

Oaxaca, Oaxaca a 28 de enero de 2021

Mtro. Vicente Mendoza Téllez Girón
Secretario de Finanzas
Gobierno del Estado de Oaxaca
P r e s e n t e

**Re. Oferta irrevocable para la Licitación Pública
 No. LA-OAX-DID-001-2021, Financiamiento Santander**

Banco Nacional de México S.A, representada por Ricardo Peña Ortiz y Francisco Javier Muñoz Cepeda, según se ha acreditado con la documentación escritura pública 55143 y 69065 (el "Banco"), enviada el 27 de enero a la Secretaría de Finanzas del Poder Ejecutivo (la "Secretaría"), en la Licitación Pública No. LA-OAX-DID-001-2021 convocada por el Estado Libre y Soberano de Oaxaca (el "Estado"), a través de la Secretaría, el 14 de enero de 2021 (la "Convocatoria"), presenta la siguiente Oferta para el instrumento derivado de intercambio de tasas de interés, de tasa variable a fija del tipo swap, con la finalidad de darle cobertura al Financiamiento Santander que se describe en la presente.

Los términos en mayúscula inicial que no se encuentren expresamente definidos en la presente tendrán el significado que se les atribuye en la Convocatoria.

El Banco manifiesta que la presente Oferta constituye una oferta en firme, vinculante e irrevocable, con una vigencia hasta la fecha y hora prevista en la Convocatoria, bajo los siguientes términos y condiciones:

1. Aspectos a Ofertar:

Tasa fija ofertada a cambio de la Tasa de Referencia (TIIE 28): 5.4860% (Nota: deberá expresarse en 4 decimales).

2. Características del Instrumento Derivado:

Tipo de Instrumento Derivado:	Instrumento derivado de intercambio de tasas de interés del tipo swap, para intercambiar la tasa variable de TIIE 28 a Tasa Fija.
Financiamiento al que está asociado:	La quinta disposición del Contrato de Apertura de Crédito Simple, de fecha 7 de febrero de 2020, celebrado con Banco Santander México, S.A., Institución de Banca Múltiple, hasta por la cantidad de \$1,000'000,000.00 (un mil millones de pesos 00/100 M.N.) (el " <u>Financiamiento Santander</u> ")
Monto a Asegurar:	La cantidad de \$59'672,041.81 (cincuenta y nueve millones seiscientos setenta y dos mil cuarenta y un pesos 81/100 M.N.), monto que corresponde a la quinta disposición del

	Financiamiento Santander. Lo anterior en el entendido que, en el caso que la solicitud de disposición entregada por el Estado sea por un monto menor, el Monto a Asegurar de la Confirmación correspondiente se ajustará en función del monto de la disposición.
Plazo:	5,207 (cinco mil doscientos siete) días, contados a partir de la Fecha de Inicio de la confirmación.
Fecha de Inicio del Instrumento Derivado:	El 29 de enero de 2021 (incluyéndolo).
Fecha de Terminación del Instrumento Derivado:	El 2 de mayo de 2035 (incluyéndolo).
Periodicidad de pago de los intereses:	Mensual, en la misma fecha que la Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito del Financiamiento Santander).
Oportunidad de entrega de los recursos:	En cada Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito del Financiamiento Santander), en el entendido que, en el caso que los diferenciales sean a favor del Estado, la contraparte deberá abonar los recursos correspondientes en la cuenta del Fideicomiso que para tales efectos le hubiere notificado el Estado, para que dichos recursos sean destinados al pago del Crédito en términos del Fideicomiso F/2004588.
Gastos Adicionales:	Sin Gastos Adicionales.
Gastos Adicionales Contingentes:	Los únicos Gastos Adicionales Contingentes serán aquellos que, en su caso, se generen por el rompimiento del instrumento derivado.

3. Características del Financiamiento.

Tipo de Contrato:	Contrato de Apertura de Crédito Simple
Fecha del Contrato de Crédito	7 de febrero de 2020
Monto Contratado	Hasta por la cantidad de \$1,000'000,000.00 (un mil millones de pesos 00/100 M.N.).
Tasa de Referencia:	Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio a 28 (veintiocho) días.

Periodicidad de pago de capital e intereses:	Mensual.
Perfil de amortización:	Amortizaciones mensuales, consecutivas y crecientes de capital que resulten bajo un método de pagos fijos, que incluirán capital e intereses. En términos del contrato de crédito y con la finalidad de generar pagos mensuales fijos, la tabla de amortización se determinará a partir del valor del swap, conforme a la Hoja de Cálculo para la Determinación de la Tabla de Amortización del Financiamiento Santander que se adjunta como Anexo 1 .
Fuente de Pago:	El 7.43% (siete punto cuarenta y tres por ciento) del FAFEF, previsto en los artículos 25, fracción VIII, 46 al 49 de la Ley de Coordinación Fiscal y, en su caso, cualquier otro derecho o ingreso que en el futuro lo sustituya, modifique y/o complemente (el " <u>Porcentaje de FAFEF</u> "), el cual equivale a la cantidad anual de \$149'692,063.48 (ciento cuarenta y nueve millones seiscientos noventa y dos mil sesenta y tres pesos 48/100 M.N.) del FAFEF del ejercicio fiscal 2020, año de contratación del financiamiento, conforme a la prelación prevista en el Contrato del Fideicomiso F/2004588.
Mecanismo de fuente de pago:	El Contrato de Fideicomiso Irrevocable de Administración y Fuente de Pago F/2004588, celebrado por el Estado como Fideicomitente y Fideicomisario en Segundo Lugar y Santander como Fiduciario, de fecha 6 de febrero de 2020.
Clave de Inscripción el Registro Estatal:	002-AF-2020
Clave de Inscripción en el Registro Público Único:	A20-0220007
Registro del Fideicomiso F/2004588:	01

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

- (a) Es una sociedad mexicana, autorizada para operar como institución de crédito y, en términos de sus estatutos sociales o por su ley orgánica o de creación, según resulte aplicable, se encuentra dentro de su objeto celebrar operaciones financieras de Instrumentos Derivados.
- (b) Ha acreditado previamente las facultades de sus representantes que suscriben la Oferta y, en caso de resultar ganadores, la Confirmación correspondiente.

- (c) Cuenta con un contrato marco, suplemento de operaciones financieras y, en su caso, el Anexo swap con el Estado, firmado y vigente.
- (d) Sus órganos internos competentes autorizaron la Oferta en los términos contenidos en el presente documento, la cual constituye una Oferta en firme, vinculante e irrevocable, con una vigencia a partir de la fecha del Acto de Presentación y Apertura de Propuestas de la Licitación Pública hasta la fecha y hora prevista para la celebración del Instrumento Derivado.
- (e) No ha comentado con otras instituciones financieras el alcance y términos de la Oferta, ni en forma alguna se ha puesto de acuerdo con otras instituciones financieras competidoras respecto de su participación en la Licitación Pública.
- (f) Su representante tiene facultades suficientes para representarlo y presentar la presente Oferta, las cuales no le han sido revocadas, modificadas o limitadas en forma alguna.
- (g) No se encuentra impedido para contratar con el Estado, de conformidad con la normatividad aplicable.

Se adjuntan los siguientes documentos: (i) la tabla de amortización del Financiamiento como **Anexo 1**, (ii) copia del contrato marco y, en su caso, del suplemento y del anexo swap, como **Anexo 2**, (iii) copia de la identificación oficial vigente del representante que suscribe la Oferta y, en caso de ser diferente, de quien confirmará el Instrumento Derivado, como **Anexo 3**, y (iv) la Carta de Certificación de Firmas debidamente requisitada para, en caso de resultar ganador, se adjunte a la Solicitud de Inscripción del Swap en el Fideicomiso F/2004588, como **Anexo 4**.

4. Información de contacto del Banco.

El Banco señala los siguientes datos de contacto, para efectos de cualquier notificación en relación con la Licitación Pública.

Domicilio: Blvd. Adolfo Lopez Mateos 1750 Ote | 4º. Piso Edificio Suc. La Torre | Col. Los Gavilanes | CP 37270 | León, Guanajuato
Teléfono: 55.2262.8334
En atención a: Oscar Velazquez Frausto
Correo electrónico: oscar.velazquezfrausto@citi.com

Atentamente,
BANCO NACIONAL DE MEXICOS S.A.


Ricardo Peña Ortiz
Representante legal

Ricardo Peña Ortiz
Tesorería y Mercados
175 - 46

Atentamente,
BANCO NACIONAL DE MEXICO


Francisco Javier Muñoz Cepeda
Representante legal

Licitación Pública No. LA-OAX-DID-001-2021 para la Contratación de SWAP del Estado de Oaxaca
Hoja de Cálculo para la determinación de la Tabla de Amortización del Financiamiento Santander

Indicador	
Check	

Monto para Inversión	58,128,301.35
Fondo de Reserva	1,543,740.46
Monto de la disposición	59,672,041.81

CITIBANAMEX	
Tasa SWAP	5.5230%
Sobretasa	0.29%
Tasa fija	5.81%

Periodo	Fecha	Saldo inicial	Amortización	Intereses	Servicio de la deuda	Saldo final
	29-ene-21	59,672,041.81				
1	05-feb-21	59,672,041.81	445,266.82	67,447.64	\$512,714.46	59,226,774.99
2	05-mar-21	59,226,774.99	244,937.05	267,777.41	\$512,714.46	58,981,837.94
3	05-abr-21	58,981,837.94	217,472.68	295,241.78	\$512,714.46	58,764,365.26
4	05-may-21	58,764,365.26	228,050.08	284,664.38	\$512,714.46	58,536,315.18
5	05-jun-21	58,536,315.18	219,702.80	293,011.66	\$512,714.46	58,316,612.38
6	05-jul-21	58,316,612.38	230,219.07	282,495.39	\$512,714.46	58,086,393.31
7	05-ago-21	58,086,393.31	221,954.95	290,759.51	\$512,714.46	57,864,438.37
8	05-sep-21	57,864,438.37	223,065.98	289,648.48	\$512,714.46	57,641,372.39
9	05-oct-21	57,641,372.39	233,490.05	279,224.41	\$512,714.46	57,407,882.34
10	05-nov-21	57,407,882.34	225,351.33	287,363.13	\$512,714.46	57,182,531.01
11	05-dic-21	57,182,531.01	235,712.75	277,001.71	\$512,714.46	56,946,818.26
12	05-ene-22	56,946,818.26	227,659.25	285,055.21	\$512,714.46	56,719,159.01
13	05-feb-22	56,719,159.01	228,798.83	283,915.63	\$512,714.46	56,490,360.18
14	05-mar-22	56,490,360.18	257,308.99	255,405.47	\$512,714.46	56,233,051.19
15	05-abr-22	56,233,051.19	231,232.11	281,482.35	\$512,714.46	56,001,819.08
16	05-may-22	56,001,819.08	241,432.31	271,282.15	\$512,714.46	55,760,386.78
17	05-jun-22	55,760,386.78	233,598.10	279,116.36	\$512,714.46	55,526,788.68
18	05-jul-22	55,526,788.68	243,733.44	268,981.02	\$512,714.46	55,283,055.24
19	05-ago-22	55,283,055.24	235,987.45	276,727.01	\$512,714.46	55,047,067.79
20	05-sep-22	55,047,067.79	237,168.72	275,545.74	\$512,714.46	54,809,899.07
21	05-oct-22	54,809,899.07	247,206.17	265,508.29	\$512,714.46	54,562,692.90
22	05-nov-22	54,562,692.90	239,593.32	273,121.14	\$512,714.46	54,323,099.58
23	05-dic-22	54,323,099.58	249,564.31	263,150.15	\$512,714.46	54,073,535.27
24	05-ene-23	54,073,535.27	242,041.87	270,672.59	\$512,714.46	53,831,493.40
25	05-feb-23	53,831,493.40	243,253.44	269,461.02	\$512,714.46	53,588,239.96
26	05-mar-23	53,588,239.96	270,430.12	242,284.34	\$512,714.46	53,317,809.85
27	05-abr-23	53,317,809.85	245,824.76	266,889.70	\$512,714.46	53,071,985.09
28	05-may-23	53,071,985.09	255,624.92	257,089.54	\$512,714.46	52,816,360.17
29	05-jun-23	52,816,360.17	248,334.83	264,379.63	\$512,714.46	52,568,025.34
30	05-jul-23	52,568,025.34	258,066.18	254,648.28	\$512,714.46	52,309,959.16
31	05-ago-23	52,309,959.16	250,869.69	261,844.77	\$512,714.46	52,059,089.47
32	05-sep-23	52,059,089.47	252,125.46	260,589.00	\$512,714.46	51,806,964.01
33	05-oct-23	51,806,964.01	261,752.89	250,961.57	\$512,714.46	51,545,211.12
34	05-nov-23	51,545,211.12	254,697.75	258,016.71	\$512,714.46	51,290,513.37
35	05-dic-23	51,290,513.37	264,254.66	248,459.80	\$512,714.46	51,026,258.71
36	05-ene-24	51,026,258.71	257,295.44	255,419.02	\$512,714.46	50,768,963.28
37	05-feb-24	50,768,963.28	258,583.36	254,131.10	\$512,714.46	50,510,379.92
38	05-mar-24	50,510,379.92	276,189.78	236,524.68	\$512,714.46	50,234,190.14
39	05-abr-24	50,234,190.14	261,260.24	251,454.22	\$512,714.46	49,972,929.90
40	05-may-24	49,972,929.90	270,637.26	242,077.20	\$512,714.46	49,702,292.64
41	05-jun-24	49,702,292.64	263,922.73	248,791.73	\$512,714.46	49,438,369.91
42	05-jul-24	49,438,369.91	273,226.76	239,487.70	\$512,714.46	49,165,143.15
43	05-ago-24	49,165,143.15	266,611.51	246,102.95	\$512,714.46	48,898,531.64
44	05-sep-24	48,898,531.64	267,946.07	244,768.39	\$512,714.46	48,630,585.57
45	05-oct-24	48,630,585.57	277,139.80	235,574.66	\$512,714.46	48,353,445.77
46	05-nov-24	48,353,445.77	270,674.57	242,039.89	\$512,714.46	48,082,771.21
47	05-dic-24	48,082,771.21	279,793.50	232,920.96	\$512,714.46	47,802,977.71
48	05-ene-25	47,802,977.71	273,430.02	239,284.44	\$512,714.46	47,529,547.69
49	05-feb-25	47,529,547.69	274,798.71	237,915.75	\$512,714.46	47,254,748.98
50	05-mar-25	47,254,748.98	299,065.24	213,649.22	\$512,714.46	46,955,683.74
51	05-abr-25	46,955,683.74	277,671.26	235,043.20	\$512,714.46	46,678,012.48
52	05-may-25	46,678,012.48	286,598.39	226,116.07	\$512,714.46	46,391,414.09
53	05-jun-25	46,391,414.09	280,495.79	232,218.67	\$512,714.46	46,110,918.30
54	05-jul-25	46,110,918.30	289,345.49	223,368.97	\$512,714.46	45,821,572.81
55	05-ago-25	45,821,572.81	283,348.21	229,366.25	\$512,714.46	45,538,224.60
56	05-sep-25	45,538,224.60	284,766.55	227,947.91	\$512,714.46	45,253,458.06
57	05-oct-25	45,253,458.06	293,499.17	219,215.29	\$512,714.46	44,959,958.89
58	05-nov-25	44,959,958.89	287,661.14	225,053.32	\$512,714.46	44,672,297.75
59	05-dic-25	44,672,297.75	296,314.40	216,400.06	\$512,714.46	44,375,983.35
60	05-ene-26	44,375,983.35	290,584.31	222,130.15	\$512,714.46	44,085,399.04
61	05-feb-26	44,085,399.04	292,038.87	220,675.59	\$512,714.46	43,793,360.17
62	05-mar-26	43,793,360.17	314,714.95	197,999.51	\$512,714.46	43,478,645.22
63	05-abr-26	43,478,645.22	295,076.06	217,638.40	\$512,714.46	43,183,569.16
64	05-may-26	43,183,569.16	303,526.05	209,188.41	\$512,714.46	42,880,043.11
65	05-jun-26	42,880,043.11	298,072.45	214,642.01	\$512,714.46	42,581,970.67
66	05-jul-26	42,581,970.67	306,440.30	206,274.16	\$512,714.46	42,275,530.37
67	05-ago-26	42,275,530.37	301,098.42	211,616.04	\$512,714.46	41,974,431.95
68	05-sep-26	41,974,431.95	302,605.61	210,108.85	\$512,714.46	41,671,826.34

69	05-oct-26	41,671,826.34	310,849.19	201,865.27	\$512,714.46	41,360,977.15
70	05-nov-26	41,360,977.15	305,676.34	207,038.12	\$512,714.46	41,055,300.81
71	05-dic-26	41,055,300.81	313,835.74	198,878.72	\$512,714.46	40,741,465.07
72	05-ene-27	40,741,465.07	308,777.40	203,937.06	\$512,714.46	40,432,687.67
73	05-feb-27	40,432,687.67	310,323.03	202,391.43	\$512,714.46	40,122,364.64
74	05-mar-27	40,122,364.64	331,312.33	181,402.13	\$512,714.46	39,791,052.31
75	05-abr-27	39,791,052.31	313,534.82	199,179.64	\$512,714.46	39,477,517.50
76	05-may-27	39,477,517.50	321,478.79	191,235.67	\$512,714.46	39,156,038.71
77	05-jun-27	39,156,038.71	316,713.47	196,000.99	\$512,714.46	38,839,325.24
78	05-jul-27	38,839,325.24	324,570.30	188,144.16	\$512,714.46	38,514,754.94
79	05-ago-27	38,514,754.94	319,923.50	192,790.96	\$512,714.46	38,194,831.44
80	05-sep-27	38,194,831.44	321,524.93	191,189.53	\$512,714.46	37,873,306.51
81	05-oct-27	37,873,306.51	329,249.85	183,464.61	\$512,714.46	37,544,056.66
82	05-nov-27	37,544,056.66	324,782.47	187,931.99	\$512,714.46	37,219,274.19
83	05-dic-27	37,219,274.19	332,418.09	180,296.37	\$512,714.46	36,886,856.10
84	05-ene-28	36,886,856.10	328,072.18	184,642.28	\$512,714.46	36,558,783.92
85	05-feb-28	36,558,783.92	329,714.39	183,000.07	\$512,714.46	36,229,069.54
86	05-mar-28	36,229,069.54	343,064.80	169,649.66	\$512,714.46	35,886,004.74
87	05-abr-28	35,886,004.74	333,082.08	179,632.38	\$512,714.46	35,552,922.66
88	05-may-28	35,552,922.66	340,490.18	172,224.28	\$512,714.46	35,212,432.48
89	05-jun-28	35,212,432.48	336,453.74	176,260.72	\$512,714.46	34,875,978.74
90	05-jul-28	34,875,978.74	343,769.41	168,945.05	\$512,714.46	34,532,209.33
91	05-ago-28	34,532,209.33	339,858.69	172,855.77	\$512,714.46	34,192,350.64
92	05-sep-28	34,192,350.64	341,559.90	171,154.56	\$512,714.46	33,850,790.74
93	05-oct-28	33,850,790.74	348,735.59	163,978.87	\$512,714.46	33,502,055.15
94	05-nov-28	33,502,055.15	345,015.27	167,699.19	\$512,714.46	33,157,039.88
95	05-dic-28	33,157,039.88	352,096.23	160,618.23	\$512,714.46	32,804,943.66
96	05-ene-29	32,804,943.66	348,504.76	164,209.70	\$512,714.46	32,456,438.90
97	05-feb-29	32,456,438.90	350,249.25	162,465.21	\$512,714.46	32,106,189.65
98	05-mar-29	32,106,189.65	367,555.24	145,159.22	\$512,714.46	31,738,634.41
99	05-abr-29	31,738,634.41	353,842.32	158,872.14	\$512,714.46	31,384,792.09
100	05-may-29	31,384,792.09	360,681.30	152,033.16	\$512,714.46	31,024,110.79
101	05-jun-29	31,024,110.79	357,418.96	155,295.50	\$512,714.46	30,666,691.83
102	05-jul-29	30,666,691.83	364,159.89	148,554.57	\$512,714.46	30,302,531.94
103	05-ago-29	30,302,531.94	361,030.93	151,683.53	\$512,714.46	29,941,501.01
104	05-sep-29	29,941,501.01	362,838.12	149,876.34	\$512,714.46	29,578,662.90
105	05-oct-29	29,578,662.90	369,430.49	143,283.97	\$512,714.46	29,209,232.41
106	05-nov-29	29,209,232.41	366,503.59	146,210.87	\$512,714.46	28,842,728.82
107	05-dic-29	28,842,728.82	372,995.47	139,718.99	\$512,714.46	28,469,733.35
108	05-ene-30	28,469,733.35	370,205.26	142,509.20	\$512,714.46	28,099,528.09
109	05-feb-30	28,099,528.09	372,058.37	140,656.09	\$512,714.46	27,727,469.72
110	05-mar-30	27,727,469.72	387,352.41	125,362.05	\$512,714.46	27,340,117.31
111	05-abr-30	27,340,117.31	375,859.71	136,854.75	\$512,714.46	26,964,257.60
112	05-may-30	26,964,257.60	382,095.10	130,619.36	\$512,714.46	26,582,162.50
113	05-jun-30	26,582,162.50	379,653.75	133,060.71	\$512,714.46	26,202,508.75
114	05-jul-30	26,202,508.75	385,785.14	126,929.32	\$512,714.46	25,816,723.62
115	05-ago-30	25,816,723.62	383,485.26	129,229.20	\$512,714.46	25,433,238.36
116	05-sep-30	25,433,238.36	385,404.85	127,309.61	\$512,714.46	25,047,833.51
117	05-oct-30	25,047,833.51	391,378.58	121,335.88	\$512,714.46	24,656,454.93
118	05-nov-30	24,656,454.93	389,293.15	123,421.31	\$512,714.46	24,267,161.78
119	05-dic-30	24,267,161.78	395,160.28	117,554.18	\$512,714.46	23,872,001.50
120	05-ene-31	23,872,001.50	393,219.84	119,494.62	\$512,714.46	23,478,781.66
121	05-feb-31	23,478,781.66	395,188.16	117,526.30	\$512,714.46	23,083,593.50
122	05-mar-31	23,083,593.50	408,348.40	104,366.06	\$512,714.46	22,675,245.10
123	05-abr-31	22,675,245.10	399,210.37	113,504.09	\$512,714.46	22,276,034.73
124	05-may-31	22,276,034.73	404,805.64	107,908.82	\$512,714.46	21,871,229.10
125	05-jun-31	21,871,229.10	403,234.99	109,479.47	\$512,714.46	21,467,994.11
126	05-jul-31	21,467,994.11	408,719.92	103,994.54	\$512,714.46	21,059,274.19
127	05-ago-31	21,059,274.19	407,299.34	105,415.12	\$512,714.46	20,651,974.85
128	05-sep-31	20,651,974.85	409,338.13	103,376.33	\$512,714.46	20,242,636.72
129	05-oct-31	20,242,636.72	414,655.75	98,058.71	\$512,714.46	19,827,980.97
130	05-nov-31	19,827,980.97	413,462.75	99,251.71	\$512,714.46	19,414,518.22
131	05-dic-31	19,414,518.22	418,667.30	94,047.16	\$512,714.46	18,995,850.92
132	05-ene-32	18,995,850.92	417,628.09	95,086.37	\$512,714.46	18,578,222.83
133	05-feb-32	18,578,222.83	419,718.59	92,995.87	\$512,714.46	18,158,504.24
134	05-mar-32	18,158,504.24	427,683.73	85,030.73	\$512,714.46	17,730,820.52
135	05-abr-32	17,730,820.52	423,960.38	88,754.08	\$512,714.46	17,306,860.14
136	05-may-32	17,306,860.14	428,877.15	83,837.31	\$512,714.46	16,877,982.99
137	05-jun-32	16,877,982.99	428,229.37	84,485.09	\$512,714.46	16,449,753.62
138	05-jul-32	16,449,753.62	433,029.11	79,685.35	\$512,714.46	16,016,724.51
139	05-ago-32	16,016,724.51	432,540.52	80,173.94	\$512,714.46	15,584,183.99
140	05-sep-32	15,584,183.99	434,705.66	78,008.80	\$512,714.46	15,149,478.33
141	05-oct-32	15,149,478.33	439,327.86	73,386.60	\$512,714.46	14,710,150.47
142	05-nov-32	14,710,150.47	439,080.76	73,633.70	\$512,714.46	14,271,069.71
143	05-dic-32	14,271,069.71	443,583.02	69,131.44	\$512,714.46	13,827,486.70
144	05-ene-33	13,827,486.70	443,499.05	69,215.41	\$512,714.46	13,383,987.65
145	05-feb-33	13,383,987.65	445,719.05	66,995.41	\$512,714.46	12,938,268.60
146	05-mar-33	12,938,268.60	454,217.67	58,496.79	\$512,714.46	12,484,050.93
147	05-abr-33	12,484,050.93	450,223.81	62,490.65	\$512,714.46	12,033,827.12
148	05-may-33	12,033,827.12	454,420.60	58,293.86	\$512,714.46	11,579,406.52
149	05-jun-33	11,579,406.52	454,752.13	57,962.33	\$512,714.46	11,124,654.39
150	05-jul-33	11,124,654.39	458,824.78	53,889.68	\$512,714.46	10,665,829.61
151	05-ago-33	10,665,829.61	459,325.17	53,389.29	\$512,714.46	10,206,504.44
152	05-sep-33	10,206,504.44	461,624.38	51,090.08	\$512,714.46	9,744,880.06

153	05-oct-33	9,744,880.06	465,508.64	47,205.82	\$512,714.46	9,279,371.43
154	05-nov-33	9,279,371.43	466,265.28	46,449.18	\$512,714.46	8,813,106.15
155	05-dic-33	8,813,106.15	470,022.30	42,692.16	\$512,714.46	8,343,083.85
156	05-ene-34	8,343,083.85	470,952.00	41,762.46	\$512,714.46	7,872,131.85
157	05-feb-34	7,872,131.85	473,309.41	39,405.05	\$512,714.46	7,398,822.44
158	05-mar-34	7,398,822.44	479,262.74	33,451.72	\$512,714.46	6,919,559.70
159	05-abr-34	6,919,559.70	478,077.64	34,636.82	\$512,714.46	6,441,482.06
160	05-may-34	6,441,482.06	481,510.85	31,203.61	\$512,714.46	5,959,971.21
161	05-jun-34	5,959,971.21	482,881.00	29,833.46	\$512,714.46	5,477,090.21
162	05-jul-34	5,477,090.21	486,182.52	26,531.94	\$512,714.46	4,990,907.69
163	05-ago-34	4,990,907.69	487,731.78	24,982.68	\$512,714.46	4,503,175.92
164	05-sep-34	4,503,175.92	490,173.19	22,541.27	\$512,714.46	4,013,002.73
165	05-oct-34	4,013,002.73	493,274.81	19,439.65	\$512,714.46	3,519,727.92
166	05-nov-34	3,519,727.92	495,095.97	17,618.49	\$512,714.46	3,024,631.95
167	05-dic-34	3,024,631.95	498,062.64	14,651.82	\$512,714.46	2,526,569.31
168	05-ene-35	2,526,569.31	500,067.37	12,647.09	\$512,714.46	2,026,501.94
169	05-feb-35	2,026,501.94	502,570.52	10,143.94	\$512,714.46	1,523,931.42
170	05-mar-35	1,523,931.42	505,824.43	6,890.03	\$512,714.46	1,018,106.99
171	05-abr-35	1,018,106.99	507,618.18	5,096.28	\$512,714.46	510,488.81
172	02-may-35	510,488.81	510,488.86	2,225.60	\$512,714.46	-

Oaxaca, Oaxaca a 28 de Enero de 2021

Mtro. Vicente Mendoza Téllez Girón
Secretario de Finanzas
Gobierno del Estado de Oaxaca
P r e s e n t e

**Re. Oferta irrevocable para la Licitación Pública
No. LA-OAX-DID-001-2021, Financiamiento Santander**

Banco Monex, S.A. Institución de Banca Múltiple, Monex Grupo Financiero, representada por, representada por Jacobo Guadalupe Martínez Flores, según se ha acreditado con la documentación escritura pública número 76,351 de fecha 15 de agosto de 2006 pasada ante la fe del Lic Miguel Alessio Robles, Notario Público 19 de la Ciudad de México (el "Banco"), enviada el 28 de enero a la Secretaría de Finanzas del Poder Ejecutivo (la "Secretaría"), en la Licitación Pública No. LA-OAX-DID-001-2021 convocada por el Estado Libre y Soberano de Oaxaca (el "Estado"), a través de la Secretaría, el 14 de enero de 2021 (la "Convocatoria"), presenta la siguiente Oferta para el instrumento derivado de intercambio de tasas de interés, de tasa variable a fija del tipo swap, con la finalidad de darle cobertura al Financiamiento Santander que se describe en la presente.

Los términos en mayúscula inicial que no se encuentren expresamente definidos en la presente tendrán el significado que se les atribuye en la Convocatoria.

El Banco manifiesta que la presente Oferta constituye una oferta en firme, vinculante e irrevocable, con una vigencia hasta la fecha y hora prevista en la Convocatoria, bajo los siguientes términos y condiciones:

1. Aspectos a Ofertar:

Tasa fija ofertada a cambio de la Tasa de Referencia (TIIE 28): 5.5230% (Nota: deberá expresarse en 4 decimales).

2. Características del Instrumento Derivado:

Tipo de Instrumento Derivado:	Instrumento derivado de intercambio de tasas de interés del tipo swap, para intercambiar la tasa variable de TIIE 28 a Tasa Fija.
Financiamiento al que está asociado:	La quinta disposición del Contrato de Apertura de Crédito Simple, de fecha 7 de febrero de 2020, celebrado con Banco Santander México, S.A., Institución de Banca Múltiple, hasta

	por la cantidad de \$1,000'000,000.00 (un mil millones de pesos 00/100 M.N.) (el " <u>Financiamiento Santander</u> ")
Monto a Asegurar:	La cantidad de \$59'672,041.81 (cincuenta y nueve millones seiscientos setenta y dos mil cuarenta y un pesos 81/100 M.N.), monto que corresponde a la quinta disposición del Financiamiento Santander. Lo anterior en el entendido que, en el caso que la solicitud de disposición entregada por el Estado sea por un monto menor, el Monto a Asegurar de la Confirmación correspondiente se ajustará en función del monto de la disposición.
Plazo:	5,207 (cinco mil doscientos siete) días, contados a partir de la Fecha de Inicio de la confirmación.
Fecha de Inicio del Instrumento Derivado:	El 29 de enero de 2021 (incluyéndolo).
Fecha de Terminación del Instrumento Derivado:	El 2 de mayo de 2035 (incluyéndolo).
Periodicidad de pago de los intereses:	Mensual, en la misma fecha que la Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito del Financiamiento Santander).
Oportunidad de entrega de los recursos:	En cada Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito del Financiamiento Santander), en el entendido que, en el caso que los diferenciales sean a favor del Estado, la contraparte deberá abonar los recursos correspondientes en la cuenta del Fideicomiso que para tales efectos le hubiere notificado el Estado, para que dichos recursos sean destinados al pago del Crédito en términos del Fideicomiso F/2004588.
Gastos Adicionales:	Sin Gastos Adicionales.
Gastos Adicionales Contingentes:	Los únicos Gastos Adicionales Contingentes serán aquellos que, en su caso, se generen por el rompimiento del instrumento derivado.

3. Características del Financiamiento.



Registro del Fideicomiso F/2004588:	01
-------------------------------------	----

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

- (a) Es una sociedad mexicana, autorizada para operar como institución de crédito y, en términos de sus estatutos sociales o por su ley orgánica o de creación, según resulte aplicable, se encuentra dentro de su objeto celebrar operaciones financieras de Instrumentos Derivados.
- (b) Ha acreditado previamente las facultades de sus representantes que suscriben la Oferta y, en caso de resultar ganadores, la Confirmación correspondiente.
- (c) Cuenta con un contrato marco, suplemento de operaciones financieras y, en su caso, el Anexo swap con el Estado, firmado y vigente.
- (d) Sus órganos internos competentes autorizaron la Oferta en los términos contenidos en el presente documento, la cual constituye una Oferta en firme, vinculante e irrevocable, con una vigencia a partir de la fecha del Acto de Presentación y Apertura de Propuestas de la Licitación Pública hasta la fecha y hora prevista para la celebración del Instrumento Derivado.
- (e) No ha comentado con otras instituciones financieras el alcance y términos de la Oferta, ni en forma alguna se ha puesto de acuerdo con otras instituciones financieras competidoras respecto de su participación en la Licitación Pública.
- (f) Su representante tiene facultades suficientes para representarlo y presentar la presente Oferta, las cuales no le han sido revocadas, modificadas o limitadas en forma alguna.
- (g) No se encuentra impedido para contratar con el Estado, de conformidad con la normatividad aplicable.

Se adjuntan los siguientes documentos: (i) la tabla de amortización del Financiamiento como **Anexo 1**, (ii) copia del contrato marco y, en su caso, del suplemento y del anexo swap, como **Anexo 2**, (iii) copia de la identificación oficial vigente del representante que suscribe la Oferta y, en caso de ser diferente, de quien confirmará el Instrumento Derivado, como **Anexo 3**, y (iv) la Carta de Certificación de Firmas debidamente requisitada para, en caso de resultar ganador, se adjunte a la Solicitud de Inscripción del Swap en el Fideicomiso F/2004588, como **Anexo 4**.

4. Información de contacto del Banco.

Grupo Financiero Monex
Paseo de la Reforma 284
México, D.F. C.P. 06600
T. (55) 5230 0200
F. (55) 5231 0000
www.monex.com.mx



Tipo de Contrato:	Contrato de Apertura de Crédito Simple
Fecha del Contrato de Crédito	7 de febrero de 2020
Monto Contratado	Hasta por la cantidad de \$1,000'000,000.00 (un mil millones de pesos 00/100 M.N.).
Tasa de Referencia:	Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio a 28 (veintiocho) días.
Periodicidad de pago de capital e intereses:	Mensual.
Perfil de amortización:	Amortizaciones mensuales, consecutivas y crecientes de capital que resulten bajo un método de pagos fijos, que incluirán capital e intereses. En términos del contrato de crédito y con la finalidad de generar pagos mensuales fijos, la tabla de amortización se determinará a partir del valor del swap, conforme a la Hoja de Cálculo para la Determinación de la Tabla de Amortización del Financiamiento Santander que se adjunta como Anexo 1 .
Fuente de Pago:	El 7.43% (siete punto cuarenta y tres por ciento) del FAFEF, previsto en los artículos 25, fracción VIII, 46 al 49 de la Ley de Coordinación Fiscal y, en su caso, cualquier otro derecho o ingreso que en el futuro lo sustituya, modifique y/o complemente (el " <u>Porcentaje de FAFEF</u> "), el cual equivale a la cantidad anual de \$149'692,063.48 (ciento cuarenta y nueve millones seiscientos noventa y dos mil sesenta y tres pesos 48/100 M.N.) del FAFEF del ejercicio fiscal 2020, año de contratación del financiamiento, conforme a la prelación prevista en el Contrato del Fideicomiso F/2004588.
Mecanismo de fuente de pago:	El Contrato de Fideicomiso Irrevocable de Administración y Fuente de Pago F/2004588, celebrado por el Estado como Fideicomitente y Fideicomisario en Segundo Lugar y Santander como Fiduciario, de fecha 6 de febrero de 2020.
Clave de Inscripción el Registro Estatal:	002-AF-2020
Clave de Inscripción en el Registro Público Único:	A20-0220007

El Banco señala los siguientes datos de contacto, para efectos de cualquier notificación en relación con la Licitación Pública.

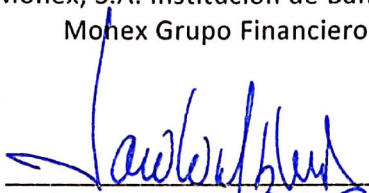
Domicilio: Avenida Paseo de la Reforma 284, col. Juárez, Alcaldía Cuauhtémoc, C.P. 06600, Ciudad de México

Teléfono: 55 52314500

En atención a: Julio Alejandro Gonzalez Guerrero y Tanya Lorena González Anaya

Correo electrónico: jagonzalezg@monex.com.mx, tlanaya@monex.com.mx

Atentamente,
Banco Monex, S.A. Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero



Jacobo Guadalupe Martínez Flores
Representante legal



Licitación Pública No. LA-OAX-DID-001-2021 para la Contratación de SWAP del Estado de Oaxaca
 Hoja de Cálculo para la determinación de la Tabla de Amortización del Financiamiento Santander

Indicador
Check

Monto para Inversión	58,128,301.35
Fondo de Reserva	1,543,740.46
Monto de la disposición	59,672,041.81

Tasa SWAP	5.5230%
Sobretasa	0.29%
Tasa fija	5.81%

Periodo	Fecha	Saldo inicial	Amortización	Intereses	Servicio de la deuda	Saldo final
	29-ene-21	59,672,041.81				
1	05-feb-21	59,672,041.81	445,266.82	67,447.64	\$512,714.46	59,226,774.99
2	05-mar-21	59,226,774.99	244,937.05	267,777.41	\$512,714.46	58,981,837.94
3	05-abr-21	58,981,837.94	217,472.68	295,241.78	\$512,714.46	58,764,365.26
4	05-may-21	58,764,365.26	228,050.08	284,664.38	\$512,714.46	58,536,315.18
5	05-jun-21	58,536,315.18	219,702.80	293,011.66	\$512,714.46	58,316,612.38
6	05-jul-21	58,316,612.38	230,219.07	282,495.39	\$512,714.46	58,086,393.31
7	05-ago-21	58,086,393.31	221,954.95	290,759.51	\$512,714.46	57,864,438.37
8	05-sep-21	57,864,438.37	223,065.98	289,648.48	\$512,714.46	57,641,372.39
9	05-oct-21	57,641,372.39	233,490.05	279,224.41	\$512,714.46	57,407,882.34
10	05-nov-21	57,407,882.34	225,351.33	287,363.13	\$512,714.46	57,182,531.01
11	05-dic-21	57,182,531.01	235,712.75	277,001.71	\$512,714.46	56,946,818.26
12	05-ene-22	56,946,818.26	227,659.25	285,055.21	\$512,714.46	56,719,159.01
13	05-feb-22	56,719,159.01	228,798.83	283,915.63	\$512,714.46	56,490,360.18
14	05-mar-22	56,490,360.18	257,308.99	255,405.47	\$512,714.46	56,233,051.19
15	05-abr-22	56,233,051.19	231,232.11	281,482.35	\$512,714.46	56,001,819.08
16	05-may-22	56,001,819.08	241,432.31	271,282.15	\$512,714.46	55,760,386.78
17	05-jun-22	55,760,386.78	233,598.10	279,116.36	\$512,714.46	55,526,788.68
18	05-jul-22	55,526,788.68	243,733.44	268,981.02	\$512,714.46	55,283,055.24
19	05-ago-22	55,283,055.24	235,987.45	276,727.01	\$512,714.46	55,047,067.79
20	05-sep-22	55,047,067.79	237,168.72	275,545.74	\$512,714.46	54,809,899.07
21	05-oct-22	54,809,899.07	247,206.17	265,508.29	\$512,714.46	54,562,692.90
22	05-nov-22	54,562,692.90	239,593.32	273,121.14	\$512,714.46	54,323,099.58
23	05-dic-22	54,323,099.58	249,564.31	263,150.15	\$512,714.46	54,073,535.27
24	05-ene-23	54,073,535.27	242,041.87	270,672.59	\$512,714.46	53,831,493.40
25	05-feb-23	53,831,493.40	243,253.44	269,461.02	\$512,714.46	53,588,239.96
26	05-mar-23	53,588,239.96	270,430.12	242,284.34	\$512,714.46	53,317,809.85
27	05-abr-23	53,317,809.85	245,824.76	266,889.70	\$512,714.46	53,071,985.09
28	05-may-23	53,071,985.09	255,624.92	257,089.54	\$512,714.46	52,816,360.17
29	05-jun-23	52,816,360.17	248,334.83	264,379.63	\$512,714.46	52,568,025.34
30	05-jul-23	52,568,025.34	258,066.18	254,648.28	\$512,714.46	52,309,959.16
31	05-ago-23	52,309,959.16	250,869.69	261,844.77	\$512,714.46	52,059,089.47
32	05-sep-23	52,059,089.47	252,125.46	260,589.00	\$512,714.46	51,806,964.01
33	05-oct-23	51,806,964.01	261,752.89	250,961.57	\$512,714.46	51,545,211.12
34	05-nov-23	51,545,211.12	254,697.75	258,016.71	\$512,714.46	51,290,513.37
35	05-dic-23	51,290,513.37	264,254.66	248,459.80	\$512,714.46	51,026,258.71
36	05-ene-24	51,026,258.71	257,295.44	255,419.02	\$512,714.46	50,768,963.28
37	05-feb-24	50,768,963.28	258,583.36	254,131.10	\$512,714.46	50,510,379.92
38	05-mar-24	50,510,379.92	276,189.78	236,524.68	\$512,714.46	50,234,190.14
39	05-abr-24	50,234,190.14	261,260.24	251,454.22	\$512,714.46	49,972,929.90
40	05-may-24	49,972,929.90	270,637.26	242,077.20	\$512,714.46	49,702,292.64
41	05-jun-24	49,702,292.64	263,922.73	248,791.73	\$512,714.46	49,438,369.91
42	05-jul-24	49,438,369.91	273,226.76	239,487.70	\$512,714.46	49,165,143.15
43	05-ago-24	49,165,143.15	266,611.51	246,102.95	\$512,714.46	48,898,531.64
44	05-sep-24	48,898,531.64	267,946.07	244,768.39	\$512,714.46	48,630,585.57
45	05-oct-24	48,630,585.57	277,139.80	235,574.66	\$512,714.46	48,353,445.77
46	05-nov-24	48,353,445.77	270,674.57	242,039.89	\$512,714.46	48,082,771.21
47	05-dic-24	48,082,771.21	279,793.50	232,920.96	\$512,714.46	47,802,977.71
48	05-ene-25	47,802,977.71	273,430.02	239,284.44	\$512,714.46	47,529,547.69
49	05-feb-25	47,529,547.69	274,798.71	237,915.75	\$512,714.46	47,254,748.98
50	05-mar-25	47,254,748.98	299,065.24	213,649.22	\$512,714.46	46,955,683.74
51	05-abr-25	46,955,683.74	277,671.26	235,043.20	\$512,714.46	46,678,012.48
52	05-may-25	46,678,012.48	286,598.39	226,116.07	\$512,714.46	46,391,414.09
53	05-jun-25	46,391,414.09	280,495.79	232,218.67	\$512,714.46	46,110,918.30
54	05-jul-25	46,110,918.30	289,345.49	223,368.97	\$512,714.46	45,821,572.81
55	05-ago-25	45,821,572.81	283,348.21	229,366.25	\$512,714.46	45,538,224.60
56	05-sep-25	45,538,224.60	284,766.55	227,947.91	\$512,714.46	45,253,458.06
57	05-oct-25	45,253,458.06	293,499.17	219,215.29	\$512,714.46	44,959,958.89
58	05-nov-25	44,959,958.89	287,661.14	225,053.32	\$512,714.46	44,672,297.75
59	05-dic-25	44,672,297.75	296,314.40	216,400.06	\$512,714.46	44,375,983.35
60	05-ene-26	44,375,983.35	290,584.31	222,130.15	\$512,714.46	44,085,399.04
61	05-feb-26	44,085,399.04	292,038.87	220,675.59	\$512,714.46	43,793,360.17
62	05-mar-26	43,793,360.17	314,714.95	197,999.51	\$512,714.46	43,478,645.22
63	05-abr-26	43,478,645.22	295,076.06	217,638.40	\$512,714.46	43,183,569.16
64	05-may-26	43,183,569.16	303,526.05	209,188.41	\$512,714.46	42,880,043.11
65	05-jun-26	42,880,043.11	298,072.45	214,642.01	\$512,714.46	42,581,970.67
66	05-jul-26	42,581,970.67	306,440.30	206,274.16	\$512,714.46	42,275,530.37
67	05-ago-26	42,275,530.37	301,098.42	211,616.04	\$512,714.46	41,974,431.95
68	05-sep-26	41,974,431.95	302,605.61	210,108.85	\$512,714.46	41,671,826.34

69	05-oct-26	41,671,826.34	310,849.19	201,865.27	\$512,714.46	41,360,977.15
70	05-nov-26	41,360,977.15	305,676.34	207,038.12	\$512,714.46	41,055,300.81
71	05-dic-26	41,055,300.81	313,835.74	198,878.72	\$512,714.46	40,741,465.07
72	05-ene-27	40,741,465.07	308,777.40	203,937.06	\$512,714.46	40,432,687.67
73	05-feb-27	40,432,687.67	310,323.03	202,391.43	\$512,714.46	40,122,364.64
74	05-mar-27	40,122,364.64	331,312.33	181,402.13	\$512,714.46	39,791,052.31
75	05-abr-27	39,791,052.31	313,534.82	199,179.64	\$512,714.46	39,477,517.50
76	05-may-27	39,477,517.50	321,478.79	191,235.67	\$512,714.46	39,156,038.71
77	05-jun-27	39,156,038.71	316,713.47	196,000.99	\$512,714.46	38,839,325.24
78	05-jul-27	38,839,325.24	324,570.30	188,144.16	\$512,714.46	38,514,754.94
79	05-ago-27	38,514,754.94	319,923.50	192,790.96	\$512,714.46	38,194,831.44
80	05-sep-27	38,194,831.44	321,524.93	191,189.53	\$512,714.46	37,873,306.51
81	05-oct-27	37,873,306.51	329,249.85	183,464.61	\$512,714.46	37,544,056.66
82	05-nov-27	37,544,056.66	324,782.47	187,931.99	\$512,714.46	37,219,274.19
83	05-dic-27	37,219,274.19	332,418.09	180,296.37	\$512,714.46	36,886,856.10
84	05-ene-28	36,886,856.10	328,072.18	184,642.28	\$512,714.46	36,558,783.92
85	05-feb-28	36,558,783.92	329,714.39	183,000.07	\$512,714.46	36,229,069.54
86	05-mar-28	36,229,069.54	343,064.80	169,649.66	\$512,714.46	35,886,004.74
87	05-abr-28	35,886,004.74	333,082.08	179,632.38	\$512,714.46	35,552,922.66
88	05-may-28	35,552,922.66	340,490.18	172,224.28	\$512,714.46	35,212,432.48
89	05-jun-28	35,212,432.48	336,453.74	176,260.72	\$512,714.46	34,875,978.74
90	05-jul-28	34,875,978.74	343,769.41	168,945.05	\$512,714.46	34,532,209.33
91	05-ago-28	34,532,209.33	339,858.69	172,855.77	\$512,714.46	34,192,350.64
92	05-sep-28	34,192,350.64	341,559.90	171,154.56	\$512,714.46	33,850,790.74
93	05-oct-28	33,850,790.74	348,735.59	163,978.87	\$512,714.46	33,502,055.15
94	05-nov-28	33,502,055.15	345,015.27	167,699.19	\$512,714.46	33,157,039.88
95	05-dic-28	33,157,039.88	352,096.23	160,618.23	\$512,714.46	32,804,943.66
96	05-ene-29	32,804,943.66	348,504.76	164,209.70	\$512,714.46	32,456,438.90
97	05-feb-29	32,456,438.90	350,249.25	162,465.21	\$512,714.46	32,106,189.65
98	05-mar-29	32,106,189.65	367,555.24	145,159.22	\$512,714.46	31,738,634.41
99	05-abr-29	31,738,634.41	353,842.32	158,872.14	\$512,714.46	31,384,792.09
100	05-may-29	31,384,792.09	360,681.30	152,033.16	\$512,714.46	31,024,110.79
101	05-jun-29	31,024,110.79	357,418.96	155,295.50	\$512,714.46	30,666,691.83
102	05-jul-29	30,666,691.83	364,159.89	148,554.57	\$512,714.46	30,302,531.94
103	05-ago-29	30,302,531.94	361,030.93	151,683.53	\$512,714.46	29,941,501.01
104	05-sep-29	29,941,501.01	362,838.12	149,876.34	\$512,714.46	29,578,662.90
105	05-oct-29	29,578,662.90	369,430.49	143,283.97	\$512,714.46	29,209,232.41
106	05-nov-29	29,209,232.41	366,503.59	146,210.87	\$512,714.46	28,842,728.82
107	05-dic-29	28,842,728.82	372,995.47	139,718.99	\$512,714.46	28,469,733.35
108	05-ene-30	28,469,733.35	370,205.26	142,509.20	\$512,714.46	28,099,528.09
109	05-feb-30	28,099,528.09	372,058.37	140,656.09	\$512,714.46	27,727,469.72
110	05-mar-30	27,727,469.72	387,352.41	125,362.05	\$512,714.46	27,340,117.31
111	05-abr-30	27,340,117.31	375,859.71	136,854.75	\$512,714.46	26,964,257.60
112	05-may-30	26,964,257.60	382,095.10	130,619.36	\$512,714.46	26,582,162.50
113	05-jun-30	26,582,162.50	379,653.75	133,060.71	\$512,714.46	26,202,508.75
114	05-jul-30	26,202,508.75	385,785.14	126,929.32	\$512,714.46	25,816,723.62
115	05-ago-30	25,816,723.62	383,485.26	129,229.20	\$512,714.46	25,433,238.36
116	05-sep-30	25,433,238.36	385,404.85	127,309.61	\$512,714.46	25,047,833.51
117	05-oct-30	25,047,833.51	391,378.58	121,335.88	\$512,714.46	24,656,454.93
118	05-nov-30	24,656,454.93	389,293.15	123,421.31	\$512,714.46	24,267,161.78
119	05-dic-30	24,267,161.78	395,160.28	117,554.18	\$512,714.46	23,872,001.50
120	05-ene-31	23,872,001.50	393,219.84	119,494.62	\$512,714.46	23,478,781.66
121	05-feb-31	23,478,781.66	395,188.16	117,526.30	\$512,714.46	23,083,593.50
122	05-mar-31	23,083,593.50	408,348.40	104,366.06	\$512,714.46	22,675,245.10
123	05-abr-31	22,675,245.10	399,210.37	113,504.09	\$512,714.46	22,276,034.73
124	05-may-31	22,276,034.73	404,805.64	107,908.82	\$512,714.46	21,871,229.10
125	05-jun-31	21,871,229.10	403,234.99	109,479.47	\$512,714.46	21,467,994.11
126	05-jul-31	21,467,994.11	408,719.92	103,994.54	\$512,714.46	21,059,274.19
127	05-ago-31	21,059,274.19	407,299.34	105,415.12	\$512,714.46	20,651,974.85
128	05-sep-31	20,651,974.85	409,338.13	103,376.33	\$512,714.46	20,242,636.72
129	05-oct-31	20,242,636.72	414,655.75	98,058.71	\$512,714.46	19,827,980.97
130	05-nov-31	19,827,980.97	413,462.75	99,251.71	\$512,714.46	19,414,518.22
131	05-dic-31	19,414,518.22	418,667.30	94,047.16	\$512,714.46	18,995,850.92
132	05-ene-32	18,995,850.92	417,628.09	95,086.37	\$512,714.46	18,578,222.83
133	05-feb-32	18,578,222.83	419,718.59	92,995.87	\$512,714.46	18,158,504.24
134	05-mar-32	18,158,504.24	427,683.73	85,030.73	\$512,714.46	17,730,820.52
135	05-abr-32	17,730,820.52	423,960.38	88,754.08	\$512,714.46	17,306,860.14
136	05-may-32	17,306,860.14	428,877.15	83,837.31	\$512,714.46	16,877,982.99
137	05-jun-32	16,877,982.99	428,229.37	84,485.09	\$512,714.46	16,449,753.62
138	05-jul-32	16,449,753.62	433,029.11	79,685.35	\$512,714.46	16,016,724.51
139	05-ago-32	16,016,724.51	432,540.52	80,173.94	\$512,714.46	15,584,183.99
140	05-sep-32	15,584,183.99	434,705.66	78,008.80	\$512,714.46	15,149,478.33
141	05-oct-32	15,149,478.33	439,327.86	73,386.60	\$512,714.46	14,710,150.47
142	05-nov-32	14,710,150.47	439,080.76	73,633.70	\$512,714.46	14,271,069.71
143	05-dic-32	14,271,069.71	443,583.02	69,131.44	\$512,714.46	13,827,486.70
144	05-ene-33	13,827,486.70	443,499.05	69,215.41	\$512,714.46	13,383,987.65
145	05-feb-33	13,383,987.65	445,719.05	66,995.41	\$512,714.46	12,938,268.60
146	05-mar-33	12,938,268.60	454,217.67	58,496.79	\$512,714.46	12,484,050.93
147	05-abr-33	12,484,050.93	450,223.81	62,490.65	\$512,714.46	12,033,827.12
148	05-may-33	12,033,827.12	454,420.60	58,293.86	\$512,714.46	11,579,406.52
149	05-jun-33	11,579,406.52	454,752.13	57,962.33	\$512,714.46	11,124,654.39
150	05-jul-33	11,124,654.39	458,824.78	53,889.68	\$512,714.46	10,665,829.61
151	05-ago-33	10,665,829.61	459,325.17	53,389.29	\$512,714.46	10,206,504.44
152	05-sep-33	10,206,504.44	461,624.38	51,090.08	\$512,714.46	9,744,880.06

153	05-oct-33	9,744,880.06	465,508.64	47,205.82	\$512,714.46	9,279,371.43
154	05-nov-33	9,279,371.43	466,265.28	46,449.18	\$512,714.46	8,813,106.15
155	05-dic-33	8,813,106.15	470,022.30	42,692.16	\$512,714.46	8,343,083.85
156	05-ene-34	8,343,083.85	470,952.00	41,762.46	\$512,714.46	7,872,131.85
157	05-feb-34	7,872,131.85	473,309.41	39,405.05	\$512,714.46	7,398,822.44
158	05-mar-34	7,398,822.44	479,262.74	33,451.72	\$512,714.46	6,919,559.70
159	05-abr-34	6,919,559.70	478,077.64	34,636.82	\$512,714.46	6,441,482.06
160	05-may-34	6,441,482.06	481,510.85	31,203.61	\$512,714.46	5,959,971.21
161	05-jun-34	5,959,971.21	482,881.00	29,833.46	\$512,714.46	5,477,090.21
162	05-jul-34	5,477,090.21	486,182.52	26,531.94	\$512,714.46	4,990,907.69
163	05-ago-34	4,990,907.69	487,731.78	24,982.68	\$512,714.46	4,503,175.92
164	05-sep-34	4,503,175.92	490,173.19	22,541.27	\$512,714.46	4,013,002.73
165	05-oct-34	4,013,002.73	493,274.81	19,439.65	\$512,714.46	3,519,727.92
166	05-nov-34	3,519,727.92	495,095.97	17,618.49	\$512,714.46	3,024,631.95
167	05-dic-34	3,024,631.95	498,062.64	14,651.82	\$512,714.46	2,526,569.31
168	05-ene-35	2,526,569.31	500,067.37	12,647.09	\$512,714.46	2,026,501.94
169	05-feb-35	2,026,501.94	502,570.52	10,143.94	\$512,714.46	1,523,931.42
170	05-mar-35	1,523,931.42	505,824.43	6,890.03	\$512,714.46	1,018,106.99
171	05-abr-35	1,018,106.99	507,618.18	5,096.28	\$512,714.46	510,488.81
172	02-may-35	510,488.81	510,488.86	2,225.60	\$512,714.46	-

Oaxaca de Juárez, Oaxaca a 28 de Enero de 2021

Mtro. Vicente Mendoza Téllez Girón
Secretario de Finanzas
Gobierno del Estado de Oaxaca
P r e s e n t e

Re. Oferta irrevocable para la Licitación Pública
No. LA-OAX-DID-001-2021, Financiamiento Santander

Banco Santander México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México, representado por Marcela Valdés Hernández y Lizel Hernández López según se ha acreditado con la documentación: Escritura No. 94,815 y Escritura 88,545 respectivamente (el "Banco"), enviadas el 27 de Enero de 2021 a la Secretaría de Finanzas del Poder Ejecutivo (la "Secretaría"), en la Licitación Pública No. LA-OAX-DID-001-2021 convocada por el Estado Libre y Soberano de Oaxaca (el "Estado"), a través de la Secretaría, el 14 de enero de 2021 (la "Convocatoria"), presenta la siguiente Oferta para el instrumento derivado de intercambio de tasas de interés, de tasa variable a fija del tipo swap, con la finalidad de darle cobertura al Financiamiento Santander que se describe en la presente.

Los términos en mayúscula inicial que no se encuentren expresamente definidos en la presente tendrán el significado que se les atribuye en la Convocatoria.

El Banco manifiesta que la presente Oferta constituye una oferta en firme, vinculante e irrevocable, con una vigencia hasta las 11:40am del 28 de enero de 2021, fecha y hora prevista en la Convocatoria, bajo los siguientes términos y condiciones:

1. Aspectos a Ofertar:

Tasa fija ofertada a cambio de la Tasa de Referencia (TIIE 28): 5.5600 % (Nota: deberá expresarse en 4 decimales).

2. Características del Instrumento Derivado:

Tipo de Instrumento Derivado:	Instrumento derivado de intercambio de tasas de interés del tipo swap, para intercambiar la tasa variable de TIIE 28 a Tasa Fija.
Financiamiento al que está asociado:	La quinta disposición del Contrato de Apertura de Crédito Simple, de fecha 7 de febrero de 2020, celebrado con Banco Santander México, S.A., Institución de Banca Múltiple, hasta por la cantidad de \$1,000'000,000.00 (un mil millones de pesos 00/100 M.N.) (el " <u>Financiamiento Santander</u> ")

Monto a Asegurar:	La cantidad de \$59'672,041.81 (cincuenta y nueve millones seiscientos setenta y dos mil cuarenta y un pesos 81/100 M.N.), monto que corresponde a la quinta disposición del Financiamiento Santander. Lo anterior en el entendido que, en el caso que la solicitud de disposición entregada por el Estado sea por un monto menor, el Monto a Asegurar de la Confirmación correspondiente se ajustará en función del monto de la disposición.
Plazo:	5,207 (cinco mil doscientos siete) días, contados a partir de la Fecha de Inicio de la confirmación.
Fecha de Inicio del Instrumento Derivado:	El 29 de enero de 2021 (incluyéndolo).
Fecha de Terminación del Instrumento Derivado:	El 2 de mayo de 2035 (incluyéndolo).
Periodicidad de pago de los intereses:	Mensual, en la misma fecha que la Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito del Financiamiento Santander).
Oportunidad de entrega de los recursos:	En cada Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito del Financiamiento Santander), en el entendido que, en el caso que los diferenciales sean a favor del Estado, la contraparte deberá abonar los recursos correspondientes en la cuenta del Fideicomiso que para tales efectos le hubiere notificado el Estado, para que dichos recursos sean destinados al pago del Crédito en términos del Fideicomiso F/2004588.
Gastos Adicionales:	Sin Gastos Adicionales.
Gastos Adicionales Contingentes:	Los únicos Gastos Adicionales Contingentes serán aquellos que, en su caso, se generen por el rompimiento del instrumento derivado.

3. Características del Financiamiento.

Tipo de Contrato:	Contrato de Apertura de Crédito Simple
--------------------------	--

Fecha del Contrato de Crédito	7 de febrero de 2020
Monto Contratado	Hasta por la cantidad de \$1,000'000,000.00 (un mil millones de pesos 00/100 M.N.).
Tasa de Referencia:	Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio a 28 (veintiocho) días.
Periodicidad de pago de capital e intereses:	Mensual.
Perfil de amortización:	Amortizaciones mensuales, consecutivas y crecientes de capital que resulten bajo un método de pagos fijos, que incluirán capital e intereses. En términos del contrato de crédito y con la finalidad de generar pagos mensuales fijos, la tabla de amortización se determinará a partir del valor del swap, conforme a la Hoja de Cálculo para la Determinación de la Tabla de Amortización del Financiamiento Santander que se adjunta como Anexo 1 .
Fuente de Pago:	El 7.43% (siete punto cuarenta y tres por ciento) del FAFEF, previsto en los artículos 25, fracción VIII, 46 al 49 de la Ley de Coordinación Fiscal y, en su caso, cualquier otro derecho o ingreso que en el futuro lo sustituya, modifique y/o complemente (el " <i>Porcentaje de FAFEF</i> "), el cual equivale a la cantidad anual de \$149'692,063.48 (ciento cuarenta y nueve millones seiscientos noventa y dos mil sesenta y tres pesos 48/100 M.N.) del FAFEF del ejercicio fiscal 2020, año de contratación del financiamiento, conforme a la prelación prevista en el Contrato del Fideicomiso F/2004588.
Mecanismo de fuente de pago:	El Contrato de Fideicomiso Irrevocable de Administración y Fuente de Pago F/2004588, celebrado por el Estado como Fideicomitente y Fideicomisario en Segundo Lugar y Santander como Fiduciario, de fecha 6 de febrero de 2020.
Clave de Inscripción el Registro Estatal:	002-AF-2020
Clave de Inscripción en el Registro Público Único:	A20-0220007
Registro del Fideicomiso F/2004588:	01

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

- (a) Es una sociedad mexicana, autorizada para operar como institución de crédito y, en términos de sus estatutos sociales o por su ley orgánica o de creación, según resulte aplicable, se encuentra dentro de su objeto celebrar operaciones financieras de Instrumentos Derivados.
- (b) Ha acreditado previamente las facultades de sus representantes que suscriben la Oferta y, en caso de resultar ganadores, la Confirmación correspondiente.
- (c) Cuenta con un contrato marco, suplemento de operaciones financieras y, en su caso, el Anexo swap con el Estado, firmado y vigente.
- (d) Sus órganos internos competentes autorizaron la Oferta en los términos contenidos en el presente documento, la cual constituye una Oferta en firme, vinculante e irrevocable, con una vigencia a partir de la fecha del Acto de Presentación y Apertura de Propuestas de la Licitación Pública hasta la fecha y hora prevista para la celebración del Instrumento Derivado.
- (e) No ha comentado con otras instituciones financieras el alcance y términos de la Oferta, ni en forma alguna se ha puesto de acuerdo con otras instituciones financieras competidoras respecto de su participación en la Licitación Pública.
- (f) Su representante tiene facultades suficientes para representarlo y presentar la presente Oferta, las cuales no le han sido revocadas, modificadas o limitadas en forma alguna.
- (g) No se encuentra impedido para contratar con el Estado, de conformidad con la normatividad aplicable.

Se adjuntan los siguientes documentos: *(i)* la tabla de amortización del Financiamiento como **Anexo 1**, *(ii)* copia del contrato marco y, en su caso, del suplemento y del anexo swap, como **Anexo 2**, *(iii)* copia de la identificación oficial vigente del representante que suscribe la Oferta y, en caso de ser diferente, de quien confirmará el Instrumento Derivado, como **Anexo 3**, y *(iv)* la Carta de Certificación de Firmas debidamente requisitada para, en caso de resultar ganador, se adjunte a la Solicitud de Inscripción del Swap en el Fideicomiso F/2004588, como **Anexo 4**.



BANCO SANTANDER (MÉXICO), S.A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
GRUPO FINANCIERO SANTANDER MÉXICO

4. Información de contacto del Banco.

El Banco señala los siguientes datos de contacto, para efectos de cualquier notificación en relación con la Licitación Pública.

Domicilio: Calle Manuel García Vigil # 100 Col. Centro C.P. 68000 Oaxaca de Juárez, Oaxaca

Teléfono: 951-5016692

En atención a: Marcela Valdés Hernández

Correo electrónico: mvaldesh@santander.com.mx

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

Marcela Valdés Hernández
Representante Legal

Lizel Hernández López
Representante Legal

Licitación Pública No. LA-OAX-DID-001-2021 para la Contratación de SWAP del Estado de Oaxaca
Hoja de Cálculo para la determinación de la Tabla de Amortización del Financiamiento Santander

Indicador
Check

Monto para Inversión	58,128,301.35
Fondo de Reserva	1,543,740.46
Monto de la disposición	59,672,041.81

Tasa SWAP	5.5600%
Sobretasa	0.29%
Tasa fija	5.85%

Periodo	Fecha	Saldo inicial	Amortización	Intereses	Servicio de la deuda	Saldo final
	29-ene-21	59,672,041.81				
1	05-feb-21	59,672,041.81	446,015.05	67,876.95	\$513,892.00	59,226,026.76
2	05-mar-21	59,226,026.76	244,413.58	269,478.42	\$513,892.00	58,981,613.17
3	05-abr-21	58,981,613.17	216,772.12	297,119.88	\$513,892.00	58,764,841.05
4	05-may-21	58,764,841.05	227,413.40	286,478.60	\$513,892.00	58,537,427.65
5	05-jun-21	58,537,427.65	219,009.71	294,882.29	\$513,892.00	58,318,417.93
6	05-jul-21	58,318,417.93	229,589.71	284,302.29	\$513,892.00	58,088,828.22
7	05-ago-21	58,088,828.22	221,269.53	292,622.47	\$513,892.00	57,867,558.69
8	05-sep-21	57,867,558.69	222,384.17	291,507.83	\$513,892.00	57,645,174.51
9	05-oct-21	57,645,174.51	232,871.77	281,020.23	\$513,892.00	57,412,302.74
10	05-nov-21	57,412,302.74	224,677.52	289,214.48	\$513,892.00	57,187,625.22
11	05-dic-21	57,187,625.22	235,102.33	278,789.67	\$513,892.00	56,952,522.88
12	05-ene-22	56,952,522.88	226,993.67	286,898.33	\$513,892.00	56,725,529.21
13	05-feb-22	56,725,529.21	228,137.15	285,754.85	\$513,892.00	56,497,392.06
14	05-mar-22	56,497,392.06	256,828.87	257,063.13	\$513,892.00	56,240,563.18
15	05-abr-22	56,240,563.18	230,580.16	283,311.84	\$513,892.00	56,009,983.02
16	05-may-22	56,009,983.02	240,843.33	273,048.67	\$513,892.00	55,769,139.69
17	05-jun-22	55,769,139.69	232,954.96	280,937.04	\$513,892.00	55,536,184.72
18	05-jul-22	55,536,184.72	243,153.10	270,738.90	\$513,892.00	55,293,031.62
19	05-ago-22	55,293,031.62	235,353.35	278,538.65	\$513,892.00	55,057,678.27
20	05-sep-22	55,057,678.27	236,538.95	277,353.05	\$513,892.00	54,821,139.31
21	05-oct-22	54,821,139.31	246,638.95	267,253.05	\$513,892.00	54,574,500.36
22	05-nov-22	54,574,500.36	238,972.95	274,919.05	\$513,892.00	54,335,527.41
23	05-dic-22	54,335,527.41	249,006.30	264,885.70	\$513,892.00	54,086,521.10
24	05-ene-23	54,086,521.10	241,431.15	272,460.85	\$513,892.00	53,845,089.95
25	05-feb-23	53,845,089.95	242,647.36	271,244.64	\$513,892.00	53,602,442.59
26	05-mar-23	53,602,442.59	270,000.89	243,891.11	\$513,892.00	53,332,441.69
27	05-abr-23	53,332,441.69	245,229.82	268,662.18	\$513,892.00	53,087,211.87
28	05-may-23	53,087,211.87	255,091.84	258,800.16	\$513,892.00	52,832,120.03
29	05-jun-23	52,832,120.03	247,750.20	266,141.80	\$513,892.00	52,584,369.82
30	05-jul-23	52,584,369.82	257,543.20	256,348.80	\$513,892.00	52,326,826.62
31	05-ago-23	52,326,826.62	250,295.61	263,596.39	\$513,892.00	52,076,531.01
32	05-sep-23	52,076,531.01	251,556.48	262,335.52	\$513,892.00	51,824,974.52
33	05-oct-23	51,824,974.52	261,245.25	252,646.75	\$513,892.00	51,563,729.27
34	05-nov-23	51,563,729.27	254,139.71	259,752.29	\$513,892.00	51,309,589.56
35	05-dic-23	51,309,589.56	263,757.75	250,134.25	\$513,892.00	51,045,831.80
36	05-ene-24	51,045,831.80	256,748.62	257,143.38	\$513,892.00	50,789,083.18
37	05-feb-24	50,789,083.18	258,041.99	255,850.01	\$513,892.00	50,531,041.19
38	05-mar-24	50,531,041.19	275,764.47	238,127.53	\$513,892.00	50,255,276.71
39	05-abr-24	50,255,276.71	260,731.04	253,160.96	\$513,892.00	49,994,545.67
40	05-may-24	49,994,545.67	270,168.59	243,723.41	\$513,892.00	49,724,377.08
41	05-jun-24	49,724,377.08	263,405.45	250,486.55	\$513,892.00	49,460,971.62
42	05-jul-24	49,460,971.62	272,769.76	241,122.24	\$513,892.00	49,188,201.86
43	05-ago-24	49,188,201.86	266,106.43	247,785.57	\$513,892.00	48,922,095.43
44	05-sep-24	48,922,095.43	267,446.94	246,445.06	\$513,892.00	48,654,648.48
45	05-oct-24	48,654,648.48	276,700.59	237,191.41	\$513,892.00	48,377,947.89
46	05-nov-24	48,377,947.89	270,188.09	243,703.91	\$513,892.00	48,107,759.80
47	05-dic-24	48,107,759.80	279,366.67	234,525.33	\$513,892.00	47,828,393.12
48	05-ene-25	47,828,393.12	272,956.47	240,935.53	\$513,892.00	47,555,436.65
49	05-feb-25	47,555,436.65	274,331.49	239,560.51	\$513,892.00	47,281,105.16
50	05-mar-25	47,281,105.16	298,762.97	215,129.03	\$513,892.00	46,982,342.18
51	05-abr-25	46,982,342.18	277,218.45	236,673.55	\$513,892.00	46,705,123.73
52	05-may-25	46,705,123.73	286,204.52	227,687.48	\$513,892.00	46,418,919.21
53	05-jun-25	46,418,919.21	280,056.69	233,835.31	\$513,892.00	46,138,862.52
54	05-jul-25	46,138,862.52	288,965.05	224,926.95	\$513,892.00	45,849,897.46
55	05-ago-25	45,849,897.46	282,923.14	230,968.86	\$513,892.00	45,566,974.32
56	05-sep-25	45,566,974.32	284,348.37	229,543.63	\$513,892.00	45,282,625.95
57	05-oct-25	45,282,625.95	293,139.20	220,752.80	\$513,892.00	44,989,486.74
58	05-nov-25	44,989,486.74	287,257.46	226,634.54	\$513,892.00	44,702,229.28
59	05-dic-25	44,702,229.28	295,968.63	217,923.37	\$513,892.00	44,406,260.65
60	05-ene-26	44,406,260.65	290,195.46	223,696.54	\$513,892.00	44,116,065.18
61	05-feb-26	44,116,065.18	291,657.32	222,234.68	\$513,892.00	43,824,407.86
62	05-mar-26	43,824,407.86	314,490.94	199,401.06	\$513,892.00	43,509,916.92
63	05-abr-26	43,509,916.92	294,710.79	219,181.21	\$513,892.00	43,215,206.12
64	05-may-26	43,215,206.12	303,217.87	210,674.13	\$513,892.00	42,911,988.25
65	05-jun-26	42,911,988.25	297,722.86	216,169.14	\$513,892.00	42,614,265.39
66	05-jul-26	42,614,265.39	306,147.46	207,744.54	\$513,892.00	42,308,117.92
67	05-ago-26	42,308,117.92	300,764.86	213,127.14	\$513,892.00	42,007,353.06
68	05-sep-26	42,007,353.06	302,279.96	211,612.04	\$513,892.00	41,705,073.10

69	05-oct-26	41,705,073.10	310,579.77	203,312.23	\$513,892.00	41,394,493.32
70	05-nov-26	41,394,493.32	305,367.24	208,524.76	\$513,892.00	41,089,126.08
71	05-dic-26	41,089,126.08	313,582.51	200,309.49	\$513,892.00	40,775,543.57
72	05-ene-27	40,775,543.57	308,485.20	205,406.80	\$513,892.00	40,467,058.36
73	05-feb-27	40,467,058.36	310,039.19	203,852.81	\$513,892.00	40,157,019.17
74	05-mar-27	40,157,019.17	331,177.56	182,714.44	\$513,892.00	39,825,841.61
75	05-abr-27	39,825,841.61	313,269.32	200,622.68	\$513,892.00	39,512,572.28
76	05-may-27	39,512,572.28	321,268.21	192,623.79	\$513,892.00	39,191,304.07
77	05-jun-27	39,191,304.07	316,465.81	197,426.19	\$513,892.00	38,874,838.26
78	05-jul-27	38,874,838.26	324,377.16	189,514.84	\$513,892.00	38,550,461.09
79	05-ago-27	38,550,461.09	319,694.05	194,197.95	\$513,892.00	38,230,767.04
80	05-sep-27	38,230,767.04	321,304.51	192,587.49	\$513,892.00	37,909,462.53
81	05-oct-27	37,909,462.53	329,083.37	184,808.63	\$513,892.00	37,580,379.15
82	05-nov-27	37,580,379.15	324,580.84	189,311.16	\$513,892.00	37,255,798.31
83	05-dic-27	37,255,798.31	332,269.98	181,622.02	\$513,892.00	36,923,528.33
84	05-ene-28	36,923,528.33	327,889.73	186,002.27	\$513,892.00	36,595,638.59
85	05-feb-28	36,595,638.59	329,541.47	184,350.53	\$513,892.00	36,266,097.12
86	05-mar-28	36,266,097.12	342,988.02	170,903.98	\$513,892.00	35,923,109.10
87	05-abr-28	35,923,109.10	332,929.34	180,962.66	\$513,892.00	35,590,179.75
88	05-may-28	35,590,179.75	340,389.87	173,502.13	\$513,892.00	35,249,789.88
89	05-jun-28	35,249,789.88	336,321.18	177,570.82	\$513,892.00	34,913,468.70
90	05-jul-28	34,913,468.70	343,688.84	170,203.16	\$513,892.00	34,569,779.85
91	05-ago-28	34,569,779.85	339,746.73	174,145.27	\$513,892.00	34,230,033.12
92	05-sep-28	34,230,033.12	341,458.21	172,433.79	\$513,892.00	33,888,574.91
93	05-oct-28	33,888,574.91	348,685.20	165,206.80	\$513,892.00	33,539,889.70
94	05-nov-28	33,539,889.70	344,934.81	168,957.19	\$513,892.00	33,194,954.89
95	05-dic-28	33,194,954.89	352,066.59	161,825.41	\$513,892.00	32,842,888.30
96	05-ene-29	32,842,888.30	348,445.95	165,446.05	\$513,892.00	32,494,442.34
97	05-feb-29	32,494,442.34	350,201.25	163,690.75	\$513,892.00	32,144,241.09
98	05-mar-29	32,144,241.09	367,635.70	146,256.30	\$513,892.00	31,776,605.39
99	05-abr-29	31,776,605.39	353,817.35	160,074.65	\$513,892.00	31,422,788.03
100	05-may-29	31,422,788.03	360,705.91	153,186.09	\$513,892.00	31,062,082.12
101	05-jun-29	31,062,082.12	357,416.76	156,475.24	\$513,892.00	30,704,665.36
102	05-jul-29	30,704,665.36	364,206.76	149,685.24	\$513,892.00	30,340,458.59
103	05-ago-29	30,340,458.59	361,051.94	152,840.06	\$513,892.00	29,979,406.65
104	05-sep-29	29,979,406.65	362,870.74	151,021.26	\$513,892.00	29,616,535.91
105	05-oct-29	29,616,535.91	369,511.39	144,380.61	\$513,892.00	29,247,024.51
106	05-nov-29	29,247,024.51	366,560.11	147,331.89	\$513,892.00	28,880,464.40
107	05-dic-29	28,880,464.40	373,099.74	140,792.26	\$513,892.00	28,507,364.66
108	05-ene-30	28,507,364.66	370,286.15	143,605.85	\$513,892.00	28,137,078.50
109	05-feb-30	28,137,078.50	372,151.47	141,740.53	\$513,892.00	27,764,927.03
110	05-mar-30	27,764,927.03	387,561.58	126,330.42	\$513,892.00	27,377,365.45
111	05-abr-30	27,377,365.45	375,978.52	137,913.48	\$513,892.00	27,001,386.93
112	05-may-30	27,001,386.93	382,260.24	131,631.76	\$513,892.00	26,619,126.68
113	05-jun-30	26,619,126.68	379,798.15	134,093.85	\$513,892.00	26,239,328.53
114	05-jul-30	26,239,328.53	385,975.27	127,916.73	\$513,892.00	25,853,353.26
115	05-ago-30	25,853,353.26	383,655.73	130,236.27	\$513,892.00	25,469,697.52
116	05-sep-30	25,469,697.52	385,588.40	128,303.60	\$513,892.00	25,084,109.12
117	05-oct-30	25,084,109.12	391,606.97	122,285.03	\$513,892.00	24,692,502.15
118	05-nov-30	24,692,502.15	389,503.52	124,388.48	\$513,892.00	24,302,998.62
119	05-dic-30	24,302,998.62	395,414.88	118,477.12	\$513,892.00	23,907,583.74
120	05-ene-31	23,907,583.74	393,457.55	120,434.45	\$513,892.00	23,514,126.19
121	05-feb-31	23,514,126.19	395,439.59	118,452.41	\$513,892.00	23,118,686.59
122	05-mar-31	23,118,686.59	408,701.98	105,190.02	\$513,892.00	22,709,984.61
123	05-abr-31	22,709,984.61	399,490.45	114,401.55	\$513,892.00	22,310,494.16
124	05-may-31	22,310,494.16	405,128.34	108,763.66	\$513,892.00	21,905,365.81
125	05-jun-31	21,905,365.81	403,543.72	110,348.28	\$513,892.00	21,501,822.09
126	05-jul-31	21,501,822.09	409,070.62	104,821.38	\$513,892.00	21,092,751.47
127	05-ago-31	21,092,751.47	407,637.26	106,254.74	\$513,892.00	20,685,114.20
128	05-sep-31	20,685,114.20	409,690.74	104,201.26	\$513,892.00	20,275,423.46
129	05-oct-31	20,275,423.46	415,049.31	98,842.69	\$513,892.00	19,860,374.15
130	05-nov-31	19,860,374.15	413,845.37	100,046.63	\$513,892.00	19,446,528.77
131	05-dic-31	19,446,528.77	419,090.17	94,801.83	\$513,892.00	19,027,438.60
132	05-ene-32	19,027,438.60	418,041.28	95,850.72	\$513,892.00	18,609,397.32
133	05-feb-32	18,609,397.32	420,147.16	93,744.84	\$513,892.00	18,189,250.15
134	05-mar-32	18,189,250.15	428,175.16	85,716.84	\$513,892.00	17,761,074.99
135	05-abr-32	17,761,074.99	424,420.58	89,471.42	\$513,892.00	17,336,654.41
136	05-may-32	17,336,654.41	429,375.81	84,516.19	\$513,892.00	16,907,278.59
137	05-jun-32	16,907,278.59	428,721.58	85,170.42	\$513,892.00	16,478,557.01
138	05-jul-32	16,478,557.01	433,559.03	80,332.97	\$513,892.00	16,044,997.98
139	05-ago-32	16,044,997.98	433,065.32	80,826.68	\$513,892.00	15,611,932.65
140	05-sep-32	15,611,932.65	435,246.89	78,645.11	\$513,892.00	15,176,685.76
141	05-oct-32	15,176,685.76	439,905.66	73,986.34	\$513,892.00	14,736,780.10
142	05-nov-32	14,736,780.10	439,655.47	74,236.53	\$513,892.00	14,297,124.62
143	05-dic-32	14,297,124.62	444,193.52	69,698.48	\$513,892.00	13,852,931.10
144	05-ene-33	13,852,931.10	444,107.86	69,784.14	\$513,892.00	13,408,823.24
145	05-feb-33	13,408,823.24	446,345.05	67,546.95	\$513,892.00	12,962,478.18
146	05-mar-33	12,962,478.18	454,912.72	58,979.28	\$513,892.00	12,507,565.46
147	05-abr-33	12,507,565.46	450,885.14	63,006.86	\$513,892.00	12,056,680.32
148	05-may-33	12,056,680.32	455,115.68	58,776.32	\$513,892.00	11,601,564.63
149	05-jun-33	11,601,564.63	455,449.12	58,442.88	\$513,892.00	11,146,115.51
150	05-jul-33	11,146,115.51	459,554.69	54,337.31	\$513,892.00	10,686,560.82
151	05-ago-33	10,686,560.82	460,058.45	53,833.55	\$513,892.00	10,226,502.36
152	05-sep-33	10,226,502.36	462,375.99	51,516.01	\$513,892.00	9,764,126.37

153	05-oct-33	9,764,126.37	466,291.88	47,600.12	\$513,892.00	9,297,834.49
154	05-nov-33	9,297,834.49	467,054.16	46,837.84	\$513,892.00	8,830,780.32
155	05-dic-33	8,830,780.32	470,841.95	43,050.05	\$513,892.00	8,359,938.37
156	05-ene-34	8,359,938.37	471,778.81	42,113.19	\$513,892.00	7,888,159.56
157	05-feb-34	7,888,159.56	474,155.40	39,736.60	\$513,892.00	7,414,004.15
158	05-mar-34	7,414,004.15	480,158.28	33,733.72	\$513,892.00	6,933,845.87
159	05-abr-34	6,933,845.87	478,962.75	34,929.25	\$513,892.00	6,454,883.12
160	05-may-34	6,454,883.12	482,424.44	31,467.56	\$513,892.00	5,972,458.67
161	05-jun-34	5,972,458.67	483,805.74	30,086.26	\$513,892.00	5,488,652.93
162	05-jul-34	5,488,652.93	487,134.82	26,757.18	\$513,892.00	5,001,518.11
163	05-ago-34	5,001,518.11	488,696.85	25,195.15	\$513,892.00	4,512,821.25
164	05-sep-34	4,512,821.25	491,158.66	22,733.34	\$513,892.00	4,021,662.59
165	05-oct-34	4,021,662.59	494,286.39	19,605.61	\$513,892.00	3,527,376.20
166	05-nov-34	3,527,376.20	496,122.84	17,769.16	\$513,892.00	3,031,253.35
167	05-dic-34	3,031,253.35	499,114.64	14,777.36	\$513,892.00	2,532,138.71
168	05-ene-35	2,532,138.71	501,136.35	12,755.65	\$513,892.00	2,031,002.36
169	05-feb-35	2,031,002.36	503,660.83	10,231.17	\$513,892.00	1,527,341.52
170	05-mar-35	1,527,341.52	506,942.60	6,949.40	\$513,892.00	1,020,398.92
171	05-abr-35	1,020,398.92	508,751.74	5,140.26	\$513,892.00	511,647.18
172	02-may-35	511,647.18	511,647.15	2,244.85	\$513,892.00	-