

Anexo 1. Tabla de amortización del Financiamiento Banobras, asociado al Instrumento Derivado

Fecha de inicio	Fecha final	Saldo inicial (Monto de Referencia)	Amortización
01/05/2021	31/05/2021	14,933,928.57	122,409.25
31/05/2021	30/06/2021	14,811,519.32	122,409.25
30/06/2021	02/08/2021	14,689,110.07	122,409.25
02/08/2021	31/08/2021	14,566,700.82	122,409.25
31/08/2021	30/09/2021	14,444,291.57	122,409.25
30/09/2021	01/11/2021	14,321,882.32	122,409.25
01/11/2021	30/11/2021	14,199,473.07	122,409.25
30/11/2021	31/12/2021	14,077,063.82	122,409.25
31/12/2021	31/01/2022	13,954,654.57	122,409.25
31/01/2022	28/02/2022	13,832,245.32	122,409.25
28/02/2022	31/03/2022	13,709,836.07	122,409.25
31/03/2022	02/05/2022	13,587,426.82	122,409.25
02/05/2022	31/05/2022	13,465,017.57	122,409.25
31/05/2022	30/06/2022	13,342,608.32	122,409.25
30/06/2022	01/08/2022	13,220,199.07	122,409.25
01/08/2022	31/08/2022	13,097,789.82	122,409.25
31/08/2022	30/09/2022	12,975,380.57	122,409.25
30/09/2022	31/10/2022	12,852,971.32	122,409.25
31/10/2022	30/11/2022	12,730,562.07	122,409.25
30/11/2022	02/01/2023	12,608,152.82	122,409.25
02/01/2023	31/01/2023	12,485,743.57	122,409.25
31/01/2023	28/02/2023	12,363,334.32	122,409.25
28/02/2023	31/03/2023	12,240,925.07	122,409.25
31/03/2023	02/05/2023	12,118,515.82	122,409.25
02/05/2023	31/05/2023	11,996,106.57	122,409.25
31/05/2023	30/06/2023	11,873,697.32	122,409.25
30/06/2023	31/07/2023	11,751,288.07	122,409.25
31/07/2023	31/08/2023	11,628,878.82	122,409.25
31/08/2023	02/10/2023	11,506,469.57	122,409.25
02/10/2023	31/10/2023	11,384,060.32	122,409.25
31/10/2023	30/11/2023	11,261,651.07	122,409.25
30/11/2023	02/01/2024	11,139,241.82	122,409.25
02/01/2024	31/01/2024	11,016,832.57	122,409.25
31/01/2024	29/02/2024	10,894,423.32	122,409.25
29/02/2024	01/04/2024	10,772,014.07	122,409.25
01/04/2024	30/04/2024	10,649,604.82	122,409.25
30/04/2024	31/05/2024	10,527,195.57	122,409.25
31/05/2024	01/07/2024	10,404,786.32	122,409.25
01/07/2024	31/07/2024	10,282,377.07	122,409.25



Fecha de inicio	Fecha final	Saldo inicial (Monto de Referencia)	Amortización
31/07/2024	02/09/2024	10,159,967.82	122,409.25
02/09/2024	30/09/2024	10,037,558.57	122,409.25
30/09/2024	31/10/2024	9,915,149.32	122,409.25
31/10/2024	02/12/2024	9,792,740.07	122,409.25
02/12/2024	31/12/2024	9,670,330.82	122,409.25
31/12/2024	31/01/2025	9,547,921.57	122,409.25
31/01/2025	28/02/2025	9,425,512.32	122,409.25
28/02/2025	31/03/2025	9,303,103.07	122,409.25
31/03/2025	30/04/2025	9,180,693.82	122,409.25
30/04/2025	02/06/2025	9,058,284.57	122,409.25
02/06/2025	30/06/2025	8,935,875.32	122,409.25
30/06/2025	31/07/2025	8,813,466.07	122,409.25
31/07/2025	01/09/2025	8,691,056.82	122,409.25
01/09/2025	30/09/2025	8,568,647.57	122,409.25
30/09/2025	31/10/2025	8,446,238.32	122,409.25
31/10/2025	01/12/2025	8,323,829.07	122,409.25
01/12/2025	31/12/2025	8,201,419.82	122,409.25
31/12/2025	03/02/2026	8,079,010.57	122,409.25
03/02/2026	02/03/2026	7,956,601.32	122,409.25
02/03/2026	31/03/2026	7,834,192.07	122,409.25
31/03/2026	30/04/2026	7,711,782.82	122,409.25



Anexo 2. Formato de Oferta

Oaxaca, Oaxaca a 23 de Abril del 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 el Proceso Competitivo para la Contratación de Instrumento Derivado del tipo CAP

Banco Nacional de México S.A., representada por Mario Ricardo Montes Torres, según se ha acreditado con la documentación con la documentación escritura número cincuenta y siete mil novecientos nueve (el "Banco"), en la invitación al Proceso Competitivo realizado por el Estado Libre y Soberano de Oaxaca (el "Estado"), a través de la Secretaría, el 16 de abril de 2021 (la "Invitación"), presenta la siguiente Oferta para el instrumento derivado de cobertura de la tasa de referencia del tipo CAP, para fijar un límite a la tasa de referencia, con la finalidad de darle cobertura al Financiamiento Banobras 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 Invitación.

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 Invitación, bajo los siguientes términos y condiciones:

1. Aspectos a Ofertar:

Tasa de Referencia Máxima Solicitada (strike)	Contraprestación o prima por contratación del Instrumento Derivado	
	Puntos porcentuales como porcentaje del Monto Nocial (redondeado a 4 decimales)	Monto en pesos (redondeado a dos decimales)
4.00%	6.2226%	929,282.39
4.25%	5.5381%	827,061.67
4.50%	4.9465%	738,713.61

2. Características del Instrumento Derivado:

Tipo de Instrumento Derivado:	Instrumento derivado de cobertura de la tasa de referencia del tipo CAP, para fijar un límite a la tasa de referencia.
Financiamiento al que está asociado:	Contrato de Apertura de Crédito Simple de fecha 14 de agosto de 2014 y Reexpresado el 30 de marzo de 2017, celebrados

	entre el Estado como acreditado, y el Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C, Institución de Banca de Desarrollo, hasta por la cantidad de \$752'805,612.47 (setecientos cincuenta y dos millones ochocientos cinco mil seiscientos doce pesos 47/100 M.N.) (el " <i>Financiamiento Banobras</i> ").
Monto a asegurar:	La cantidad de \$14,933,928.57 (catorce millones novecientos treinta y tres mil novecientos veintiocho pesos 57/100 Moneda Nacional).
Plazo:	1,826 (mil ochocientos veintiséis) días, contados a partir de la Fecha de Inicio de la Confirmación.
Fecha de Inicio del Instrumento Derivado:	01 de mayo de 2021 (incluyéndolo).
Fecha de Terminación del Instrumento Derivado:	30 de abril de 2026 (incluyéndolo).
Periodicidad de pago de los intereses:	Mensual. La Fecha de Pago de los intereses del Contrato de Crédito será el último día de cada mes calendario o, en caso que dicho día no sea un día hábil, el día hábil inmediato siguiente. Lo anterior, de acuerdo con la Tabla de Amortizaciones que se adjunta como Anexo 1 .
Oportunidad de entrega de los recursos:	En cada Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito) del Financiamiento Banobras; en caso de que se generen beneficios del Instrumento Derivado, dichos recursos deberán ser depositados en la siguiente cuenta del Fideicomiso: cuenta número 0300196851, con CLABE 072180003001968517 de la institución financiera Banco Mercantil del Norte, S.A. a nombre de FID BANORTE 11581.
Gastos Adicionales:	No Aplica.
Gastos Adicionales Contingentes:	No Aplica.

3. Características del Financiamiento.

Tipo de Contrato:	Contrato de Apertura de Crédito Simple
Fecha del Contrato de Crédito:	Celebrado el 14 de agosto de 2014 y Reexpresado el 30 de marzo de 2017
Monto Contratado:	Hasta por la cantidad de \$752'805,612.47 (setecientos cincuenta y dos millones ochocientos cinco mil seiscientos doce pesos 47/100 M.N.).
Tasa de interés de referencia del Contrato de Crédito asociado al Instrumento Derivado:	Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE) a 28 (veintiocho) días (la "Tasa de Referencia").
Tasa de interés ordinaria del Contrato de Crédito asociado al Instrumento Derivado:	Tasa de Referencia, más un margen financiero asociado a un determinado nivel de riesgo, conforme a lo establecido en el Contrato de Crédito tomando como base para ello las calificaciones de calidad crediticia que represente el mayor grado de riesgo asignado por una agencia calificadora.
Periodicidad de pago de capital e intereses:	Mensual.

Perfil de amortización de capital del Contrato de Crédito asociado al Instrumento Derivado:	De acuerdo con la tabla de amortización que ampara el saldo insoluto del Contrato de Crédito asociado al Instrumento Derivado, la cual se detalla en el Anexo 1 .
Mecanismo de pago:	El Contrato de Fideicomiso Irrevocable de Administración y Fuente de Pago F/11581, celebrado por el Estado como Fideicomitente y Fideicomisario en Segundo Lugar y Banco Interacciones S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Interacciones (a partir de julio 2018 con Banco Mercantil del Norte S.A, Institución de Banca Múltiple), como Fiduciario, de fecha 20 de abril de 2017 (el "Fideicomiso").
Clave de Inscripción en el Registro Estatal:	043-DP/2014.
Clave de Inscripción en el Registro Público Único:	P20-0417025.
Inscripción en el Registro del Fideicomiso	Sin número de fecha 26 de abril de 2017.

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, los anexos correspondientes 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 conforme a lo estipulado en la Invitación.
- (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 el Proceso Competitivo.
- (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 Banobras como **Anexo 1**, y (ii) 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 2**.

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: Roberto Medellín #800, Torre Norte, Piso 5. Santa Fé, Lomas de Sta Fé. Álvaro Obregón. CP 01219. Ciudad de México.

Teléfono: 55 12 26 36 64

En atención a: Mario Ricardo Montes Torres

Correo electrónico: mario.ricardo.montestorres@citi.com

Atentamente,

BANCO NACIONAL DE MEXICO SA



Mario Ricardo Montes Torres

Representante legal



Oaxaca de Juárez, Oaxaca a 23 de Abril 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 el Proceso Competitivo
 para la Contratación de Instrumento Derivado del tipo CAP**

Banco Santander México, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México (el "Banco") representada por Marcela Valdés Hernández y Lizel Hernández López, según se ha acreditado con la documentación: Escritura No. 94,815 y Escritura No. 88,545, en la invitación al Proceso Competitivo realizado por el Estado Libre y Soberano de Oaxaca (el "Estado"), a través de la Secretaría, el 16 de abril de 2021 (la "Invitación"), presenta la siguiente Oferta para el instrumento derivado de cobertura de la tasa de referencia del tipo CAP, para fijar un límite a la tasa de referencia, con la finalidad de darle cobertura al Financiamiento Banobras 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 Invitación.

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 Invitación, bajo los siguientes términos y condiciones:

1. Aspectos a Ofertar:

Tasa de Referencia Máxima Solicitada (strike)	Contraprestación o prima por contratación del Instrumento Derivado	
	Puntos porcentuales como porcentaje del Monto Nominal (redondeado a 4 decimales)	Monto en pesos (redondeado a dos decimales)
4.00%	6.5748%	981,875.94
4.25%	5.8448%	872,858.26
4.50%	5.2748%	787,734.86

2. Características del Instrumento Derivado:

Tipo de Instrumento Derivado:	Instrumento derivado de cobertura de la tasa de referencia del tipo CAP, para fijar un límite a la tasa de referencia.
Financiamiento al que está asociado:	Contrato de Apertura de Crédito Simple de fecha 14 de agosto de 2014 y Reexpresado el 30 de marzo de 2017, celebrados entre el Estado como acreditado, y el Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C, Institución de Banca de Desarrollo, hasta por la cantidad de \$752'805,612.47 (setecientos cincuenta y dos millones ochocientos cinco mil seiscientos doce pesos 47/100 M.N.) (el " <u>Financiamiento Banobras</u> ").



Monto a asegurar:	La cantidad de \$14,933,928.57 (catorce millones novecientos treinta y tres mil novecientos veintiocho pesos 57/100 Moneda Nacional).
Plazo:	1,826 (mil ochocientos veintiséis) días, contados a partir de la Fecha de Inicio de la Confirmación.
Fecha de Inicio del Instrumento Derivado:	01 de mayo de 2021 (incluyéndolo).
Fecha de Terminación del Instrumento Derivado:	30 de abril de 2026 (incluyéndolo).
Periodicidad de pago de los intereses:	Mensual. La Fecha de Pago de los intereses del Contrato de Crédito será el último día de cada mes calendario o, en caso que dicho día no sea un día hábil, el día hábil inmediato siguiente. Lo anterior, de acuerdo con la Tabla de Amortizaciones que se adjunta como Anexo 1 .
Oportunidad de entrega de los recursos:	En cada Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito) del Financiamiento Banobras; en caso de que se generen beneficios del Instrumento Derivado, dichos recursos deberán ser depositados en la siguiente cuenta del Fideicomiso: 2277000145 CLABE 014180022770001456.
Gastos Adicionales:	No Aplica.
Gastos Adicionales Contingentes:	No Aplica.

3. Características del Financiamiento.

Tipo de Contrato:	Contrato de Apertura de Crédito Simple
Fecha del Contrato de Crédito:	Celebrado el 14 de agosto de 2014 y Reexpresado el 30 de marzo de 2017
Monto Contratado:	Hasta por la cantidad de \$752'805,612.47 (setecientos cincuenta y dos millones ochocientos cinco mil seiscientos doce pesos 47/100 M.N.).
Tasa de interés de referencia del Contrato de Crédito asociado al Instrumento Derivado:	Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE) a 28 (veintiocho) días (la "Tasa de Referencia").
Tasa de interés ordinaria del Contrato de Crédito asociado al Instrumento Derivado:	Tasa de Referencia, más un margen financiero asociado a un determinado nivel de riesgo, conforme a lo establecido en el Contrato de Crédito tomando como base para ello las calificaciones de calidad crediticia que represente el mayor grado de riesgo asignado por una agencia calificadora.
Periodicidad de pago de capital e intereses:	Mensual.
Perfil de amortización de capital del Contrato de Crédito asociado al Instrumento Derivado:	De acuerdo con la tabla de amortización que ampara el saldo insoluto del Contrato de Crédito asociado al Instrumento Derivado, la cual se detalla en el Anexo 1 .



Mecanismo de pago:	El Contrato de Fideicomiso Irrevocable de Administración y Fuente de Pago F/11581, celebrado por el Estado como Fideicomitente y Fideicomisario en Segundo Lugar y Banco Interacciones S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Interacciones (a partir de julio 2018 con Banco Mercantil del Norte S.A, Institución de Banca Múltiple), como Fiduciario, de fecha 20 de abril de 2017 (el "Fideicomiso").
Clave de Inscripción el Registro Estatal:	043-DP/2014.
Clave de Inscripción en el Registro Público Único:	P20-0417025.
Inscripción en el Registro del Fideicomiso	Sin número de fecha 26 de abril de 2017.

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, los anexos correspondientes 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 conforme a lo estipulado en la Invitación.
- (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 el Proceso Competitivo.
- (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 Banobras como **Anexo 1**, y (ii) 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 2**.



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

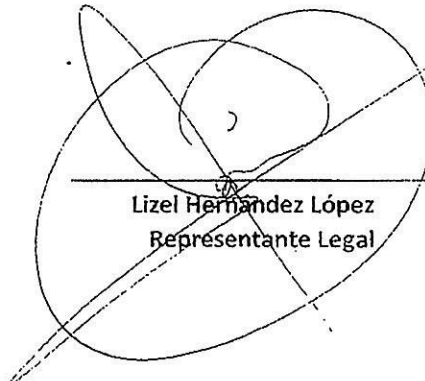
En atención a: Marcela Valdés Hernández

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



Anexo 1. Tabla de amortización del Financiamiento Banobras, asociado al Instrumento Derivado

Fecha de Inicio	Fecha final	Saldo inicial (Monto de Referencia)	Amortización
01/05/2021	31/05/2021	14,933,928.57	122,409.25
31/05/2021	30/06/2021	14,811,519.32	122,409.25
30/06/2021	02/08/2021	14,689,110.07	122,409.25
02/08/2021	31/08/2021	14,566,700.82	122,409.25
31/08/2021	30/09/2021	14,444,291.57	122,409.25
30/09/2021	01/11/2021	14,321,882.32	122,409.25
01/11/2021	30/11/2021	14,199,473.07	122,409.25
30/11/2021	31/12/2021	14,077,063.82	122,409.25
31/12/2021	31/01/2022	13,954,654.57	122,409.25
31/01/2022	28/02/2022	13,832,245.32	122,409.25
28/02/2022	31/03/2022	13,709,836.07	122,409.25
31/03/2022	02/05/2022	13,587,426.82	122,409.25
02/05/2022	31/05/2022	13,465,017.57	122,409.25
31/05/2022	30/06/2022	13,342,608.32	122,409.25
30/06/2022	01/08/2022	13,220,199.07	122,409.25
01/08/2022	31/08/2022	13,097,789.82	122,409.25
31/08/2022	30/09/2022	12,975,380.57	122,409.25
30/09/2022	31/10/2022	12,852,971.32	122,409.25
31/10/2022	30/11/2022	12,730,562.07	122,409.25
30/11/2022	02/01/2023	12,608,152.82	122,409.25
02/01/2023	31/01/2023	12,485,743.57	122,409.25
31/01/2023	28/02/2023	12,363,334.32	122,409.25
28/02/2023	31/03/2023	12,240,925.07	122,409.25
31/03/2023	02/05/2023	12,118,515.82	122,409.25
02/05/2023	31/05/2023	11,996,106.57	122,409.25
31/05/2023	30/06/2023	11,873,697.32	122,409.25
30/06/2023	31/07/2023	11,751,288.07	122,409.25
31/07/2023	31/08/2023	11,628,878.82	122,409.25
31/08/2023	02/10/2023	11,506,469.57	122,409.25
02/10/2023	31/10/2023	11,384,060.32	122,409.25
31/10/2023	30/11/2023	11,261,651.07	122,409.25
30/11/2023	02/01/2024	11,139,241.82	122,409.25
02/01/2024	31/01/2024	11,016,832.57	122,409.25
31/01/2024	29/02/2024	10,894,423.32	122,409.25
29/02/2024	01/04/2024	10,772,014.07	122,409.25
01/04/2024	30/04/2024	10,649,604.82	122,409.25



Fecha de inicio	Fecha final	Saldo inicial (Monto de Referencia)	Amortización
30/04/2024	31/05/2024	10,527,195.57	122,409.25
31/05/2024	01/07/2024	10,404,786.32	122,409.25
01/07/2024	31/07/2024	10,282,377.07	122,409.25
31/07/2024	02/09/2024	10,159,967.82	122,409.25
02/09/2024	30/09/2024	10,037,558.57	122,409.25
30/09/2024	31/10/2024	9,915,149.32	122,409.25
31/10/2024	02/12/2024	9,792,740.07	122,409.25
02/12/2024	31/12/2024	9,670,330.82	122,409.25
31/12/2024	31/01/2025	9,547,921.57	122,409.25
31/01/2025	28/02/2025	9,425,512.32	122,409.25
28/02/2025	31/03/2025	9,303,103.07	122,409.25
31/03/2025	30/04/2025	9,180,693.82	122,409.25
30/04/2025	02/06/2025	9,058,284.57	122,409.25
02/06/2025	30/06/2025	8,935,875.32	122,409.25
30/06/2025	31/07/2025	8,813,466.07	122,409.25
31/07/2025	01/09/2025	8,691,056.82	122,409.25
01/09/2025	30/09/2025	8,568,647.57	122,409.25
30/09/2025	31/10/2025	8,446,238.32	122,409.25
31/10/2025	01/12/2025	8,323,829.07	122,409.25
01/12/2025	31/12/2025	8,201,419.82	122,409.25
31/12/2025	03/02/2026	8,079,010.57	122,409.25
03/02/2026	02/03/2026	7,956,601.32	122,409.25
02/03/2026	31/03/2026	7,834,192.07	122,409.25
31/03/2026	30/04/2026	7,711,782.82	122,409.25