ✓ Gran confianza en México por parte de los inversionistas especializados en infraestructura.

México 1994	México 2008
Banco de México NO es independiente	Banco de México Independiente
Proceso electoral a cargo del ejecutivo	IFE es un organismo independiente
Sistema Uní partidista	Democracia
Congreso controlado por un partido	Congreso plural
Crisis recurrentes históricas	Estabilidad por mas de 10 años

- ✓ Inversión en Concesiones es una apuesta por el crecimiento y estabilidad de México.

2004-2008 Concesiones, PPS y Aprovechamiento de Activos.

3

Proyectos de Autopistas: Concesiones, PPS y Aprovechamiento de Activos

Libramiento de Matehuala	Omega	Banobras
Amozoc – Perote	Facopsa	Banobras
Libramiento de Mexicali	Omega	Banobras
Tepic-Villa Unión	IDEAL	Inbursa
Morelia-Salamanca	La Nacional	RRPP
Arco Norte	IDEAL	RRPP
Tecpan	Omega	RRPP
Libramiento Irapuato	La Nacional	Interacciones
Saltillo-Monterrey	Isolux-Coconal	Santander
FARAC I	ICA – GSIP	Santander
Arriaga – Ocozocuautila	Aldesa	Santander
Perote – Banderillas y lib. Xalapa	Isolux – Es Concessoos	Santander
Nuevo Necaxa –Tihuatlan	ICA – FCC	Santander
Irapuato – La Piedad	ICA	Santander
Queretaro – Irapuato	ICA	Santander

Financiamiento: Pieza Clave de la viabilidad de Proyectos

4

- ✓ La disponibilidad del crédito es clave para la viabilidad de un plan de infraestructura.
- ✓ Los proyectos de infraestructura se financian con apalancamientos de entre el 70% y el 80%.
- ✓ A partir de la crisis del '94 y el rescate carretero, la banca mexicana e internacional no financiaron proyectos de concesiones en México por un plazo de 10 años (93-03).
- ✓ En 2003 el Gobierno Mexicano lanza el nuevo programa de concesiones de autopistas.
- ✓ A partir de 2004 se rompen los paradigmas de las crisis y se renueva el financiamiento de proyectos en México.

Origen del Financiamiento

Libramiento de Matehuala	Banobras	GOBIERNO MEXICANO	2003
Amozoc – Perote	Banobras	GOBIERNO MEXICANO	
Libramiento de Mexicali	Banobras	GOBIERNO MEXICANO	
Tepic-Villa Unión	Inbursa	BANCO PRIVADO MEXICANO	2008
Morelia-Salamanca	RRPP	CAPITAL MEXICANO	
Arco Norte	RRPP	CAPITAL MEXICANO	
Tecpan	RRPP	CAPITAL MEXICANO	
Libramiento Irapuato	Interacciones	BANCO PRIVADO MEXICANO	
Saltillo-Monterrey	Santander	Banobras, Caixa Galicia, Inbursa	
Arriaga – Ocozocuautila	Santander	Banobras, ICO.	
Perote – Banderillas y lib. Xalapa	Santander	Banorte (en sindicacion)	
Nuevo Necaxa –Tihuatlan	Santander	en sindicacion	
Irapuato – La Piedad	Santander	Banobras, Banorte	
Queretaro – Irapuato	Santander	en sindicacion	
Aquedicto de Queretaro	Santander	Nord LB, HSBC, Banorte y Banobras	
FARAC I	Santander	Banobras, Inbursa, Banorte, HSBC, Dexia, Nord LB, ING, West LB, Scottia, Caja Madrid, CDB, Caterpillar, BID	

- ✓ 2008 es un año de retos para la disponibilidad de deuda bancaria
- ✓ La liquidez de capital sigue latente en el mundo.
- ✓ Los buenos proyectos atraen capital y deuda de todo el mundo.
- ✓ El buen diseño del programa y buenas gestiones por el gobierno Mexicano han logrado que el programa de concesiones, PPSs y Aprovechamiento de Activos tengan atención internacional.

GS Infrastructure
Partners I



MX\$ 37,100,000,000
Senior Secured Credit Facility

 <p>EUROMONEY ProjectFinance Deal of the Year 2007</p>	<p>Latin America Transport Deal of the Year</p>
 <p>pfi awards 2007</p>	<p>Latin American Deal of the Year</p>
 <p>LATINFINANCE</p>	<p>Deal of the Year Innovative Financing of the Year</p>



Lead Arranger & Bookrunner



