

Oaxaca, a 17 de diciembre del 2018

SECRETARÍA DE FINANZAS

GOBIERNO DEL ESTADO LIBRE Y SOBERANO DE OAXACA

Estimado MTRO Jorge Gallardo Casas,

De acuerdo a la CONVOCATORIA extendida a **Banco Santander México S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México** (en lo sucesivo "Banco Santander") por el Poder Ejecutivo del Estado Libre y Soberano de Oaxaca (en lo sucesivo el "Estado") por conducto del titular de la Secretaría de Finanzas y de Administración de dicho Estado, para participar en el proceso competitivo de la contratación de Instrumentos Derivados para mitigar riesgos de la tasa de interés asociada al mercado de dinero respecto de los Créditos derivados del Refinanciamiento de la Deuda Pública del Estado, nos complace extender la siguiente Oferta en firme:

- **Producto:** Intercambio de Flujos (Swap) de Tasa de Interés Interbancario de Equilibrio (TIIE) de veintiocho (28) días
- **Monto Asegurado:** Hasta MXN \$5,000,000,000.00 (cinco mil millones de pesos 00/100 M.N.) para el Tramo 1, los cuales se dividirán como sigue: MXN \$700,000,000.00 para el crédito de Banco Santander y MXN \$4,300,000,000.00 restantes para créditos de Banobras de acuerdo a la asignación que al Estado convenga.
- **Fecha de Inicio:**
 - **Crédito Santander:** 25 de noviembre del 2018
 - **Créditos Banobras:** 29 de noviembre y/o 4 de diciembre del 2018 de acuerdo a la asignación que realice el Estado
- **Fecha de Vencimiento:** 25 de noviembre del 2023
- **Plazo del Instrumento Derivado:** 5 años (1,825 días)
- **Tasa de Interés Fija a cambio de la Tasa de Referencia:**

➤ El Estado recibe: TIIE28d

➤ El Estado paga: tasa fija de [8.8200]% PARA LOS PRIMEROS \$2,500 MILLONES
8.8400 Y. PARA LOS \$2,500 MILLONES RESTANTES

- **Periodicidad de pago de intereses:** Mensual
- **Convención de calendario y cálculo:** Act/360
- **Convención día hábil:** Siguiendo Día Hábil

Tablas de amortización:

Crédito Santander (MXN 700,000,000.00)		
Fecha inicio	Fecha fin	Nominal (MXN)
25-nov-18	25-dic-18	700,000,000.00
25-dic-18	25-ene-19	698,605,600.00
25-ene-19	25-feb-19	697,209,100.00
25-feb-19	25-mar-19	695,810,500.00
25-mar-19	25-abr-19	694,409,800.00
25-abr-19	25-may-19	693,007,000.00
25-may-19	25-jun-19	691,601,400.00
25-jun-19	25-jul-19	690,193,700.00
25-jul-19	25-ago-19	688,783,200.00
25-ago-19	25-sep-19	687,369,900.00
25-sep-19	25-oct-19	685,954,500.00
25-oct-19	25-nov-19	684,536,300.00
25-nov-19	25-dic-19	683,114,600.00
25-dic-19	25-ene-20	681,689,400.00
25-ene-20	25-feb-20	680,261,400.00
25-feb-20	25-mar-20	678,829,900.00
25-mar-20	25-abr-20	677,394,200.00
25-abr-20	25-may-20	675,955,000.00
25-may-20	25-jun-20	674,512,300.00
25-jun-20	25-jul-20	673,065,400.00
25-jul-20	25-ago-20	671,614,300.00
25-ago-20	25-sep-20	670,158,300.00
25-sep-20	25-oct-20	668,697,400.00
25-oct-20	25-nov-20	667,231,600.00
25-nov-20	25-dic-20	665,760,900.00
25-dic-20	25-ene-21	664,284,600.00
25-ene-21	25-feb-21	662,802,000.00
25-feb-21	25-mar-21	661,313,800.00
25-mar-21	25-abr-21	659,819,300.00
25-abr-21	25-may-21	658,317,800.00
25-may-21	25-jun-21	656,808,600.00
25-jun-21	25-jul-21	655,292,400.00
25-jul-21	25-ago-21	653,767,800.00
25-ago-21	25-sep-21	652,234,100.00
25-sep-21	25-oct-21	650,691,300.00
25-oct-21	25-nov-21	649,138,700.00
25-nov-21	25-dic-21	647,575,600.00

25-dic-21	25-ene-22	646,002,000.00
25-ene-22	25-feb-22	644,415,800.00
25-feb-22	25-mar-22	642,817,700.00
25-mar-22	25-abr-22	641,206,300.00
25-abr-22	25-may-22	639,580,200.00
25-may-22	25-jun-22	637,938,700.00
25-jun-22	25-jul-22	636,281,100.00
25-jul-22	25-ago-22	634,606,700.00
25-ago-22	25-sep-22	632,914,100.00
25-sep-22	25-oct-22	631,201,900.00
25-oct-22	25-nov-22	629,468,700.00
25-nov-22	25-dic-22	627,713,800.00
25-dic-22	25-ene-23	625,935,800.00
25-ene-23	25-feb-23	624,133,300.00
25-feb-23	25-mar-23	622,304,900.00
25-mar-23	25-abr-23	620,448,500.00
25-abr-23	25-may-23	618,563,400.00
25-may-23	25-jun-23	616,648,900.00
25-jun-23	25-jul-23	614,702,900.00
25-jul-23	25-ago-23	612,724,000.00
25-ago-23	25-sep-23	610,712,200.00
25-sep-23	25-oct-23	608,665,400.00
25-oct-23	25-nov-23	606,582,900.00

Crédito Banobras (MXN 2,907,977,390.68)		
Fecha inicio	Fecha fin	Nominal (MXN)
29-nov-18	25 de diciembre de 2018	2,907,977,390.68
25 de diciembre de 2018	25 de enero de 2019	2,902,143,988.03
25 de enero de 2019	25 de febrero de 2019	2,896,301,861.45
25 de febrero de 2019	25 de marzo de 2019	2,890,451,010.94
25 de marzo de 2019	25 de abril de 2019	2,884,588,528.52
25 de abril de 2019	25 de mayo de 2019	2,878,714,414.19
25 de mayo de 2019	25 de junio de 2019	2,872,828,667.95
25 de junio de 2019	25 de julio de 2019	2,866,934,197.78
25 de julio de 2019	25 de agosto de 2019	2,861,025,187.72
25 de agosto de 2019	25 de septiembre de 2019	2,855,104,545.75
25 de septiembre de 2019	25 de octubre de 2019	2,849,172,271.87
25 de octubre de 2019	25 de noviembre de 2019	2,843,228,366.08
25 de noviembre de 2019	25 de diciembre de 2019	2,837,267,012.43

25 de diciembre de 2019	25 de enero de 2020	2,831,294,026.87
25 de enero de 2020	25 de febrero de 2020	2,825,306,501.42
25 de febrero de 2020	25 de marzo de 2020	2,819,304,436.09
25 de marzo de 2020	25 de abril de 2020	2,813,287,830.87
25 de abril de 2020	25 de mayo de 2020	2,807,253,777.78
25 de mayo de 2020	25 de junio de 2020	2,801,205,184.81
25 de junio de 2020	25 de julio de 2020	2,795,139,143.97
25 de julio de 2020	25 de agosto de 2020	2,789,055,655.27
25 de agosto de 2020	25 de septiembre de 2020	2,782,954,718.70
25 de septiembre de 2020	25 de octubre de 2020	2,776,836,334.27
25 de octubre de 2020	25 de noviembre de 2020	2,770,697,594.00
25 de noviembre de 2020	25 de diciembre de 2020	2,764,538,497.89
25 de diciembre de 2020	25 de enero de 2021	2,758,359,045.93
25 de enero de 2021	25 de febrero de 2021	2,752,156,330.16
25 de febrero de 2021	25 de marzo de 2021	2,745,933,258.54
25 de marzo de 2021	25 de abril de 2021	2,739,686,923.10
25 de abril de 2021	25 de mayo de 2021	2,733,417,323.85
25 de mayo de 2021	25 de junio de 2021	2,727,121,552.80
25 de junio de 2021	25 de julio de 2021	2,720,799,609.95
25 de julio de 2021	25 de agosto de 2021	2,714,451,495.31
25 de agosto de 2021	25 de septiembre de 2021	2,708,074,300.89
25 de septiembre de 2021	25 de octubre de 2021	2,701,668,026.70
25 de octubre de 2021	25 de noviembre de 2021	2,695,229,764.76
25 de noviembre de 2021	25 de diciembre de 2021	2,688,759,515.07
25 de diciembre de 2021	25 de enero de 2022	2,682,254,369.65
25 de enero de 2022	25 de febrero de 2022	2,675,711,420.52
25 de febrero de 2022	25 de marzo de 2022	2,669,130,667.68
25 de marzo de 2022	25 de abril de 2022	2,662,506,295.18
25 de abril de 2022	25 de mayo de 2022	2,655,841,211.00
25 de mayo de 2022	25 de junio de 2022	2,649,129,599.18
25 de junio de 2022	25 de julio de 2022	2,642,371,459.72
25 de julio de 2022	25 de agosto de 2022	2,635,560,976.67
25 de agosto de 2022	25 de septiembre de 2022	2,628,698,150.03
25 de septiembre de 2022	25 de octubre de 2022	2,621,777,163.84
25 de octubre de 2022	25 de noviembre de 2022	2,614,798,018.10
25 de noviembre de 2022	25 de diciembre de 2022	2,607,754,896.86
25 de diciembre de 2022	25 de enero de 2023	2,600,647,800.12
25 de enero de 2023	25 de febrero de 2023	2,593,468,003.94
25 de febrero de 2023	25 de marzo de 2023	2,586,215,508.33
25 de marzo de 2023	25 de abril de 2023	2,578,887,405.31
25 de abril de 2023	25 de mayo de 2023	2,571,477,878.92
25 de mayo de 2023	25 de junio de 2023	2,563,984,021.18
25 de junio de 2023	25 de julio de 2023	2,556,405,832.10

25 de julio de 2023	25 de agosto de 2023	2,548,737,495.72
25 de agosto de 2023	25 de septiembre de 2023	2,540,976,104.06
25 de septiembre de 2023	25 de octubre de 2023	2,533,118,749.15
25 de octubre de 2023	25 de noviembre de 2023	2,525,162,523.01

Crédito Banobras (MXN 2,034,947,545.52)		
Fecha inicio	Fecha fin	Nominal (MXN)
4 de diciembre de 2018	25 de diciembre de 2018	2,034,947,545.52
25 de diciembre de 2018	25 de enero de 2019	2,030,865,440.74
25 de enero de 2019	25 de febrero de 2019	2,026,777,231.12
25 de febrero de 2019	25 de marzo de 2019	2,022,682,916.66
25 de marzo de 2019	25 de abril de 2019	2,018,580,462.41
25 de abril de 2019	25 de mayo de 2019	2,014,469,868.37
25 de mayo de 2019	25 de junio de 2019	2,010,351,134.54
25 de junio de 2019	25 de julio de 2019	2,006,226,295.87
25 de julio de 2019	25 de agosto de 2019	2,002,091,282.46
25 de agosto de 2019	25 de septiembre de 2019	1,997,948,129.26
25 de septiembre de 2019	25 de octubre de 2019	1,993,796,836.27
25 de octubre de 2019	25 de noviembre de 2019	1,989,637,403.49
25 de noviembre de 2019	25 de diciembre de 2019	1,985,465,761.02
25 de diciembre de 2019	25 de enero de 2020	1,981,285,978.76
25 de enero de 2020	25 de febrero de 2020	1,977,096,021.76
25 de febrero de 2020	25 de marzo de 2020	1,972,895,890.03
25 de marzo de 2020	25 de abril de 2020	1,968,685,583.56
25 de abril de 2020	25 de mayo de 2020	1,964,463,067.40
25 de mayo de 2020	25 de junio de 2020	1,960,230,376.51
25 de junio de 2020	25 de julio de 2020	1,955,985,475.93
25 de julio de 2020	25 de agosto de 2020	1,951,728,365.66
25 de agosto de 2020	25 de septiembre de 2020	1,947,459,045.71
25 de septiembre de 2020	25 de octubre de 2020	1,943,177,516.07
25 de octubre de 2020	25 de noviembre de 2020	1,938,881,741.80
25 de noviembre de 2020	25 de diciembre de 2020	1,934,571,722.90
25 de diciembre de 2020	25 de enero de 2021	1,930,247,459.37
25 de enero de 2021	25 de febrero de 2021	1,925,906,916.26
25 de febrero de 2021	25 de marzo de 2021	1,921,552,128.51
25 de marzo de 2021	25 de abril de 2021	1,917,181,061.18
25 de abril de 2021	25 de mayo de 2021	1,912,793,714.27
25 de mayo de 2021	25 de junio de 2021	1,908,388,052.83
25 de junio de 2021	25 de julio de 2021	1,903,964,076.87
25 de julio de 2021	25 de agosto de 2021	1,899,521,786.38
25 de agosto de 2021	25 de septiembre de 2021	1,895,059,146.41

25 de septiembre de 2021	25 de octubre de 2021	1,890,576,156.97
25 de octubre de 2021	25 de noviembre de 2021	1,886,070,783.10
25 de noviembre de 2021	25 de diciembre de 2021	1,881,543,024.81
25 de diciembre de 2021	25 de enero de 2022	1,876,990,847.15
25 de enero de 2022	25 de febrero de 2022	1,872,412,215.17
25 de febrero de 2022	25 de marzo de 2022	1,867,807,128.87
25 de marzo de 2022	25 de abril de 2022	1,863,171,518.36
25 de abril de 2022	25 de mayo de 2022	1,858,507,418.59
25 de mayo de 2022	25 de junio de 2022	1,853,810,759.65
25 de junio de 2022	25 de julio de 2022	1,849,081,541.55
25 de julio de 2022	25 de agosto de 2022	1,844,315,694.40
25 de agosto de 2022	25 de septiembre de 2022	1,839,513,218.19
25 de septiembre de 2022	25 de octubre de 2022	1,834,670,043.03
25 de octubre de 2022	25 de noviembre de 2022	1,829,786,168.92
25 de noviembre de 2022	25 de diciembre de 2022	1,824,857,525.96
25 de diciembre de 2022	25 de enero de 2023	1,819,884,114.16
25 de enero de 2023	25 de febrero de 2023	1,814,859,828.67
25 de febrero de 2023	25 de marzo de 2023	1,809,784,669.49
25 de marzo de 2023	25 de abril de 2023	1,804,656,601.68
25 de abril de 2023	25 de mayo de 2023	1,799,471,555.33
25 de mayo de 2023	25 de junio de 2023	1,794,227,495.51
25 de junio de 2023	25 de julio de 2023	1,788,924,422.21
25 de julio de 2023	25 de agosto de 2023	1,783,558,265.53
25 de agosto de 2023	25 de septiembre de 2023	1,778,126,990.53
25 de septiembre de 2023	25 de octubre de 2023	1,772,628,562.26
25 de octubre de 2023	25 de noviembre de 2023	1,767,060,945.78

Crédito Banobras (MXN 2,150,528,406.93)		
Fecha inicio	Fecha fin	Nominal (MXN)
29/11/2018	25 de diciembre de 2018	2,150,528,406.93
25 de diciembre de 2018	25 de enero de 2019	2,146,244,554.34
25 de enero de 2019	25 de febrero de 2019	2,141,954,250.17
25 de febrero de 2019	25 de marzo de 2019	2,137,657,494.41
25 de marzo de 2019	25 de abril de 2019	2,133,354,287.07
25 de abril de 2019	25 de mayo de 2019	2,129,044,628.14
25 de mayo de 2019	25 de junio de 2019	2,124,726,367.10
25 de junio de 2019	25 de julio de 2019	2,120,401,654.47
25 de julio de 2019	25 de agosto de 2019	2,116,068,339.73
25 de agosto de 2019	25 de septiembre de 2019	2,111,726,422.88
25 de septiembre de 2019	25 de octubre de 2019	2,107,378,054.44
25 de octubre de 2019	25 de noviembre de 2019	2,103,021,083.89

25 de noviembre de 2019	25 de diciembre de 2019	2,098,653,360.70
25 de diciembre de 2019	25 de enero de 2020	2,094,274,884.86
25 de enero de 2020	25 de febrero de 2020	2,089,887,806.91
25 de febrero de 2020	25 de marzo de 2020	2,085,489,976.32
25 de marzo de 2020	25 de abril de 2020	2,081,079,242.56
25 de abril de 2020	25 de mayo de 2020	2,076,657,756.16
25 de mayo de 2020	25 de junio de 2020	2,072,225,517.11
25 de junio de 2020	25 de julio de 2020	2,067,780,374.89
25 de julio de 2020	25 de agosto de 2020	2,063,322,329.50
25 de agosto de 2020	25 de septiembre de 2020	2,058,849,230.41
25 de septiembre de 2020	25 de octubre de 2020	2,054,361,077.62
25 de octubre de 2020	25 de noviembre de 2020	2,049,857,871.14
25 de noviembre de 2020	25 de diciembre de 2020	2,045,339,610.96
25 de diciembre de 2020	25 de enero de 2021	2,040,804,146.55
25 de enero de 2021	25 de febrero de 2021	2,036,249,327.38
25 de febrero de 2021	25 de marzo de 2021	2,031,677,303.99
25 de marzo de 2021	25 de abril de 2021	2,027,085,925.84
25 de abril de 2021	25 de mayo de 2021	2,022,473,042.41
25 de mayo de 2021	25 de junio de 2021	2,017,836,503.16
25 de junio de 2021	25 de julio de 2021	2,013,178,458.63
25 de julio de 2021	25 de agosto de 2021	2,008,494,607.76
25 de agosto de 2021	25 de septiembre de 2021	2,003,782,800.02
25 de septiembre de 2021	25 de octubre de 2021	1,999,043,035.41
25 de octubre de 2021	25 de noviembre de 2021	1,994,273,163.40
25 de noviembre de 2021	25 de diciembre de 2021	1,989,471,033.47
25 de diciembre de 2021	25 de enero de 2022	1,984,636,645.61
25 de enero de 2022	25 de febrero de 2022	1,979,763,548.24
25 de febrero de 2022	25 de marzo de 2022	1,974,853,891.89
25 de marzo de 2022	25 de abril de 2022	1,969,903,375.50
25 de abril de 2022	25 de mayo de 2022	1,964,907,698.01
25 de mayo de 2022	25 de junio de 2022	1,959,864,708.90
25 de junio de 2022	25 de julio de 2022	1,954,772,257.63
25 de julio de 2022	25 de agosto de 2022	1,949,628,193.68
25 de agosto de 2022	25 de septiembre de 2022	1,944,428,215.99
25 de septiembre de 2022	25 de octubre de 2022	1,939,168,023.51
25 de octubre de 2022	25 de noviembre de 2022	1,933,843,315.17
25 de noviembre de 2022	25 de diciembre de 2022	1,928,451,940.45
25 de diciembre de 2022	25 de enero de 2023	1,922,989,598.30
25 de enero de 2023	25 de febrero de 2023	1,917,451,987.65
25 de febrero de 2023	25 de marzo de 2023	1,911,834,807.45
25 de marzo de 2023	25 de abril de 2023	1,906,131,606.11
25 de abril de 2023	25 de mayo de 2023	1,900,340,233.11
25 de mayo de 2023	25 de junio de 2023	1,894,458,537.92

25 de junio de 2023	25 de julio de 2023	1,888,480,068.95
25 de julio de 2023	25 de agosto de 2023	1,882,400,525.14
25 de agosto de 2023	25 de septiembre de 2023	1,876,219,906.50
25 de septiembre de 2023	25 de octubre de 2023	1,869,931,761.44
25 de octubre de 2023	25 de noviembre de 2023	1,863,533,939.43

Crédito Banobras (MXN 339,859,794.35)		
Fecha inicio	Fecha fin	Nominal (MXN)
29/11/2018	25 de diciembre de 2018	339,859,794.35
25 de diciembre de 2018	25 de enero de 2019	339,182,793.64
25 de enero de 2019	25 de febrero de 2019	338,504,773.35
25 de febrero de 2019	25 de marzo de 2019	337,825,733.48
25 de marzo de 2019	25 de abril de 2019	337,145,674.03
25 de abril de 2019	25 de mayo de 2019	336,464,595.00
25 de mayo de 2019	25 de junio de 2019	335,782,156.53
25 de junio de 2019	25 de julio de 2019	335,098,698.48
25 de julio de 2019	25 de agosto de 2019	334,413,880.99
25 de agosto de 2019	25 de septiembre de 2019	333,727,704.07
25 de septiembre de 2019	25 de octubre de 2019	333,040,507.57
25 de octubre de 2019	25 de noviembre de 2019	332,351,951.63
25 de noviembre de 2019	25 de diciembre de 2019	331,661,696.39
25 de diciembre de 2019	25 de enero de 2020	330,969,741.85
25 de enero de 2020	25 de febrero de 2020	330,276,427.87
25 de febrero de 2020	25 de marzo de 2020	329,581,414.59
25 de marzo de 2020	25 de abril de 2020	328,884,362.15
25 de abril de 2020	25 de mayo de 2020	328,185,610.41
25 de mayo de 2020	25 de junio de 2020	327,485,159.37
25 de junio de 2020	25 de julio de 2020	326,782,669.18
25 de julio de 2020	25 de agosto de 2020	326,078,139.83
25 de agosto de 2020	25 de septiembre de 2020	325,371,231.46
25 de septiembre de 2020	25 de octubre de 2020	324,661,944.07
25 de octubre de 2020	25 de noviembre de 2020	323,950,277.66
25 de noviembre de 2020	25 de diciembre de 2020	323,236,232.23
25 de diciembre de 2020	25 de enero de 2021	322,519,467.92
25 de enero de 2021	25 de febrero de 2021	321,799,644.88
25 de febrero de 2021	25 de marzo de 2021	321,077,102.96
25 de marzo de 2021	25 de abril de 2021	320,351,502.30
25 de abril de 2021	25 de mayo de 2021	319,622,503.04
25 de mayo de 2021	25 de junio de 2021	318,889,765.32
25 de junio de 2021	25 de julio de 2021	318,153,629.01

25 de julio de 2021	25 de agosto de 2021	317,413,414.38
25 de agosto de 2021	25 de septiembre de 2021	316,668,781.57
25 de septiembre de 2021	25 de octubre de 2021	315,919,730.58
25 de octubre de 2021	25 de noviembre de 2021	315,165,921.56
25 de noviembre de 2021	25 de diciembre de 2018	314,407,014.64
25 de diciembre de 2018	25 de enero de 2019	313,643,009.82
25 de enero de 2019	25 de febrero de 2019	312,872,887.53
25 de febrero de 2019	25 de marzo de 2019	312,096,987.62
25 de marzo de 2019	25 de abril de 2019	311,314,630.37
25 de abril de 2019	25 de mayo de 2019	310,525,136.07
25 de mayo de 2019	25 de junio de 2019	309,728,164.85
25 de junio de 2019	25 de julio de 2019	308,923,376.86
25 de julio de 2019	25 de agosto de 2019	308,110,432.23
25 de agosto de 2019	25 de septiembre de 2019	307,288,651.25
25 de septiembre de 2019	25 de octubre de 2019	306,457,354.19
25 de octubre de 2019	25 de noviembre de 2019	305,615,861.34
25 de noviembre de 2019	25 de diciembre de 2019	304,763,832.84
25 de diciembre de 2019	25 de enero de 2020	303,900,588.96
25 de enero de 2020	25 de febrero de 2020	303,025,449.99
25 de febrero de 2020	25 de marzo de 2020	302,137,736.21
25 de marzo de 2020	25 de abril de 2020	301,236,428.04
25 de abril de 2020	25 de mayo de 2020	300,321,185.61
25 de mayo de 2020	25 de junio de 2020	299,391,669.07
25 de junio de 2020	25 de julio de 2020	298,446,858.84
25 de julio de 2020	25 de agosto de 2020	297,486,075.20
25 de agosto de 2020	25 de septiembre de 2020	296,509,318.15
25 de septiembre de 2020	25 de octubre de 2020	295,515,568.11
25 de octubre de 2020	25 de noviembre de 2020	294,504,485.22

La presente Oferta es de carácter **irrevocable y en firme** desde el momento en el que el Estado la reciba y hasta las **10:45am** del día 17 de diciembre del 2018. Posteriormente, en caso de que Banco Santander no reciba noticia del fallo por parte del Estado, en los tiempos y términos establecidos en la Convocatoria, la misma quedará sin efectos.

En caso de que la presente Oferta quede sin efectos, y el Estado continúe en proceso de asignación de la subasta y sea de interés del mismo obtener la actualización de la Oferta, Banco Santander podrá proporcionar una nueva oferta a precios de mercado.

En términos de la Convocatoria, se adjunta al presente documento el Contrato Marco para Operaciones Financieras Derivadas, su Suplemento y Anexos de Opciones y Swaps, celebrados entre CIBANCO, S.A., Institución de Banca Múltiple en su carácter de Fiduciario en el Fideicomiso Público

de Contratación de Financiamientos, Sin Estructura, Maestro, y de Administración Número "CIB/3134" y Banco Santander.

Agradecemos la atención que se le brinde a la presente Oferta, quedando a la espera de la resolución por parte del Estado, y en el caso de ser lo suficientemente competitiva, de la asignación correspondiente a Banco Santander.

ATENTAMENTE,

**Banco Santander México S.A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Santander México**



DANIEL CARMONA PÉREZ
Representante Legal

LIZEL HERNÁNDEZ LOPEZ
Representante Legal

México, Ciudad de México, a 17 de diciembre de 2018.

GOBIERNO DEL ESTADO LIBRE Y SOBERANO DE OAXACA.
Secretaría de Finanzas.
PRESENTE

Atención: MTO. JORGE GALLARDO CASAS.
SECRETARIO DE FINANZAS

Ref.: "Oferta de Instrumento Derivado"

En nombre y representación de Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex, en atención a la Convocatoria a la licitación pública No. LA-920004980-E4-2018 para la contratación de instrumentos derivados para ciertos financiamientos existentes publicada a través de la Secretaría de Finanzas en fecha 12 de Diciembre de 2018, mediante la cual el Poder Ejecutivo del Estado Libre y Soberano de Oaxaca extiende la convocatoria a las instituciones integrantes del sistema financiero mexicano para participar en el proceso competitivo de la contratación de, entre otros, un Contrato de Intercambio de Tasas ("Swap"), con el propósito de mitigar riesgos de la tasa de interés asociada al mercado de dinero (TIIE 28 días), mismo que está relacionado con los contratos de apertura de crédito simple, de fecha 20 de noviembre de 2018, suscrito entre el Estado libre y Soberano de Oaxaca como acreditado (el "Estado") y Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo ("Banobras") como Acreditante hasta por la cantidades de: \$5,000'000,000.00 (Cinco mil millones de Pesos 00/100 M.N.) y con Registro "RPU" P20-1118103; \$2,155,440,832.93 (Dos mil ciento cincuenta y cinco millones cuatrocientos cuarenta mil ochocientos treinta y dos pesos 93/100 M.N.) y con Registro "RPU" P20-1118102; \$4,000'000,000.00 (Cuatro mil millones de Pesos 00/100 M.N.) y con Registro "RPU" P20-1118101.

Al igual estar relacionado con el contrato de apertura de crédito simple, de fecha 21 de noviembre de 2018, suscrito entre Banco Santander (México) S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander como Acreditante y el Estado libre y Soberano de Oaxaca como acreditado (el "Estado") hasta por la cantidades de: \$700'000,000.00 (Setecientos millones de Pesos 00/100 M.N.) y con Registro "RPU" P20-1118105.

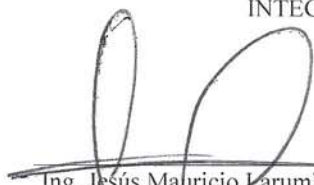
Al respecto le informo la cotización que a continuación se detalla:

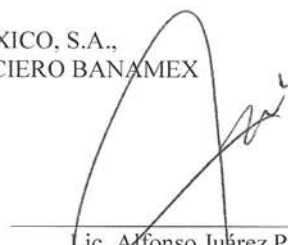
1. Características del producto.- Swap o intercambio de tasas, por un tiempo determinado.
2. Plazo Cobertura.-
Tramo 1.- 1,804 (un mil ochocientos cuatro) días a partir del 17 de Diciembre del 2018.
Tramo 2.- 1,699 (un mil seiscientos noventa y nueve) días a partir del 01 de Abril del 2019.
3. Fecha Terminación Cobertura.- 25 Noviembre de 2023.
4. Vigencia.- 1 (una) hora a partir de la presentación de la oferta
5. Activo Subyacente.- Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio 28 días (TIIE).
6. Saldo Insoluto.-
Tramo 1.- hasta \$8,220,440, 832.93 (Ocho mil doscientos veinte millones cuatrocientos cuarenta mil ochocientos treinta y dos pesos 93/100 M.N.) y conforme a los calendario de pagos.
Tramo 2.- hasta \$3,635, 000,000.00 (Tres mil seiscientos treinta y cinco millones de pesos 00/100 M.N.) y conforme a los calendarios de pagos.
7. Monto Asegurado.- \$6,156, 000,000.00 (Seis mil ciento cincuenta y seis millones de pesos 00/100 M.N.)
Incluyendo tramo 1 y 2 indistintamente.

8. La presente oferta se emite a las 10:00 horas del día 17 de Diciembre de 2018
9. Las propuestas abajo mencionadas tienen carácter de irrevocables durante la vigencia de la oferta.
10. Niveles.- Incluye Tramo 1 y Tramo 2

Gobierno del Estado de Oaxaca			
Secretaría de Finanzas / Convocatoria LA-920004980-E4-2018			
Fecha de Inicio		17-Diciembre-2018 01-Abril -2019	Fecha de Vencimiento 25-Noviembre-2023
Monto	Plazo	Cobertura	Tasa
6,156,000,000.00	1,804 días	Swap Plain Vanilla	9.1133%

Atentamente,
BANCO NACIONAL DE MÉXICO, S.A.,
INTEGRANTE DEL GRUPO FINANCIERO BANAMEX


Ing. Jesús Mauricio Larumbe Mendoza
Apoderado
Jesús Larumbe
Director
136 - 50


Lic. Alfonso Juárez Priana
Apoderado
ALFONSO JUAREZ PRIANA
SUBDIRECTOR 226-61
LIQ. LOCAL Y PBG CTES. TESORERIA

Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex ("CITIBANAMEX"), se complace en presentar la cotización presente. Los precios mencionados fueron obtenidos al día 17 de diciembre de 2018. En caso de que el Cliente pretenda celebrar la operación, se deberá de confirmar de manera telefónica, así como cumplir con los requisitos jurídicos aplicables, incluyendo de manera enunciativa, más no limitativa, con lo establecido en la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios, con las Condiciones Generales del Proceso Competitivo para la Contratación de un Instrumento Derivado tipo Swap, para Financiamientos hasta por la cantidad de \$11,855,440,832.93 (Once mil ochocientos cincuenta y cinco millones cuatrocientos cuarenta mil ochocientos treinta y dos pesos 93/100 M.N).

La presente cotización se emite a petición del solicitante, en el entendido de que el solicitante comprende los términos y condiciones de la operación ofrecida. Citibanamex no actúa como asesor respecto de la operación descrita. En caso de dudas, el solicitante deberá allegarse de la asesoría independiente fiscal, legal, contable y financiera necesaria para evaluar los alcances de la operación.

Los datos contenidos en la presente cotización constituyen información confidencial y no podrán ser divulgados sin el consentimiento previo y por escrito por parte de Citibanamex.

BANOBRAS 5,000

	Inicio	Vencimiento	Saldo Insoluto
1	17dic18	26dic18	4,942,924,936.20
2	26dic18	25ene19	4,933,009,428.77
3	25ene19	25feb19	4,923,079,092.57
4	25feb19	25mar19	4,913,133,927.60
5	25mar19	25abr19	4,903,168,990.93
6	25abr19	27may19	4,893,184,282.56
7	27may19	25jun19	4,883,179,802.49
8	25jun19	25jul19	4,873,160,493.65
9	25jul19	26ago19	4,863,116,470.18
10	26ago19	25sep19	4,853,052,675.01
11	25sep19	25oct19	4,842,969,108.14
12	25oct19	25nov19	4,832,865,769.57
13	25nov19	26dic19	4,822,732,773.45
14	26dic19	27ene20	4,812,580,005.63
15	27ene20	25feb20	4,802,402,523.18
16	25feb20	25mar20	4,792,200,326.12
17	25mar20	27abr20	4,781,973,414.43
18	27abr20	25may20	4,771,716,845.18
19	25may20	25jun20	4,761,435,561.32
20	25jun20	27jul20	4,751,124,619.90

	Inicio	Vencimiento	Saldo Insoluto
21	27jul20	25ago20	4,740,784,020.93
22	25ago20	25sep20	4,730,413,764.41
23	25sep20	26oct20	4,720,013,850.34
24	26oct20	25nov20	4,709,579,335.80
25	25nov20	28dic20	4,699,110,220.79
26	28dic20	25ene21	4,688,606,505.30
27	25ene21	25feb21	4,678,063,246.42
28	25feb21	25mar21	4,667,485,387.05
29	25mar21	26abr21	4,656,867,984.28
30	26abr21	25may21	4,646,211,038.12
31	25may21	25jun21	4,635,509,605.63
32	25jun21	26jul21	4,624,763,686.82
33	26jul21	25ago21	4,613,973,281.69
34	25ago21	27sep21	4,603,133,447.30
35	27sep21	25oct21	4,592,244,183.67
36	25oct21	25nov21	4,581,300,547.86
37	25nov21	27dic21	4,570,302,539.88
38	27dic21	25ene22	4,559,245,216.80
39	25ene22	25feb22	4,548,123,635.69
40	25feb22	25mar22	4,536,937,796.55

	Inicio	Vencimiento	Saldo Insoluto
41	25mar22	25abr22	4,525,677,813.54
42	25abr22	25may22	4,514,348,629.59
43	25may22	27jun22	4,502,940,358.83
44	27jun22	25jul22	4,491,453,001.27
45	25jul22	25ago22	4,479,876,671.07
46	25ago22	26sep22	4,468,211,368.22
47	26sep22	25oct22	4,456,447,206.87
48	25oct22	25nov22	4,444,584,187.02
49	25nov22	26dic22	4,432,612,422.82
50	26dic22	25ene23	4,420,531,914.28
51	25ene23	27feb23	4,408,327,832.61
52	27feb23	27mar23	4,396,000,177.82
53	27mar23	25abr23	4,383,544,006.99
54	25abr23	25may23	4,370,949,434.25
55	25may23	26jun23	4,358,211,516.69
56	26jun23	25jul23	4,345,330,254.31
57	25jul23	25ago23	4,332,295,761.25
58	25ago23	25sep23	4,319,103,094.59
59	25sep23	25oct23	4,305,747,311.41
60	25oct23	27nov23	4,292,223,468.79

BANOBRAS 2,155

	Inicio	Vencimiento	Saldo Insoluto
1	17dic18	26dic18	2,155,440,892.93
2	26dic18	25ene19	2,151,157,040.34
3	25ene19	25feb19	2,146,866,736.17
4	25feb19	25mar19	2,142,569,980.41
5	25mar19	25abr19	2,138,266,773.07
6	25abr19	27may19	2,133,957,114.14
7	27may19	25jun19	2,129,638,853.10
8	25jun19	25jul19	2,125,314,140.47
9	25jul19	26ago19	2,120,980,825.73
10	26ago19	25sep19	2,116,638,908.88
11	25sep19	25oct19	2,112,290,540.44
12	25oct19	25nov19	2,107,933,569.89
13	25nov19	26dic19	2,103,565,846.70
14	26dic19	27ene20	2,099,187,370.86
15	27ene20	25feb20	2,094,800,292.91
16	25feb20	25mar20	2,090,402,462.32
17	25mar20	27abr20	2,085,991,728.56
18	27abr20	25may20	2,081,570,242.16
19	25may20	25jun20	2,077,138,003.11
20	25jun20	27jul20	2,072,692,860.89

	Inicio	Vencimiento	Saldo Insoluto
21	27jul20	25ago20	2,068,234,815.50
22	25ago20	25sep20	2,063,761,716.41
23	25sep20	26oct20	2,059,273,563.62
24	26oct20	25nov20	2,054,770,357.14
25	25nov20	28dic20	2,050,252,096.96
26	28dic20	25ene21	2,045,716,632.55
27	25ene21	25feb21	2,041,161,813.38
28	25feb21	25mar21	2,036,589,789.99
29	25mar21	26abr21	2,031,998,411.84
30	26abr21	25may21	2,027,385,528.41
31	25may21	25jun21	2,022,748,989.16
32	25jun21	26jul21	2,018,090,944.63
33	26jul21	25ago21	2,013,407,093.76
34	25ago21	27sep21	2,008,695,286.02
35	27sep21	25oct21	2,003,955,521.41
36	25oct21	25nov21	1,999,185,649.40
37	25nov21	27dic21	1,994,383,519.47
38	27dic21	25ene22	1,989,549,131.61
39	25ene22	25feb22	1,984,676,034.24
40	25feb22	25mar22	1,979,766,377.89

	Inicio	Vencimiento	Saldo Insoluto
41	25mar22	25abr22	1,974,815,861.50
42	25abr22	25may22	1,969,820,184.01
43	25may22	27jun22	1,964,777,194.90
44	27jun22	25jul22	1,959,684,743.63
45	25jul22	25ago22	1,954,540,679.68
46	25ago22	26sep22	1,949,340,701.99
47	26sep22	25oct22	1,944,080,509.51
48	25oct22	25nov22	1,938,755,801.17
49	25nov22	26dic22	1,933,364,426.45
50	26dic22	25ene23	1,927,902,084.30
51	25ene23	27feb23	1,922,364,473.65
52	27feb23	27mar23	1,916,747,293.45
53	27mar23	25abr23	1,911,044,092.11
54	25abr23	25may23	1,905,252,719.11
55	25may23	26jun23	1,899,371,023.92
56	26jun23	25jul23	1,893,392,554.95
57	25jul23	25ago23	1,887,313,011.14
58	25ago23	25sep23	1,881,132,392.50
59	25sep23	25oct23	1,874,844,247.44
60	25oct23	27nov23	1,868,446,425.43

BANOBRAS 365

	Inicio	Vencimiento	Saldo Insoluto		Inicio	Vencimiento	Saldo Insoluto		Inicio	Vencimiento	Saldo Insoluto
1	17dic18	26dic18	365,000,000.00	21	27jul20	25ago20	351,218,345.48	41	25mar22	25abr22	336,454,836.02
2	26dic18	25ene19	364,322,999.29	22	25ago20	25sep20	350,511,437.11	42	25abr22	25may22	335,665,341.72
3	25ene19	25feb19	363,644,979.00	23	25sep20	26oct20	349,802,149.72	43	25may22	27jun22	334,868,370.50
4	25feb19	25mar19	362,965,939.13	24	26oct20	25nov20	349,090,483.31	44	27jun22	25jul22	334,063,582.51
5	25mar19	25abr19	362,285,879.68	25	25nov20	28dic20	348,376,437.88	45	25jul22	25ago22	333,250,637.88
6	25abr19	27may19	361,604,800.65	26	28dic20	25ene21	347,659,673.57	46	25ago22	26sep22	332,428,856.90
7	27may19	25jun19	360,922,362.18	27	25ene21	25feb21	346,939,850.53	47	26sep22	25oct22	331,597,559.84
8	25jun19	25jul19	360,238,904.13	28	25feb21	25mar21	346,217,308.61	48	25oct22	25nov22	330,756,066.99
9	25jul19	26ago19	359,554,086.64	29	25mar21	26abr21	345,491,707.95	49	25nov22	26dic22	329,904,038.49
10	26ago19	25sep19	358,867,909.72	30	26abr21	25may21	344,762,708.69	50	26dic22	25ene23	329,040,794.61
11	25sep19	25oct19	358,180,713.22	31	25may21	25jun21	344,029,970.97	51	25ene23	27feb23	328,165,655.64
12	25oct19	25nov19	357,492,157.28	32	25jun21	26jul21	343,293,834.66	52	27feb23	27mar23	327,277,941.86
13	25nov19	26dic19	356,801,902.04	33	26jul21	25ago21	342,553,620.03	53	27mar23	25abr23	326,376,633.69
14	26dic19	27ene20	356,109,947.50	34	25ago21	27sep21	341,808,987.22	54	25abr23	25may23	325,461,391.26
15	27ene20	25feb20	355,416,633.52	35	27sep21	25oct21	341,059,936.23	55	25may23	26jun23	324,531,874.72
16	25feb20	25mar20	354,721,620.24	36	25oct21	25nov21	340,306,127.21	56	26jun23	25jul23	323,587,064.49
17	25mar20	27abr20	354,024,567.80	37	25nov21	27dic21	339,547,220.29	57	25jul23	25ago23	322,626,280.85
18	27abr20	25may20	353,325,816.06	38	27dic21	25ene22	338,783,215.47	58	25ago23	25sep23	321,649,523.80
19	25may20	25jun20	352,625,365.02	39	25ene22	25feb22	338,013,093.18	59	25sep23	25oct23	320,655,773.76
20	25jun20	27jul20	351,922,874.83	40	25feb22	25mar22	337,237,193.27	60	25oct23	27nov23	319,644,690.87

SANTANDER 700

	Inicio	Vencimiento	Saldo Insoluto		Inicio	Vencimiento	Saldo Insoluto		Inicio	Vencimiento	Saldo Insoluto
1	17dic18	26dic18	700,000,000.00	21	27jul20	25ago20	671,614,300.00	41	25mar22	25abr22	641,206,300.00
2	26dic18	25ene19	698,605,600.00	22	25ago20	25sep20	670,158,300.00	42	25abr22	25may22	639,580,200.00
3	25ene19	25feb19	697,209,100.00	23	25sep20	26oct20	668,697,400.00	43	25may22	27jun22	637,938,700.00
4	25feb19	25mar19	695,810,500.00	24	26oct20	25nov20	667,231,600.00	44	27jun22	25jul22	636,281,100.00
5	25mar19	25abr19	694,409,800.00	25	25nov20	28dic20	665,760,900.00	45	25jul22	25ago22	634,606,700.00
6	25abr19	27may19	693,007,000.00	26	28dic20	25ene21	664,284,600.00	46	25ago22	26sep22	632,914,100.00
7	27may19	25jun19	691,601,400.00	27	25ene21	25feb21	662,802,000.00	47	26sep22	25oct22	631,201,900.00
8	25jun19	25jul19	690,193,700.00	28	25feb21	25mar21	661,313,800.00	48	25oct22	25nov22	629,468,700.00
9	25jul19	26ago19	688,783,200.00	29	25mar21	26abr21	659,819,300.00	49	25nov22	26dic22	627,713,800.00
10	26ago19	25sep19	687,369,900.00	30	26abr21	25may21	658,317,800.00	50	26dic22	25ene23	625,935,800.00
11	25sep19	25oct19	685,954,500.00	31	25may21	25jun21	656,808,600.00	51	25ene23	27feb23	624,133,300.00
12	25oct19	25nov19	684,536,300.00	32	25jun21	26jul21	655,292,400.00	52	27feb23	27mar23	622,304,900.00
13	25nov19	26dic19	683,114,600.00	33	26jul21	25ago21	653,767,800.00	53	27mar23	25abr23	620,448,500.00
14	26dic19	27ene20	681,689,400.00	34	25ago21	27sep21	652,234,100.00	54	25abr23	25may23	618,563,400.00
15	27ene20	25feb20	680,261,400.00	35	27sep21	25oct21	650,691,300.00	55	25may23	26jun23	616,648,900.00
16	25feb20	25mar20	678,829,900.00	36	25oct21	25nov21	649,138,700.00	56	26jun23	25jul23	614,702,900.00
17	25mar20	27abr20	677,394,200.00	37	25nov21	27dic21	647,575,600.00	57	25jul23	25ago23	612,724,000.00
18	27abr20	25may20	675,955,000.00	38	27dic21	25ene22	646,002,000.00	58	25ago23	25sep23	610,712,200.00
19	25may20	25jun20	674,512,300.00	39	25ene22	25feb22	644,415,800.00	59	25sep23	25oct23	608,665,400.00
20	25jun20	27jul20	673,065,400.00	40	25feb22	25mar22	642,817,700.00	60	25oct23	27nov23	606,582,900.00

Anexos.- Calendario de Créditos

BANOBRAS 3635

	Inicio	Vencimiento	Saldo Insoluto
1	01abr19	25abr19	3,635,000,000.00
2	25abr19	27may19	3,627,759,080.00
3	27may19	25jun19	3,620,507,255.00
4	25jun19	25jul19	3,613,244,525.00
5	25jul19	26ago19	3,605,970,890.00
6	26ago19	25sep19	3,598,686,350.00
7	25sep19	25oct19	3,591,387,270.00
8	25oct19	25nov19	3,584,077,285.00
9	25nov19	26dic19	3,576,752,760.00
10	26dic19	27ene20	3,569,413,695.00
11	27ene20	25feb20	3,562,063,725.00
12	25feb20	25mar20	3,554,699,215.00
13	25mar20	27abr20	3,547,316,530.00
14	27abr20	25may20	3,539,915,670.00
15	25may20	25jun20	3,532,500,270.00
16	25jun20	27jul20	3,525,066,695.00
17	27jul20	25ago20	3,517,611,310.00
18	25ago20	25sep20	3,510,137,750.00
19	25sep20	26oct20	3,502,646,015.00
20	26oct20	25nov20	3,495,132,470.00

	Inicio	Vencimiento	Saldo Insoluto
21	25nov20	28dic20	3,487,597,115.00
22	28dic20	25ene21	3,480,036,315.00
23	25ene21	25feb21	3,472,450,070.00
24	25feb21	25mar21	3,464,838,380.00
25	25mar21	26abr21	3,457,201,245.00
26	26abr21	25may21	3,449,535,030.00
27	25may21	25jun21	3,441,836,100.00
28	25jun21	26jul21	3,434,108,090.00
29	26jul21	25ago21	3,426,347,365.00
30	25ago21	27sep21	3,418,550,290.00
31	27sep21	25oct21	3,410,713,230.00
32	25oct21	25nov21	3,402,839,820.00
33	25nov21	27dic21	3,394,922,790.00
34	27dic21	25ene22	3,386,958,505.00
35	25ene22	25feb22	3,378,946,965.00
36	25feb22	25mar22	3,370,884,535.00
37	25mar22	25abr22	3,362,767,580.00
38	25abr22	25may22	3,354,596,100.00
39	25may22	27jun22	3,346,359,190.00
40	27jun22	25jul22	3,338,060,485.00

	Inicio	Vencimiento	Saldo Insoluto
41	25jul22	25ago22	3,329,692,715.00
42	25ago22	26sep22	3,321,248,610.00
43	26sep22	25oct22	3,312,724,535.00
44	25oct22	25nov22	3,304,116,855.00
45	25nov22	26dic22	3,295,421,935.00
46	26dic22	25ene23	3,286,632,505.00
47	25ene23	27feb23	3,277,741,295.00
48	27feb23	27mar23	3,268,741,035.00
49	27mar23	25abr23	3,259,628,090.00
50	25abr23	25may23	3,250,395,190.00
51	25may23	26jun23	3,241,035,065.00
52	26jun23	25jul23	3,231,540,445.00
53	25jul23	25ago23	3,221,900,425.00
54	25ago23	25sep23	3,212,111,370.00
55	25sep23	25oct23	3,202,169,645.00
56	25oct23	27nov23	3,192,064,345.00

Ciudad de México, a 17 de diciembre de 2018

Mtro. Jorge Gallardo Casas

Secretario de Finanzas

Gobierno del Estado Libre y Soberano de Oaxaca

Presente

Por medio de la presente, Banco Mercantil del Norte S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte presenta a usted una **Oferta en firme e irrevocable**, en respuesta a la Convocatoria de fecha 12 de diciembre de 2018 (la "Convocatoria"), para participar en el proceso competitivo de la contratación de los instrumentos derivados para mitigar riesgos de tasa de interés asociada al mercado de dinero de ciertos financiamientos contratados por el Estado Libre y Soberano de Oaxaca (el "Estado"), al tenor de los siguientes términos y condiciones:

Operación:	Instrumento Financiero Derivado de Intercambio de Flujos (SWAP) al amparo del Contrato Marco para Operaciones Financieras Derivadas que corresponda correspondiente al Tramo 1 .
Monto Asegurado:	Oferta para el Tramo 1: Hasta \$8,220,440,832.93 (Ocho mil doscientos veinte millones cuatrocientos cuarenta mil ochocientos treinta y dos pesos 93/100 M.N.)
Fecha de contratación	17 de diciembre de 2018
Fecha de Inicio de cómputo de pagos	17 de diciembre de 2018
Fecha de vencimiento	16 de diciembre de 2023 (El plazo es de aproximadamente 5 años equivalentes 1.825 días contados a partir de la Fecha de inicio)
Tabla de montos nominales	Conforme al Anexo 1 de la presente Oferta.
Tasa de interés Fija ofertada a cambio de la Tasa de Referencia	<u>8.9100</u> %
Tasa de Referencia	Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE) a plazo de 28 días
Recurso a Otorgar como Fuente de Pago del Financiamiento y del Instrumento Derivado	Conforme a lo establecido en el inciso i) de la Convocatoria. 

Banco Mercantil del Norte S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte, reitera que esta es una Oferta en firme e irrevocable, en términos de la fracción a) del numeral 10 de los Lineamientos de la Metodología para el Cálculo del Costo Financiero más Bajo de los Financiamientos y Obligaciones a contratar por parte de las Entidades Federativas, los Municipios y



sus Entes Públicos publicados el 25 de octubre de 2016 en el Diario Oficial de la Federación. En tal virtud, esta Oferta integra todos los conceptos y condiciones económicas y jurídicas para su instrumentación, es decir, no existirán condiciones adicionales.

Atentamente,

Banco Mercantil del Norte S.A., Institución de Banca Múltiple.
Grupo Financiero Banorte



Guillermo Paul Pérez Sandi Martínez
Apoderado Legal



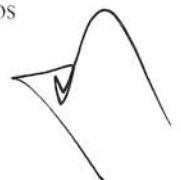
Sergio León Díaz
Apoderado Legal

Esta hoja de firmas corresponde a la Oferta que Banco Mercantil del Norte S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte, extiende en respuesta a la convocatoria de fecha 12 de diciembre de 2018, para participar en el proceso competitivo de la contratación de los instrumentos derivados para mitigar riesgos de tasa de interés asociada al mercado de dinero de ciertos financiamientos contratados por el Estado Libre y Soberano de Oaxaca.

Anexo 1

Financiamiento Banobras \$5,000 millones disposición 1					
Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Fecha de Pago	Nocional	Amortización	Moneda
lun 17-dic-18	mar 25-dic-18	mar 25-dic-18	2,907,977,392.82	5,833,402.65	MXN
mar 25-dic-18	vie 25-ene-19	vie 25-ene-19	2,902,143,990.17	5,842,126.58	MXN
vie 25-ene-19	lun 25-feb-19	lun 25-feb-19	2,896,301,863.59	5,850,850.51	MXN
lun 25-feb-19	lun 25-mar-19	lun 25-mar-19	2,890,451,013.08	5,862,482.42	MXN
lun 25-mar-19	jue 25-abr-19	jue 25-abr-19	2,884,588,530.65	5,874,114.33	MXN
jue 25-abr-19	sáb 25-may-19	sáb 25-may-19	2,878,714,416.32	5,885,746.24	MXN
sáb 25-may-19	mar 25-jun-19	mar 25-jun-19	2,872,828,670.07	5,894,470.18	MXN
mar 25-jun-19	jue 25-jul-19	jue 25-jul-19	2,866,934,199.90	5,909,010.06	MXN
jue 25-jul-19	dom 25-ago-19	dom 25-ago-19	2,861,025,189.84	5,920,641.97	MXN
dom 25-ago-19	mié 25-sep-19	mié 25-sep-19	2,855,104,547.87	5,932,273.88	MXN
mié 25-sep-19	vie 25-oct-19	vie 25-oct-19	2,849,172,273.98	5,943,905.79	MXN
vie 25-oct-19	lun 25-nov-19	lun 25-nov-19	2,843,228,368.19	5,961,353.66	MXN
lun 25-nov-19	mié 25-dic-19	mié 25-dic-19	2,837,267,014.54	5,972,985.56	MXN
mié 25-dic-19	sáb 25-ene-20	sáb 25-ene-20	2,831,294,028.97	5,987,525.45	MXN
sáb 25-ene-20	mar 25-feb-20	mar 25-feb-20	2,825,306,503.52	6,002,065.34	MXN
mar 25-feb-20	mié 25-mar-20	mié 25-mar-20	2,819,304,438.18	6,016,605.23	MXN
mié 25-mar-20	sáb 25-abr-20	sáb 25-abr-20	2,813,287,832.96	6,034,053.09	MXN
sáb 25-abr-20	lun 25-may-20	lun 25-may-20	2,807,253,779.87	6,048,592.98	MXN
lun 25-may-20	jue 25-jun-20	jue 25-jun-20	2,801,205,186.89	6,066,040.84	MXN
jue 25-jun-20	sáb 25-jul-20	sáb 25-jul-20	2,795,139,146.05	6,083,488.71	MXN
sáb 25-jul-20	mar 25-ago-20	mar 25-ago-20	2,789,055,657.34	6,100,936.57	MXN
mar 25-ago-20	vie 25-sep-20	vie 25-sep-20	2,782,954,720.77	6,118,384.43	MXN
vie 25-sep-20	dom 25-oct-20	dom 25-oct-20	2,776,836,336.34	6,138,740.28	MXN
dom 25-oct-20	mié 25-nov-20	mié 25-nov-20	2,770,697,596.06	6,159,096.12	MXN
mié 25-nov-20	vie 25-dic-20	vie 25-dic-20	2,764,538,499.94	6,179,451.96	MXN
vie 25-dic-20	lun 25-ene-21	lun 25-ene-21	2,758,359,047.98	6,202,715.78	MXN
lun 25-ene-21	jue 25-feb-21	jue 25-feb-21	2,752,156,332.20	6,223,071.62	MXN
jue 25-feb-21	jue 25-mar-21	jue 25-mar-21	2,745,933,260.58	6,246,335.44	MXN
jue 25-mar-21	dom 25-abr-21	dom 25-abr-21	2,739,686,925.14	6,269,599.26	MXN
dom 25-abr-21	mar 25-may-21	mar 25-may-21	2,733,417,325.89	6,295,771.06	MXN
mar 25-may-21	vie 25-jun-21	vie 25-jun-21	2,727,121,554.83	6,321,942.85	MXN
vie 25-jun-21	dom 25-jul-21	dom 25-jul-21	2,720,799,611.98	6,348,114.65	MXN
dom 25-jul-21	mié 25-ago-21	mié 25-ago-21	2,714,451,497.33	6,377,194.42	MXN
mié 25-ago-21	sáb 25-sep-21	sáb 25-sep-21	2,708,074,302.91	6,406,274.20	MXN
sáb 25-sep-21	lun 25-oct-21	lun 25-oct-21	2,701,668,028.71	6,438,261.95	MXN
lun 25-oct-21	jue 25-nov-21	jue 25-nov-21	2,695,229,766.76	6,470,249.70	MXN
jue 25-nov-21	sáb 25-dic-21	sáb 25-dic-21	2,688,759,517.06	6,505,145.43	MXN
sáb 25-dic-21	mar 25-ene-22	mar 25-ene-22	2,682,254,371.64	6,542,949.13	MXN
mar 25-ene-22	vie 25-feb-22	vie 25-feb-22	2,675,711,422.50	6,580,752.84	MXN
vie 25-feb-22	vie 25-mar-22	vie 25-mar-22	2,669,130,669.66	6,624,372.50	MXN
vie 25-mar-22	lun 25-abr-22	lun 25-abr-22	2,662,506,297.16	6,665,084.18	MXN
lun 25-abr-22	mié 25-may-22	mié 25-may-22	2,655,841,212.98	6,711,611.82	MXN
mié 25-may-22	sáb 25-jun-22	sáb 25-jun-22	2,649,129,601.15	6,758,139.46	MXN
sáb 25-jun-22	lun 25-jul-22	lun 25-jul-22	2,642,371,461.69	6,810,483.05	MXN
lun 25-jul-22	jue 25-ago-22	jue 25-ago-22	2,635,560,978.64	6,862,826.65	MXN
jue 25-ago-22	dom 25-sep-22	dom 25-sep-22	2,628,698,151.99	6,920,986.19	MXN
dom 25-sep-22	mar 25-oct-22	mar 25-oct-22	2,621,777,165.80	6,979,145.74	MXN
mar 25-oct-22	vie 25-nov-22	vie 25-nov-22	2,614,798,020.05	7,043,121.25	MXN
vie 25-nov-22	dom 25-dic-22	dom 25-dic-22	2,607,754,898.81	7,107,096.75	MXN
dom 25-dic-22	mié 25-ene-23	mié 25-ene-23	2,600,647,802.06	7,179,796.18	MXN
mié 25-ene-23	sáb 25-feb-23	sáb 25-feb-23	2,593,468,005.88	7,252,495.62	MXN
sáb 25-feb-23	sáb 25-mar-23	sáb 25-mar-23	2,586,215,510.26	7,328,103.03	MXN
sáb 25-mar-23	mar 25-abr-23	mar 25-abr-23	2,578,887,407.23	7,409,526.40	MXN
mar 25-abr-23	jue 25-may-23	jue 25-may-23	2,571,477,880.83	7,493,857.74	MXN
jue 25-may-23	dom 25-jun-23	dom 25-jun-23	2,563,984,023.09	7,578,189.09	MXN
dom 25-jun-23	mar 25-jul-23	mar 25-jul-23	2,556,405,834.01	7,668,336.38	MXN
mar 25-jul-23	vie 25-ago-23	vie 25-ago-23	2,548,737,497.62	7,761,391.66	MXN
vie 25-ago-23	lun 25-sep-23	lun 25-sep-23	2,540,976,105.96	7,857,354.92	MXN
lun 25-sep-23	mié 25-oct-23	mié 25-oct-23	2,533,118,751.05	7,956,226.15	MXN
mié 25-oct-23	sáb 25-nov-23	sáb 25-nov-23	2,525,162,524.90	8,052,189.40	MXN
sáb 25-nov-23	sáb 16-dic-23	sáb 16-dic-23	2,517,110,335.50	2,517,110,335.50	MXN

Esta hoja corresponde al Anexo 1 de la Oferta que Banco Mercantil del Norte S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte, extiende en respuesta a la convocatoria de fecha 12 de diciembre de 2018, para participar en el proceso competitivo de la contratación de los instrumentos derivados para mitigar riesgos de tasa de interés asociada al mercado de dinero de ciertos financiamientos contratados por el Estado Libre y Soberano de Oaxaca.

Financiamiento Banobras \$5,000 millones disposición 2					
Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Fecha de Pago	Nocional	Amortización	Moneda
lun 17-dic-18	mar 25-dic-18	mar 25-dic-18	2,034,947,547.36	4,082,104.78	MXN
mar 25-dic-18	vie 25-ene-19	vie 25-ene-19	2,030,865,442.58	4,088,209.62	MXN
vie 25-ene-19	lun 25-feb-19	lun 25-feb-19	2,026,777,232.96	4,094,314.47	MXN
lun 25-feb-19	lun 25-mar-19	lun 25-mar-19	2,022,682,918.49	4,102,454.26	MXN
lun 25-mar-19	jue 25-abr-19	jue 25-abr-19	2,018,580,464.23	4,110,594.05	MXN
jue 25-abr-19	sáb 25-may-19	sáb 25-may-19	2,014,469,870.19	4,118,733.84	MXN
sáb 25-may-19	mar 25-jun-19	mar 25-jun-19	2,010,351,136.35	4,124,838.68	MXN
mar 25-jun-19	jue 25-jul-19	jue 25-jul-19	2,006,226,297.67	4,135,013.42	MXN
jue 25-jul-19	dom 25-ago-19	dom 25-ago-19	2,002,091,284.26	4,143,153.21	MXN
dom 25-ago-19	mié 25-sep-19	mié 25-sep-19	1,997,948,131.05	4,151,293.00	MXN
mié 25-sep-19	vie 25-oct-19	vie 25-oct-19	1,993,796,838.06	4,159,432.79	MXN
vie 25-oct-19	lun 25-nov-19	lun 25-nov-19	1,989,637,405.27	4,171,642.47	MXN
lun 25-nov-19	mié 25-dic-19	mié 25-dic-19	1,985,465,762.80	4,179,782.26	MXN
mié 25-dic-19	sáb 25-ene-20	sáb 25-ene-20	1,981,285,980.53	4,189,957.00	MXN
sáb 25-ene-20	mar 25-feb-20	mar 25-feb-20	1,977,096,023.53	4,200,131.74	MXN
mar 25-feb-20	mié 25-mar-20	mié 25-mar-20	1,972,895,891.80	4,210,306.48	MXN
mié 25-mar-20	sáb 25-abr-20	sáb 25-abr-20	1,968,685,585.32	4,222,516.16	MXN
sáb 25-abr-20	lun 25-may-20	lun 25-may-20	1,964,463,069.16	4,232,690.90	MXN
lun 25-may-20	jue 25-jun-20	jue 25-jun-20	1,960,230,378.26	4,244,900.58	MXN
jue 25-jun-20	sáb 25-jul-20	sáb 25-jul-20	1,955,985,477.68	4,257,110.27	MXN
sáb 25-jul-20	mar 25-ago-20	mar 25-ago-20	1,951,728,367.41	4,269,319.95	MXN
mar 25-ago-20	vie 25-sep-20	vie 25-sep-20	1,947,459,047.45	4,281,529.64	MXN
vie 25-sep-20	dom 25-oct-20	dom 25-oct-20	1,943,177,517.81	4,295,774.27	MXN
dom 25-oct-20	mié 25-nov-20	mié 25-nov-20	1,938,881,743.54	4,310,018.91	MXN
mié 25-nov-20	vie 25-dic-20	vie 25-dic-20	1,934,571,724.64	4,324,263.54	MXN
vie 25-dic-20	lun 25-ene-21	lun 25-ene-21	1,930,247,461.10	4,340,543.12	MXN
lun 25-ene-21	jue 25-feb-21	jue 25-feb-21	1,925,906,917.98	4,354,787.75	MXN
jue 25-feb-21	jue 25-mar-21	jue 25-mar-21	1,921,552,130.23	4,371,067.33	MXN
jue 25-mar-21	dom 25-abr-21	dom 25-abr-21	1,917,181,062.90	4,387,346.91	MXN
dom 25-abr-21	mar 25-may-21	mar 25-may-21	1,912,793,715.99	4,405,661.44	MXN
mar 25-may-21	vie 25-jun-21	vie 25-jun-21	1,908,388,054.55	4,423,975.97	MXN
vie 25-jun-21	dom 25-jul-21	dom 25-jul-21	1,903,964,078.58	4,442,290.50	MXN
dom 25-jul-21	mié 25-ago-21	mié 25-ago-21	1,899,521,788.08	4,462,639.97	MXN
mié 25-ago-21	sáb 25-sep-21	sáb 25-sep-21	1,895,059,148.11	4,482,989.45	MXN
sáb 25-sep-21	lun 25-oct-21	lun 25-oct-21	1,890,576,158.66	4,505,373.87	MXN
lun 25-oct-21	jue 25-nov-21	jue 25-nov-21	1,886,070,784.79	4,527,758.29	MXN
jue 25-nov-21	sáb 25-dic-21	sáb 25-dic-21	1,881,543,026.50	4,552,177.66	MXN
sáb 25-dic-21	mar 25-ene-22	mar 25-ene-22	1,876,990,848.84	4,578,631.98	MXN
mar 25-ene-22	vie 25-feb-22	vie 25-feb-22	1,872,412,216.86	4,605,086.30	MXN
vie 25-feb-22	vie 25-mar-22	vie 25-mar-22	1,867,807,130.56	4,635,610.51	MXN
vie 25-mar-22	lun 25-abr-22	lun 25-abr-22	1,863,171,520.04	4,664,099.78	MXN
lun 25-abr-22	mié 25-may-22	mié 25-may-22	1,858,507,420.26	4,696,658.94	MXN
mié 25-may-22	sáb 25-jun-22	sáb 25-jun-22	1,853,810,761.32	4,729,218.10	MXN
sáb 25-jun-22	lun 25-jul-22	lun 25-jul-22	1,849,081,543.22	4,765,847.16	MXN
lun 25-jul-22	jue 25-ago-22	jue 25-ago-22	1,844,315,696.07	4,802,476.21	MXN
jue 25-ago-22	dom 25-sep-22	dom 25-sep-22	1,839,513,219.86	4,843,175.16	MXN
dom 25-sep-22	mar 25-oct-22	mar 25-oct-22	1,834,670,044.69	4,883,874.11	MXN
mar 25-oct-22	vie 25-nov-22	vie 25-nov-22	1,829,786,170.58	4,928,642.96	MXN
vie 25-nov-22	dom 25-dic-22	dom 25-dic-22	1,824,857,527.62	4,973,411.81	MXN
dom 25-dic-22	mié 25-ene-23	mié 25-ene-23	1,819,884,115.82	5,024,285.49	MXN
mié 25-ene-23	sáb 25-feb-23	sáb 25-feb-23	1,814,859,830.32	5,075,159.18	MXN
sáb 25-feb-23	sáb 25-mar-23	sáb 25-mar-23	1,809,784,671.14	5,128,067.82	MXN
sáb 25-mar-23	mar 25-abr-23	mar 25-abr-23	1,804,656,603.32	5,185,046.35	MXN
mar 25-abr-23	jue 25-may-23	jue 25-may-23	1,799,471,556.97	5,244,059.83	MXN
jue 25-may-23	dom 25-jun-23	dom 25-jun-23	1,794,227,497.14	5,303,073.31	MXN
dom 25-jun-23	mar 25-jul-23	mar 25-jul-23	1,788,924,423.83	5,366,156.68	MXN
mar 25-jul-23	vie 25-ago-23	vie 25-ago-23	1,783,558,267.15	5,431,275.00	MXN
vie 25-ago-23	lun 25-sep-23	lun 25-sep-23	1,778,126,992.14	5,498,428.27	MXN
lun 25-sep-23	mié 25-oct-23	mié 25-oct-23	1,772,628,563.87	5,567,616.49	MXN
mié 25-oct-23	sáb 25-nov-23	sáb 25-nov-23	1,767,060,947.38	5,634,769.76	MXN
sáb 25-nov-23	sáb 16-dic-23	sáb 16-dic-23	1,761,426,177.62	1,761,426,177.62	MXN

Esta hoja corresponde al Anexo I de la Oferta que Banco Mercantil del Norte S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte, extiende en respuesta a la convocatoria de fecha 12 de diciembre de 2018, para participar en el proceso competitivo de la contratación de los instrumentos derivados para mitigar riesgos de tasa de interés asociada al mercado de dinero de ciertos financiamientos contratados por el Estado Libre y Soberano de Oaxaca.

Financiamiento Banobras \$2,155 millones					
Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Fecha de Pago	Nocional	Amortización	Moneda
lun 17-dic-18	mar 25-dic-18	mar 25-dic-18	2,150,528,408.63	4,283,852.59	MXN
mar 25-dic-18	vie 25-ene-19	vie 25-ene-19	2,146,244,556.04	4,290,304.18	MXN
vie 25-ene-19	lun 25-feb-19	lun 25-feb-19	2,141,954,251.87	4,296,755.76	MXN
lun 25-feb-19	lun 25-mar-19	lun 25-mar-19	2,137,657,496.11	4,303,207.35	MXN
lun 25-mar-19	jue 25-abr-19	jue 25-abr-19	2,133,354,288.76	4,309,658.93	MXN
jue 25-abr-19	sáb 25-may-19	sáb 25-may-19	2,129,044,629.83	4,318,261.04	MXN
sáb 25-may-19	mar 25-jun-19	mar 25-jun-19	2,124,726,368.79	4,324,712.63	MXN
mar 25-jun-19	jue 25-jul-19	jue 25-jul-19	2,120,401,656.16	4,333,314.74	MXN
jue 25-jul-19	dom 25-ago-19	dom 25-ago-19	2,116,068,341.41	4,341,916.86	MXN
dom 25-ago-19	mié 25-sep-19	mié 25-sep-19	2,111,726,424.56	4,348,368.44	MXN
mié 25-sep-19	vie 25-oct-19	vie 25-oct-19	2,107,378,056.12	4,356,970.56	MXN
vie 25-oct-19	lun 25-nov-19	lun 25-nov-19	2,103,021,085.56	4,367,723.20	MXN
lun 25-nov-19	mié 25-dic-19	mié 25-dic-19	2,098,653,362.36	4,378,475.84	MXN
mié 25-dic-19	sáb 25-ene-20	sáb 25-ene-20	2,094,274,886.52	4,387,077.95	MXN
sáb 25-ene-20	mar 25-feb-20	mar 25-feb-20	2,089,887,808.57	4,397,830.60	MXN
mar 25-feb-20	mié 25-mar-20	mié 25-mar-20	2,085,489,977.97	4,410,733.77	MXN
mié 25-mar-20	sáb 25-abr-20	sáb 25-abr-20	2,081,079,244.21	4,421,486.41	MXN
sáb 25-abr-20	lun 25-may-20	lun 25-may-20	2,076,657,757.80	4,432,239.05	MXN
lun 25-may-20	jue 25-jun-20	jue 25-jun-20	2,072,225,518.75	4,445,142.22	MXN
jue 25-jun-20	sáb 25-jul-20	sáb 25-jul-20	2,067,780,376.53	4,458,045.39	MXN
sáb 25-jul-20	mar 25-ago-20	mar 25-ago-20	2,063,322,331.14	4,473,099.09	MXN
mar 25-ago-20	vie 25-sep-20	vie 25-sep-20	2,058,849,232.05	4,488,152.79	MXN
vie 25-sep-20	dom 25-oct-20	dom 25-oct-20	2,054,361,079.26	4,503,206.49	MXN
dom 25-oct-20	mié 25-nov-20	mié 25-nov-20	2,049,857,872.77	4,518,260.19	MXN
mié 25-nov-20	vie 25-dic-20	vie 25-dic-20	2,045,339,612.58	4,535,464.41	MXN
vie 25-dic-20	lun 25-ene-21	lun 25-ene-21	2,040,804,148.17	4,554,819.17	MXN
lun 25-ene-21	jue 25-feb-21	jue 25-feb-21	2,036,249,329.00	4,572,023.40	MXN
jue 25-feb-21	jue 25-mar-21	jue 25-mar-21	2,031,677,305.60	4,591,378.15	MXN
jue 25-mar-21	dom 25-abr-21	dom 25-abr-21	2,027,085,927.45	4,612,883.44	MXN
dom 25-abr-21	mar 25-may-21	mar 25-may-21	2,022,473,044.01	4,636,539.25	MXN
mar 25-may-21	vie 25-jun-21	vie 25-jun-21	2,017,836,504.76	4,658,044.53	MXN
vie 25-jun-21	dom 25-jul-21	dom 25-jul-21	2,013,178,460.23	4,683,850.87	MXN
dom 25-jul-21	mié 25-ago-21	mié 25-ago-21	2,008,494,609.36	4,711,807.74	MXN
mié 25-ago-21	sáb 25-sep-21	sáb 25-sep-21	2,003,782,801.61	4,739,764.61	MXN
sáb 25-sep-21	lun 25-oct-21	lun 25-oct-21	1,999,043,037.00	4,769,872.01	MXN
lun 25-oct-21	jue 25-nov-21	jue 25-nov-21	1,994,273,164.99	4,802,129.94	MXN
jue 25-nov-21	sáb 25-dic-21	sáb 25-dic-21	1,989,471,035.06	4,834,387.86	MXN
sáb 25-dic-21	mar 25-ene-22	mar 25-ene-22	1,984,636,647.19	4,873,097.37	MXN
mar 25-ene-22	vie 25-feb-22	vie 25-feb-22	1,979,763,549.82	4,909,656.36	MXN
vie 25-feb-22	vie 25-mar-22	vie 25-mar-22	1,974,853,893.46	4,950,516.40	MXN
vie 25-mar-22	lun 25-abr-22	lun 25-abr-22	1,969,903,377.06	4,995,677.49	MXN
lun 25-abr-22	mié 25-may-22	mié 25-may-22	1,964,907,699.57	5,042,989.12	MXN
mié 25-may-22	sáb 25-jun-22	sáb 25-jun-22	1,959,864,710.45	5,092,451.27	MXN
sáb 25-jun-22	lun 25-jul-22	lun 25-jul-22	1,954,772,259.18	5,144,063.95	MXN
lun 25-jul-22	jue 25-ago-22	jue 25-ago-22	1,949,628,195.23	5,199,977.69	MXN
jue 25-ago-22	dom 25-sep-22	dom 25-sep-22	1,944,428,217.54	5,260,192.49	MXN
dom 25-sep-22	mar 25-oct-22	mar 25-oct-22	1,939,168,025.05	5,324,708.34	MXN
mar 25-oct-22	vie 25-nov-22	vie 25-nov-22	1,933,843,316.71	5,391,374.72	MXN
vie 25-nov-22	dom 25-dic-22	dom 25-dic-22	1,928,451,941.99	5,462,342.16	MXN
dom 25-dic-22	mié 25-ene-23	mié 25-ene-23	1,922,989,599.83	5,537,610.65	MXN
mié 25-ene-23	sáb 25-feb-23	sáb 25-feb-23	1,917,451,989.18	5,617,180.20	MXN
sáb 25-feb-23	sáb 25-mar-23	sáb 25-mar-23	1,911,834,808.97	5,703,201.34	MXN
sáb 25-mar-23	mar 25-abr-23	mar 25-abr-23	1,906,131,607.64	5,791,373.00	MXN
mar 25-abr-23	jue 25-may-23	jue 25-may-23	1,900,340,234.63	5,881,695.20	MXN
jue 25-may-23	dom 25-jun-23	dom 25-jun-23	1,894,458,539.43	5,978,468.98	MXN
dom 25-jun-23	mar 25-jul-23	mar 25-jul-23	1,888,480,070.46	6,079,543.81	MXN
mar 25-jul-23	vie 25-ago-23	vie 25-ago-23	1,882,400,526.65	6,180,618.65	MXN
vie 25-ago-23	lun 25-sep-23	lun 25-sep-23	1,876,219,908.00	6,288,145.07	MXN
lun 25-sep-23	mié 25-oct-23	mié 25-oct-23	1,869,931,762.93	6,397,822.02	MXN
mié 25-oct-23	sáb 25-nov-23	sáb 25-nov-23	1,863,533,940.92	6,509,649.49	MXN
sáb 25-nov-23	sáb 16-dic-23	sáb 16-dic-23	1,857,024,291.42	1,857,024,291.42	MXN

Esta hoja corresponde al Anexo 1 de la Oferta que Banco Mercantil del Norte S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte, extiende en respuesta a la convocatoria de fecha 12 de diciembre de 2018, para participar en el proceso competitivo de la contratación de los instrumentos derivados para mitigar riesgos de tasa de interés asociada al mercado de dinero de ciertos financiamientos contratados por el Estado Libre y Soberano de Oaxaca.



Financiamiento Santander \$700 millones					
Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Fecha de Pago	Nocional	Amortización	Moneda
lun 17-dic-18	mar 25-dic-18	mar 25-dic-18	700,000,000.00	1,394,400.00	MXN
mar 25-dic-18	vie 25-ene-19	vie 25-ene-19	698,605,600.00	1,396,500.00	MXN
vie 25-ene-19	lun 25-feb-19	lun 25-feb-19	697,209,100.00	1,398,600.00	MXN
lun 25-feb-19	lun 25-mar-19	lun 25-mar-19	695,810,500.00	1,400,700.00	MXN
lun 25-mar-19	jue 25-abr-19	jue 25-abr-19	694,409,800.00	1,402,800.00	MXN
jue 25-abr-19	sáb 25-may-19	sáb 25-may-19	693,007,000.00	1,405,600.00	MXN
sáb 25-may-19	mar 25-jun-19	mar 25-jun-19	691,601,400.00	1,407,700.00	MXN
mar 25-jun-19	jue 25-jul-19	jue 25-jul-19	690,193,700.00	1,410,500.00	MXN
jue 25-jul-19	dom 25-ago-19	dom 25-ago-19	688,783,200.00	1,413,300.00	MXN
dom 25-ago-19	mié 25-sep-19	mié 25-sep-19	687,369,900.00	1,415,400.00	MXN
mié 25-sep-19	vie 25-oct-19	vie 25-oct-19	685,954,500.00	1,418,200.00	MXN
vie 25-oct-19	lun 25-nov-19	lun 25-nov-19	684,536,300.00	1,421,700.00	MXN
lun 25-nov-19	mié 25-dic-19	mié 25-dic-19	683,114,600.00	1,425,200.00	MXN
mié 25-dic-19	sáb 25-ene-20	sáb 25-ene-20	681,689,400.00	1,428,000.00	MXN
sáb 25-ene-20	mar 25-feb-20	mar 25-feb-20	680,261,400.00	1,431,500.00	MXN
mar 25-feb-20	mié 25-mar-20	mié 25-mar-20	678,829,900.00	1,435,700.00	MXN
mié 25-mar-20	sáb 25-abr-20	sáb 25-abr-20	677,394,200.00	1,439,200.00	MXN
sáb 25-abr-20	lun 25-may-20	lun 25-may-20	675,955,000.00	1,442,700.00	MXN
lun 25-may-20	jue 25-jun-20	jue 25-jun-20	674,512,300.00	1,446,900.00	MXN
jue 25-jun-20	sáb 25-jul-20	sáb 25-jul-20	673,065,400.00	1,451,100.00	MXN
sáb 25-jul-20	mar 25-ago-20	mar 25-ago-20	671,614,300.00	1,456,000.00	MXN
mar 25-ago-20	vie 25-sep-20	vie 25-sep-20	670,158,300.00	1,460,900.00	MXN
vie 25-sep-20	dom 25-oct-20	dom 25-oct-20	668,697,400.00	1,465,800.00	MXN
dom 25-oct-20	mié 25-nov-20	mié 25-nov-20	667,231,600.00	1,470,700.00	MXN
mié 25-nov-20	vie 25-dic-20	vie 25-dic-20	665,760,900.00	1,476,300.00	MXN
vie 25-dic-20	lun 25-ene-21	lun 25-ene-21	664,284,600.00	1,482,600.00	MXN
lun 25-ene-21	jue 25-feb-21	jue 25-feb-21	662,802,000.00	1,488,200.00	MXN
jue 25-feb-21	jue 25-mar-21	jue 25-mar-21	661,313,800.00	1,494,500.00	MXN
jue 25-mar-21	dom 25-abr-21	dom 25-abr-21	659,819,300.00	1,501,500.00	MXN
dom 25-abr-21	mar 25-may-21	mar 25-may-21	658,317,800.00	1,509,200.00	MXN
mar 25-may-21	vie 25-jun-21	vie 25-jun-21	656,808,600.00	1,516,200.00	MXN
vie 25-jun-21	dom 25-jul-21	dom 25-jul-21	655,292,400.00	1,524,600.00	MXN
dom 25-jul-21	mié 25-ago-21	mié 25-ago-21	653,767,800.00	1,533,700.00	MXN
mié 25-ago-21	sáb 25-sep-21	sáb 25-sep-21	652,234,100.00	1,542,800.00	MXN
sáb 25-sep-21	lun 25-oct-21	lun 25-oct-21	650,691,300.00	1,552,600.00	MXN
lun 25-oct-21	jue 25-nov-21	jue 25-nov-21	649,138,700.00	1,563,100.00	MXN
jue 25-nov-21	sáb 25-dic-21	sáb 25-dic-21	647,575,600.00	1,573,600.00	MXN
sáb 25-dic-21	mar 25-ene-22	mar 25-ene-22	646,002,000.00	1,586,200.00	MXN
mar 25-ene-22	vie 25-feb-22	vie 25-feb-22	644,415,800.00	1,598,100.00	MXN
vie 25-feb-22	vie 25-mar-22	vie 25-mar-22	642,817,700.00	1,611,400.00	MXN
vie 25-mar-22	lun 25-abr-22	lun 25-abr-22	641,206,300.00	1,626,100.00	MXN
lun 25-abr-22	mié 25-may-22	mié 25-may-22	639,580,200.00	1,641,500.00	MXN
mié 25-may-22	sáb 25-jun-22	sáb 25-jun-22	637,938,700.00	1,657,600.00	MXN
sáb 25-jun-22	lun 25-jul-22	lun 25-jul-22	636,281,100.00	1,674,400.00	MXN
lun 25-jul-22	jue 25-ago-22	jue 25-ago-22	634,606,700.00	1,692,600.00	MXN
jue 25-ago-22	dom 25-sep-22	dom 25-sep-22	632,914,100.00	1,712,200.00	MXN
dom 25-sep-22	mar 25-oct-22	mar 25-oct-22	631,201,900.00	1,733,200.00	MXN
mar 25-oct-22	vie 25-nov-22	vie 25-nov-22	629,468,700.00	1,754,900.00	MXN
vie 25-nov-22	dom 25-dic-22	dom 25-dic-22	627,713,800.00	1,778,000.00	MXN
dom 25-dic-22	mié 25-ene-23	mié 25-ene-23	625,935,800.00	1,802,500.00	MXN
mié 25-ene-23	sáb 25-feb-23	sáb 25-feb-23	624,133,300.00	1,828,400.00	MXN
sáb 25-feb-23	sáb 25-mar-23	sáb 25-mar-23	622,304,900.00	1,856,400.00	MXN
sáb 25-mar-23	mar 25-abr-23	mar 25-abr-23	620,448,500.00	1,885,100.00	MXN
mar 25-abr-23	jue 25-may-23	jue 25-may-23	618,563,400.00	1,914,500.00	MXN
jue 25-may-23	dom 25-jun-23	dom 25-jun-23	616,648,900.00	1,946,000.00	MXN
dom 25-jun-23	mar 25-jul-23	mar 25-jul-23	614,702,900.00	1,978,900.00	MXN
mar 25-jul-23	vie 25-ago-23	vie 25-ago-23	612,724,000.00	2,011,800.00	MXN
vie 25-ago-23	lun 25-sep-23	lun 25-sep-23	610,712,200.00	2,046,800.00	MXN
lun 25-sep-23	mié 25-oct-23	mié 25-oct-23	608,665,400.00	2,082,500.00	MXN
mié 25-oct-23	sáb 25-nov-23	sáb 25-nov-23	606,582,900.00	2,118,900.00	MXN
sáb 25-nov-23	sáb 16-dic-23	sáb 16-dic-23	604,464,000.00	604,464,000.00	MXN

Esta hoja corresponde al Anexo I de la Oferta que Banco Mercantil del Norte S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte, extiende en respuesta a la convocatoria de fecha 12 de diciembre de 2018, para participar en el proceso competitivo de la contratación de los instrumentos derivados para mitigar riesgos de tasa de interés asociada al mercado de dinero de ciertos financiamientos contratados por el Estado Libre y Soberano de Oaxaca.



Financiamiento Banobras \$4,000 millones Disposición 1					
Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Fecha de Pago	Nocional	Amortización	Moneda
lun 17-dic-18	mar 25-dic-18	mar 25-dic-18	339,859,794.18	677,000.71	MXN
mar 25-dic-18	vie 25-ene-19	vie 25-ene-19	339,182,793.47	678,020.29	MXN
vie 25-ene-19	lun 25-feb-19	lun 25-feb-19	338,504,773.18	679,039.87	MXN
lun 25-feb-19	lun 25-mar-19	lun 25-mar-19	337,825,733.31	680,059.45	MXN
lun 25-mar-19	jue 25-abr-19	jue 25-abr-19	337,145,673.86	681,079.03	MXN
jue 25-abr-19	sáb 25-may-19	sáb 25-may-19	336,464,594.83	682,438.47	MXN
sáb 25-may-19	mar 25-jun-19	mar 25-jun-19	335,782,156.37	683,458.05	MXN
mar 25-jun-19	jue 25-jul-19	jue 25-jul-19	335,098,698.32	684,817.49	MXN
jue 25-jul-19	dom 25-ago-19	dom 25-ago-19	334,413,880.83	686,176.92	MXN
dom 25-ago-19	mié 25-sep-19	mié 25-sep-19	333,727,703.91	687,196.50	MXN
mié 25-sep-19	vie 25-oct-19	vie 25-oct-19	333,040,507.41	688,555.94	MXN
vie 25-oct-19	lun 25-nov-19	lun 25-nov-19	332,351,951.46	690,255.24	MXN
lun 25-nov-19	mié 25-dic-19	mié 25-dic-19	331,661,696.22	691,954.54	MXN
mié 25-dic-19	sáb 25-ene-20	sáb 25-ene-20	330,969,741.68	693,313.98	MXN
sáb 25-ene-20	mar 25-feb-20	mar 25-feb-20	330,276,427.70	695,013.28	MXN
mar 25-feb-20	mié 25-mar-20	mié 25-mar-20	329,581,414.42	697,052.44	MXN
mié 25-mar-20	sáb 25-abr-20	sáb 25-abr-20	328,884,361.98	698,751.74	MXN
sáb 25-abr-20	lun 25-may-20	lun 25-may-20	328,185,610.25	700,451.04	MXN
lun 25-may-20	jue 25-jun-20	jue 25-jun-20	327,485,159.21	702,490.19	MXN
jue 25-jun-20	sáb 25-jul-20	sáb 25-jul-20	326,782,669.02	704,529.35	MXN
sáb 25-jul-20	mar 25-ago-20	mar 25-ago-20	326,078,139.66	706,908.37	MXN
mar 25-ago-20	vie 25-sep-20	vie 25-sep-20	325,371,231.29	709,287.39	MXN
vie 25-sep-20	dom 25-oct-20	dom 25-oct-20	324,661,943.90	711,666.41	MXN
dom 25-oct-20	mié 25-nov-20	mié 25-nov-20	323,950,277.49	714,045.43	MXN
mié 25-nov-20	vie 25-dic-20	vie 25-dic-20	323,236,232.06	716,764.31	MXN
vie 25-dic-20	lun 25-ene-21	lun 25-ene-21	322,519,467.76	719,823.04	MXN
lun 25-ene-21	jue 25-feb-21	jue 25-feb-21	321,799,644.71	722,541.92	MXN
jue 25-feb-21	jue 25-mar-21	jue 25-mar-21	321,077,102.79	725,600.66	MXN
jue 25-mar-21	dom 25-abr-21	dom 25-abr-21	320,351,502.13	728,999.26	MXN
dom 25-abr-21	mar 25-may-21	mar 25-may-21	319,622,502.87	732,737.72	MXN
mar 25-may-21	vie 25-jun-21	vie 25-jun-21	318,889,765.16	736,136.31	MXN
vie 25-jun-21	dom 25-jul-21	dom 25-jul-21	318,153,628.84	740,214.63	MXN
dom 25-jul-21	mié 25-ago-21	mié 25-ago-21	317,413,414.21	744,632.81	MXN
mié 25-ago-21	sáb 25-sep-21	sáb 25-sep-21	316,668,781.40	749,050.99	MXN
sáb 25-sep-21	lun 25-oct-21	lun 25-oct-21	315,919,730.42	753,809.02	MXN
lun 25-oct-21	jue 25-nov-21	jue 25-nov-21	315,165,921.39	758,906.92	MXN
jue 25-nov-21	sáb 25-dic-21	sáb 25-dic-21	314,407,014.47	764,004.82	MXN
sáb 25-dic-21	mar 25-ene-22	mar 25-ene-22	313,643,009.65	770,122.29	MXN
mar 25-ene-22	vie 25-feb-22	vie 25-feb-22	312,872,887.36	775,899.91	MXN
vie 25-feb-22	vie 25-mar-22	vie 25-mar-22	312,096,987.45	782,357.25	MXN
vie 25-mar-22	lun 25-abr-22	lun 25-abr-22	311,314,630.20	789,494.30	MXN
lun 25-abr-22	mié 25-may-22	mié 25-may-22	310,525,135.90	796,971.22	MXN
mié 25-may-22	sáb 25-jun-22	sáb 25-jun-22	309,728,164.68	804,787.99	MXN
sáb 25-jun-22	lun 25-jul-22	lun 25-jul-22	308,923,376.69	812,944.63	MXN
lun 25-jul-22	jue 25-ago-22	jue 25-ago-22	308,110,432.06	821,780.98	MXN
jue 25-ago-22	dom 25-sep-22	dom 25-sep-22	307,288,651.08	831,297.06	MXN
dom 25-sep-22	mar 25-oct-22	mar 25-oct-22	306,457,354.03	841,492.85	MXN
mar 25-oct-22	vie 25-nov-22	vie 25-nov-22	305,615,861.18	852,028.50	MXN
vie 25-nov-22	dom 25-dic-22	dom 25-dic-22	304,763,832.67	863,243.88	MXN
dom 25-dic-22	mié 25-ene-23	mié 25-ene-23	303,900,588.79	875,138.97	MXN
mié 25-ene-23	sáb 25-feb-23	sáb 25-feb-23	303,025,449.82	887,713.78	MXN
sáb 25-feb-23	sáb 25-mar-23	sáb 25-mar-23	302,137,736.04	901,308.17	MXN
sáb 25-mar-23	mar 25-abr-23	mar 25-abr-23	301,236,427.87	915,242.43	MXN
mar 25-abr-23	jue 25-may-23	jue 25-may-23	300,321,185.44	929,516.54	MXN
jue 25-may-23	dom 25-jun-23	dom 25-jun-23	299,391,668.90	944,810.23	MXN
dom 25-jun-23	mar 25-jul-23	mar 25-jul-23	298,446,858.68	960,783.64	MXN
mar 25-jul-23	vie 25-ago-23	vie 25-ago-23	297,486,075.04	976,757.05	MXN
vie 25-ago-23	lun 25-sep-23	lun 25-sep-23	296,509,317.99	993,750.04	MXN
lun 25-sep-23	mié 25-oct-23	mié 25-oct-23	295,515,567.95	1,011,082.89	MXN
mié 25-oct-23	sáb 25-nov-23	sáb 25-nov-23	294,504,485.06	1,028,755.60	MXN
sáb 25-nov-23	sáb 16-dic-23	sáb 16-dic-23	293,475,729.47	293,475,729.47	MXN

Esta hoja corresponde al Anexo 1 de la Oferta que Banco Mercantil del Norte S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte, extiende en respuesta a la convocatoria de fecha 12 de diciembre de 2018, para participar en el proceso competitivo de la contratación de los instrumentos derivados para mitigar riesgos de tasa de interés asociada al mercado de dinero de ciertos financiamientos contratados por el Estado Libre y Soberano de Oaxaca.



Ciudad de México, a 17 de diciembre de 2018

Mtro. Jorge Gallardo Casas

Secretario de Finanzas

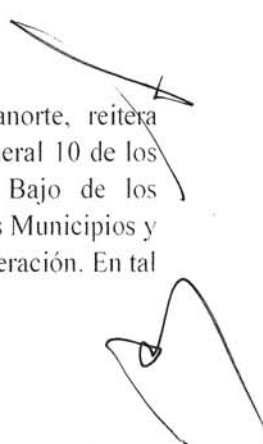
Gobierno del Estado Libre y Soberano de Oaxaca

P r e s e n t e

Por medio de la presente, Banco Mercantil del Norte S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte presenta a usted una **Oferta en firme e irrevocable**, en respuesta a la Convocatoria de fecha 12 de diciembre de 2018 (la "Convocatoria"), para participar en el proceso competitivo de la contratación de los instrumentos derivados para mitigar riesgos de tasa de interés asociada al mercado de dinero de ciertos financiamientos contratados por el Estado Libre y Soberano de Oaxaca (el "Estado"), al tenor de los siguientes términos y condiciones:

Operación:	Instrumento Financiero Derivado de Intercambio de Flujos (SWAP) al amparo del Contrato Marco para Operaciones Financieras Derivadas que corresponda correspondiente al Tramo 2 .
Monto Asegurado:	Oferta para el Tramo 2 : Hasta \$3,635,000,000.00 (Tres mil seiscientos treinta y cinco millones de pesos 00/100 M.N.)
Fecha de contratación	17 de diciembre de 2018
Fecha de Inicio de cómputo de pagos	1 de abril de 2019
Fecha de vencimiento	16 de diciembre de 2023 (El plazo es de 5 años aproximadamente equivalente a 1,720 días contados a partir de la Fecha de inicio)
Tabla de montos nocionales	Conforme al Anexo 1 de la presente Oferta.
Tasa de interés Fija ofertada a cambio de la Tasa de Referencia	<u>8.9800</u> %
Tasa de Referencia	Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE) a plazo de 28 días
Recurso a Otorgar como Fuente de Pago del Financiamiento y del Instrumento Derivado	Conforme a lo establecido en el inciso i) de la Convocatoria.

Banco Mercantil del Norte S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte, reitera que esta es una Oferta en firme e irrevocable, en términos de la fracción a) del numeral 10 de los Lineamientos de la Metodología para el Cálculo del Costo Financiero más Bajo de los Financiamientos y Obligaciones a contratar por parte de las Entidades Federativas, los Municipios y sus Entes Públicos publicados el 25 de octubre de 2016 en el Diario Oficial de la Federación. En tal



virtud, esta Oferta integra todos los conceptos y condiciones económicas y jurídicas para su instrumentación, es decir, no existirán condiciones adicionales.

Atentamente,

Banco Mercantil del Norte S.A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Banorte



Guillermo Paul Pérez Sandi Martínez
Apoderado Legal



Sergio León Díaz
Apoderado Legal

Esta hoja de firmas corresponde a la Oferta que Banco Mercantil del Norte S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte, extiende en respuesta a la convocatoria de fecha 12 de diciembre de 2018, para participar en el proceso competitivo de la contratación de los instrumentos derivados para mitigar riesgos de tasa de interés asociada al mercado de dinero de ciertos financiamientos contratados por el Estado Libre y Soberano de Oaxaca.



Anexo 1

Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Fecha de Pago	Nocional	Amortización	Moneda
01/04/2019	25/04/2019	25/04/2019	3,635,000,000.00	7,343,182.66	MXN
25/04/2019	25/05/2019	25/05/2019	3,627,656,817.34	7,357,839.71	MXN
25/05/2019	25/06/2019	25/06/2019	3,620,298,977.64	7,368,832.50	MXN
25/06/2019	25/07/2019	25/07/2019	3,612,930,145.14	7,383,489.55	MXN
25/07/2019	25/08/2019	25/08/2019	3,605,546,655.59	7,398,146.60	MXN
25/08/2019	25/09/2019	25/09/2019	3,598,148,508.99	7,409,139.39	MXN
25/09/2019	25/10/2019	25/10/2019	3,590,739,369.61	7,423,796.44	MXN
25/10/2019	25/11/2019	25/11/2019	3,583,315,573.17	7,442,117.75	MXN
25/11/2019	25/12/2019	25/12/2019	3,575,873,455.41	7,460,439.07	MXN
25/12/2019	25/01/2020	25/01/2020	3,568,413,016.35	7,475,096.12	MXN
25/01/2020	25/02/2020	25/02/2020	3,560,937,920.23	7,493,417.43	MXN
25/02/2020	25/03/2020	25/03/2020	3,553,444,502.80	7,515,403.01	MXN
25/03/2020	25/04/2020	25/04/2020	3,545,929,099.79	7,533,724.32	MXN
25/04/2020	25/05/2020	25/05/2020	3,538,395,375.47	7,552,045.64	MXN
25/05/2020	25/06/2020	25/06/2020	3,530,843,329.83	7,574,031.21	MXN
25/06/2020	25/07/2020	25/07/2020	3,523,269,298.62	7,596,016.79	MXN
25/07/2020	25/08/2020	25/08/2020	3,515,673,281.83	7,621,666.63	MXN
25/08/2020	25/09/2020	25/09/2020	3,508,051,615.20	7,647,316.47	MXN
25/09/2020	25/10/2020	25/10/2020	3,500,404,298.73	7,672,966.31	MXN
25/10/2020	25/11/2020	25/11/2020	3,492,731,332.42	7,698,616.15	MXN
25/11/2020	25/12/2020	25/12/2020	3,485,032,716.27	7,727,930.25	MXN
25/12/2020	25/01/2021	25/01/2021	3,477,304,786.02	7,760,908.62	MXN
25/01/2021	25/02/2021	25/02/2021	3,469,543,877.40	7,790,222.72	MXN
25/02/2021	25/03/2021	25/03/2021	3,461,753,654.69	7,823,201.08	MXN
25/03/2021	25/04/2021	25/04/2021	3,453,930,453.60	7,859,843.71	MXN
25/04/2021	25/05/2021	25/05/2021	3,446,070,609.89	7,900,150.60	MXN
25/05/2021	25/06/2021	25/06/2021	3,438,170,459.29	7,936,793.23	MXN
25/06/2021	25/07/2021	25/07/2021	3,430,233,666.06	7,980,764.38	MXN
25/07/2021	25/08/2021	25/08/2021	3,422,252,901.67	8,028,399.80	MXN
25/08/2021	25/09/2021	25/09/2021	3,414,224,501.87	8,076,035.22	MXN
25/09/2021	25/10/2021	25/10/2021	3,406,148,466.65	8,127,334.90	MXN
25/10/2021	25/11/2021	25/11/2021	3,398,021,131.76	8,182,298.84	MXN
25/11/2021	25/12/2021	25/12/2021	3,389,838,832.92	8,237,262.78	MXN
25/12/2021	25/01/2022	25/01/2022	3,381,601,570.14	8,303,219.51	MXN
25/01/2022	25/02/2022	25/02/2022	3,373,298,350.63	8,365,511.98	MXN
25/02/2022	25/03/2022	25/03/2022	3,364,932,838.65	8,435,132.97	MXN
25/03/2022	25/04/2022	25/04/2022	3,356,497,705.68	8,512,082.49	MXN
25/04/2022	25/05/2022	25/05/2022	3,347,985,623.19	8,592,696.27	MXN
25/05/2022	25/06/2022	25/06/2022	3,339,392,926.91	8,676,974.32	MXN
25/06/2022	25/07/2022	25/07/2022	3,330,715,952.60	8,764,916.62	MXN
25/07/2022	25/08/2022	25/08/2022	3,321,951,035.97	8,860,187.46	MXN
25/08/2022	25/09/2022	25/09/2022	3,313,090,848.52	8,962,786.82	MXN
25/09/2022	25/10/2022	25/10/2022	3,304,128,061.70	9,072,714.70	MXN
25/10/2022	25/11/2022	25/11/2022	3,295,055,347.00	9,186,306.85	MXN
25/11/2022	25/12/2022	25/12/2022	3,285,869,040.15	9,307,227.52	MXN
25/12/2022	25/01/2023	25/01/2023	3,276,561,812.64	9,435,476.72	MXN
25/01/2023	25/02/2023	25/02/2023	3,267,126,335.92	9,571,054.44	MXN
25/02/2023	25/03/2023	25/03/2023	3,257,555,281.48	9,717,624.95	MXN
25/03/2023	25/04/2023	25/04/2023	3,247,837,656.53	9,867,859.73	MXN
25/04/2023	25/05/2023	25/05/2023	3,237,969,796.80	10,021,758.77	MXN
25/05/2023	25/06/2023	25/06/2023	3,227,948,038.03	10,186,650.59	MXN
25/06/2023	25/07/2023	25/07/2023	3,217,761,387.44	10,358,870.94	MXN
25/07/2023	25/08/2023	25/08/2023	3,207,402,516.50	10,531,091.30	MXN
25/08/2023	25/09/2023	25/09/2023	3,196,871,425.20	10,714,304.44	MXN
25/09/2023	25/10/2023	25/10/2023	3,186,157,120.77	10,901,181.84	MXN
25/10/2023	25/11/2023	25/11/2023	3,175,255,938.93	11,091,723.50	MXN
25/11/2023	16/12/2023	16/12/2023	3,164,164,215.42	3,164,164,215.42	MXN

Esta hoja corresponde al Anexo 1 de la Oferta que Banco Mercantil del Norte S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte, extiende en respuesta a la convocatoria de fecha 12 de diciembre de 2018, para participar en el proceso competitivo de la contratación de los instrumentos derivados para mitigar riesgos de tasa de interés asociada al mercado de dinero de ciertos financiamientos contratados por el Estado Libre y Soberano de Oaxaca.

