

Oaxaca, Oaxaca a 1 de Junio 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 la Licitación Pública  
 No. LA-OAX-DID-003-2021, Financiamiento Banobras 1**

Banco Nacional de México, S.A., representada por Mario Ricardo Montes Torres, según se ha acreditado con la documentación escritura número cincuenta y siete mil novecientos nueve (el "Banco"), enviada el 31 de Mayo a la Secretaría de Finanzas del Poder Ejecutivo (la "Secretaría"), en la Licitación Pública No. LA-OAX-DID-003-2021 convocada por el Estado Libre y Soberano de Oaxaca (el "Estado"), a través de la Secretaría, el 17 de mayo 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 Banobras 1 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): 6.8469% (Nota: deberá expresarse en 4 decimales).

**2. Características del Instrumento Derivado:**

|   |   |
|---|---|
| <b>Tipo de Instrumento Derivado:</b>        | Instrumento derivado de intercambio de tasas de interés del tipo swap, para intercambiar la tasa variable de TIIE 28 a Tasa Fija.   |
| <b>Financiamiento al que está asociado:</b> | La sexta disposición del Contrato de Apertura de Crédito Simple, de fecha 7 de febrero de 2020, celebrado con el Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, Sociedad Nacional de Crédito, Institución de Banca de Desarrollo, hasta por la cantidad de \$362,914,800.47 (trescientos sesenta y dos millones novecientos catorce mil ochocientos pesos 47/100 M.N.) (el " <u>Financiamiento Banobras 1</u> ") |
| <b>Monto a asegurar:</b>                    | La cantidad de \$35'389,849.57 (treinta y cinco millones trescientos ochenta y nueve mil ochocientos cuarenta y nueve pesos 57/100 M.N.), monto que corresponde a la sexta disposición del Financiamiento Banobras 1. 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.   |
| <b>Plazo:</b>   | 5,056 (cinco mil cincuenta y seis) días, contados a partir de la Fecha de Inicio de la confirmación.   |
| <b>Fecha de Inicio del Instrumento Derivado:</b>      | 02 de junio de 2021 (incluyéndolo).  |
| <b>Fecha de Terminación del Instrumento Derivado:</b> | 05 de abril de 2035 (incluyéndolo).  |
| <b>Periodicidad de pago de los intereses:</b>         | Mensual, en la misma fecha que la Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito del Financiamiento Banobras 1).   |
| <b>Oportunidad de entrega de los recursos:</b>        | En cada Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito del Financiamiento Banobras 1), 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. |
| <b>Gastos Adicionales:</b>                            | Sin Gastos Adicionales.  |
| <b>Gastos Adicionales Contingentes:</b>               | Los únicos Gastos Adicionales Contingentes serán aquellos que, en su caso, se generen por el rompimiento del instrumento derivado.   |



### 3. Características del Financiamiento.

|                                      |   |
|--------------------------------------|---|
| <b>Tipo de Contrato:</b>             | Contrato de Apertura de Crédito Simple  |
| <b>Fecha del Contrato de Crédito</b> | 7 de febrero de 2020  |
| <b>Monto Contratado</b>              | Hasta por la cantidad de \$362,914,800.47 (trescientos sesenta y dos millones novecientos catorce mil ochocientos pesos 47/100 M.N.). |
| <b>Tasa de Referencia:</b>           | Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio a 28 (veintiocho) días.   |

|   |  |
|---|--|
| <b>Periodicidad de pago de capital e intereses:</b>       | Mensual.   |
| <b>Perfil de amortización:</b>                            | 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 Banobras 1 que se adjunta como <b>Anexo 2</b> .   |
| <b>Fuente de Pago:</b>                                    | El 2.70% (dos punto setenta 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 \$54'396,846.76 (cincuenta y cuatro millones trescientos noventa y seis mil ochocientos cuarenta y seis pesos 76/100 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. |
| <b>Mecanismo de fuente de pago:</b>                       | 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.   |
| <b>Clave de Inscripción el Registro Estatal:</b>          | 004-AF-2020  |
| <b>Clave de Inscripción en el Registro Público Único:</b> | A20-0220008  |
| <b>Registro del Fideicomiso F/2004588:</b>                | 02   |



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: 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



|     |           |               |            |            |              |               |
|-----|-----------|---------------|------------|------------|--------------|---------------|
| 96  | 05-jun-29 | 19,384,120.81 | 226,106.73 | 108,569.44 | \$334,676.17 | 19,158,014.08 |
| 97  | 05-jul-29 | 19,158,014.08 | 223,673.04 | 111,003.13 | \$334,676.17 | 18,934,341.03 |
| 98  | 06-ago-29 | 18,934,341.03 | 217,655.21 | 117,020.96 | \$334,676.17 | 18,716,685.82 |
| 99  | 05-sep-29 | 18,716,685.82 | 226,230.13 | 108,446.04 | \$334,676.17 | 18,490,455.69 |
| 100 | 05-oct-29 | 18,490,455.69 | 227,540.93 | 107,135.24 | \$334,676.17 | 18,262,914.76 |
| 101 | 05-nov-29 | 18,262,914.76 | 225,332.09 | 109,344.08 | \$334,676.17 | 18,037,582.66 |
| 102 | 05-dic-29 | 18,037,582.66 | 230,164.91 | 104,511.26 | \$334,676.17 | 17,807,417.75 |
| 103 | 07-ene-30 | 17,807,417.75 | 221,180.74 | 113,495.43 | \$334,676.17 | 17,586,237.01 |
| 104 | 05-feb-30 | 17,586,237.01 | 236,176.58 | 98,499.59  | \$334,676.17 | 17,350,060.43 |
| 105 | 05-mar-30 | 17,350,060.43 | 240,850.32 | 93,825.85  | \$334,676.17 | 17,109,210.10 |
| 106 | 05-abr-30 | 17,109,210.10 | 232,239.57 | 102,436.60 | \$334,676.17 | 16,876,970.53 |
| 107 | 06-may-30 | 16,876,970.53 | 233,630.04 | 101,046.13 | \$334,676.17 | 16,643,340.49 |
| 108 | 05-jun-30 | 16,643,340.49 | 238,243.27 | 96,432.90  | \$334,676.17 | 16,405,097.22 |
| 109 | 05-jul-30 | 16,405,097.22 | 239,623.67 | 95,052.50  | \$334,676.17 | 16,165,473.54 |
| 110 | 05-ago-30 | 16,165,473.54 | 237,889.93 | 96,786.24  | \$334,676.17 | 15,927,583.61 |
| 111 | 05-sep-30 | 15,927,583.61 | 239,314.23 | 95,361.94  | \$334,676.17 | 15,688,269.38 |
| 112 | 07-oct-30 | 15,688,269.38 | 237,717.09 | 96,959.08  | \$334,676.17 | 15,450,552.29 |
| 113 | 05-nov-30 | 15,450,552.29 | 248,138.44 | 86,537.73  | \$334,676.17 | 15,202,413.84 |
| 114 | 05-dic-30 | 15,202,413.84 | 246,592.12 | 88,084.05  | \$334,676.17 | 14,955,821.72 |
| 115 | 06-ene-31 | 14,955,821.72 | 242,243.87 | 92,432.30  | \$334,676.17 | 14,713,577.85 |
| 116 | 05-feb-31 | 14,713,577.85 | 249,424.47 | 85,251.70  | \$334,676.17 | 14,464,153.37 |
| 117 | 05-mar-31 | 14,464,153.37 | 256,456.76 | 78,219.41  | \$334,676.17 | 14,207,696.61 |
| 118 | 07-abr-31 | 14,207,696.61 | 244,123.53 | 90,552.64  | \$334,676.17 | 13,963,573.08 |
| 119 | 05-may-31 | 13,963,573.08 | 259,163.80 | 75,512.37  | \$334,676.17 | 13,704,409.28 |
| 120 | 05-jun-31 | 13,704,409.28 | 252,624.86 | 82,051.31  | \$334,676.17 | 13,451,784.41 |
| 121 | 07-jul-31 | 13,451,784.41 | 251,539.36 | 83,136.81  | \$334,676.17 | 13,200,245.05 |
| 122 | 05-ago-31 | 13,200,245.05 | 260,742.29 | 73,933.88  | \$334,676.17 | 12,939,502.76 |
| 123 | 05-sep-31 | 12,939,502.76 | 257,204.53 | 77,471.64  | \$334,676.17 | 12,682,298.23 |
| 124 | 06-oct-31 | 12,682,298.23 | 258,744.47 | 75,931.70  | \$334,676.17 | 12,423,553.75 |
| 125 | 05-nov-31 | 12,423,553.75 | 262,693.06 | 71,983.11  | \$334,676.17 | 12,160,860.69 |
| 126 | 05-dic-31 | 12,160,860.69 | 264,215.13 | 70,461.04  | \$334,676.17 | 11,896,645.56 |
| 127 | 06-ene-32 | 11,896,645.56 | 261,150.67 | 73,525.50  | \$334,676.17 | 11,635,494.89 |
| 128 | 05-feb-32 | 11,635,494.89 | 267,259.14 | 67,417.03  | \$334,676.17 | 11,368,235.74 |
| 129 | 05-mar-32 | 11,368,235.74 | 271,003.28 | 63,672.89  | \$334,676.17 | 11,097,232.46 |
| 130 | 05-abr-32 | 11,097,232.46 | 268,234.60 | 66,441.57  | \$334,676.17 | 10,828,997.86 |
| 131 | 05-may-32 | 10,828,997.86 | 271,932.05 | 62,744.12  | \$334,676.17 | 10,557,065.81 |
| 132 | 07-jun-32 | 10,557,065.81 | 267,390.80 | 67,285.37  | \$334,676.17 | 10,289,675.00 |
| 133 | 05-jul-32 | 10,289,675.00 | 279,031.55 | 55,644.62  | \$334,676.17 | 10,010,643.45 |
| 134 | 05-ago-32 | 10,010,643.45 | 274,740.25 | 59,935.92  | \$334,676.17 | 9,735,903.20  |
| 135 | 06-sep-32 | 9,735,903.20  | 274,504.83 | 60,171.34  | \$334,676.17 | 9,461,398.36  |
| 136 | 05-oct-32 | 9,461,398.36  | 281,683.38 | 52,992.79  | \$334,676.17 | 9,179,714.98  |
| 137 | 05-nov-32 | 9,179,714.98  | 279,715.20 | 54,960.97  | \$334,676.17 | 8,899,999.78  |
| 138 | 06-dic-32 | 8,899,999.78  | 281,389.92 | 53,286.25  | \$334,676.17 | 8,618,609.86  |
| 139 | 05-ene-33 | 8,618,609.86  | 284,739.23 | 49,936.94  | \$334,676.17 | 8,333,870.62  |
| 140 | 08-feb-33 | 8,333,870.62  | 279,950.74 | 54,725.43  | \$334,676.17 | 8,053,919.88  |
| 141 | 07-mar-33 | 8,053,919.88  | 292,677.60 | 41,998.57  | \$334,676.17 | 7,761,242.28  |
| 142 | 05-abr-33 | 7,761,242.28  | 291,205.86 | 43,470.31  | \$334,676.17 | 7,470,036.42  |
| 143 | 05-may-33 | 7,470,036.42  | 291,394.16 | 43,282.01  | \$334,676.17 | 7,178,642.25  |
| 144 | 06-jun-33 | 7,178,642.25  | 290,309.61 | 44,366.56  | \$334,676.17 | 6,888,332.64  |
| 145 | 05-jul-33 | 6,888,332.64  | 296,094.98 | 38,581.19  | \$334,676.17 | 6,592,237.66  |
| 146 | 05-ago-33 | 6,592,237.66  | 295,207.00 | 39,469.17  | \$334,676.17 | 6,297,030.66  |
| 147 | 05-sep-33 | 6,297,030.66  | 296,974.47 | 37,701.70  | \$334,676.17 | 6,000,056.18  |
| 148 | 05-oct-33 | 6,000,056.18  | 299,911.34 | 34,764.83  | \$334,676.17 | 5,700,144.84  |
| 149 | 07-nov-33 | 5,700,144.84  | 298,346.34 | 36,329.83  | \$334,676.17 | 5,401,798.50  |
| 150 | 05-dic-33 | 5,401,798.50  | 305,464.26 | 29,211.91  | \$334,676.17 | 5,096,334.24  |
| 151 | 05-ene-34 | 5,096,334.24  | 304,163.30 | 30,512.87  | \$334,676.17 | 4,792,170.93  |
| 152 | 07-feb-34 | 4,792,170.93  | 304,133.31 | 30,542.86  | \$334,676.17 | 4,488,037.62  |
| 153 | 06-mar-34 | 4,488,037.62  | 311,272.51 | 23,403.66  | \$334,676.17 | 4,176,765.11  |
| 154 | 05-abr-34 | 4,176,765.11  | 310,475.64 | 24,200.53  | \$334,676.17 | 3,866,289.46  |
| 155 | 05-may-34 | 3,866,289.46  | 312,274.57 | 22,401.60  | \$334,676.17 | 3,554,014.89  |
| 156 | 05-jun-34 | 3,554,014.89  | 313,397.50 | 21,278.67  | \$334,676.17 | 3,240,617.39  |
| 157 | 05-jul-34 | 3,240,617.39  | 315,899.76 | 18,776.41  | \$334,676.17 | 2,924,717.63  |
| 158 | 07-ago-34 | 2,924,717.63  | 316,035.51 | 18,640.66  | \$334,676.17 | 2,608,682.11  |
| 159 | 05-sep-34 | 2,608,682.11  | 320,065.08 | 14,611.09  | \$334,676.17 | 2,288,617.03  |
| 160 | 05-oct-34 | 2,288,617.03  | 321,415.73 | 13,260.44  | \$334,676.17 | 1,967,201.30  |
| 161 | 06-nov-34 | 1,967,201.30  | 322,518.17 | 12,158.00  | \$334,676.17 | 1,644,683.13  |
| 162 | 05-dic-34 | 1,644,683.13  | 325,464.39 | 9,211.78   | \$334,676.17 | 1,319,218.73  |
| 163 | 05-ene-35 | 1,319,218.73  | 326,777.72 | 7,898.45   | \$334,676.17 | 992,441.01    |
| 164 | 06-feb-35 | 992,441.01    | 328,542.53 | 6,133.64   | \$334,676.17 | 663,898.48    |
| 165 | 05-mar-35 | 663,898.48    | 331,214.16 | 3,462.01   | \$334,676.17 | 332,684.32    |
| 166 | 05-abr-35 | 332,684.32    | 332,684.32 | 1,991.85   | \$334,676.17 | -             |

**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-003-2021, Financiamiento Banobras 1**

Accendo Banco, S.A., Institución de Banca Múltiple, representada por Alfonso Loera Sánchez, según se ha acreditado con el poder especial limitado de fecha 18 de diciembre de 2019 mediante la escritura número 88,136, libro 2050 (el "Banco"), enviada el 14 de diciembre del presente año a la Secretaría de Finanzas del Poder Ejecutivo (la "Secretaría"), en la Licitación Pública No. LA-OAX-DID-003-2021 convocada por el Estado Libre y Soberano de Oaxaca (el "Estado"), a través de la Secretaría, el 17 de mayo 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 Banobras 1 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.

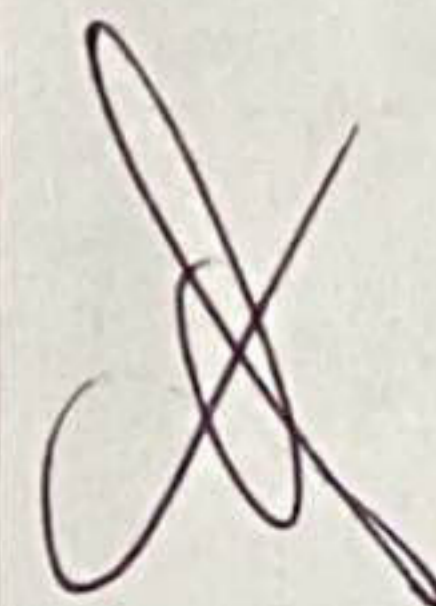
El Banco manifiesta que la presente Oferta constituye una oferta en firme, vinculante e irrevocable, con una vigencia hasta la fecha y hora prevista en la Convocatoria, bajo los siguientes términos y condiciones:

**1. Aspectos a Ofertar:**

**Tasa fija ofertada a cambio de la Tasa de Referencia (TIIE 28): 7.700%**

**2. Características del Instrumento Derivado:**

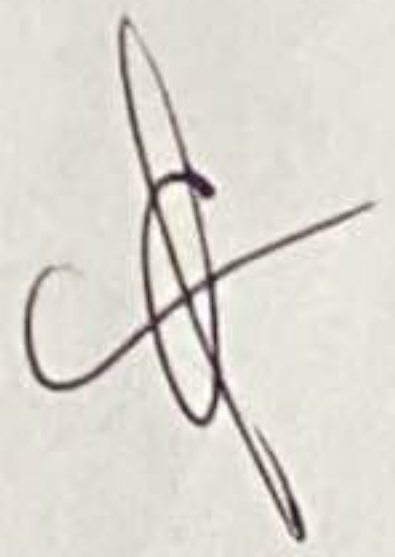
|  |  |
|--|--|
| <b>Tipo de Instrumento Derivado:</b>             | Instrumento derivado de intercambio de tasas de interés del tipo swap, para intercambiar la tasa variable de TIIE 28 a Tasa Fija.  |
| <b>Financiamiento al que está asociado:</b>      | La sexta disposición del Contrato de Apertura de Crédito Simple, de fecha 7 de febrero de 2020, celebrado con el Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, Sociedad Nacional de Crédito, Institución de Banca de Desarrollo, hasta por la cantidad de \$362,914,800.47 (trescientos sesenta y dos millones novecientos catorce mil ochocientos pesos 47/100 M.N.) (el " <u>Financiamiento Banobras 1</u> ")  |
| <b>Monto a asegurar:</b>                         | La cantidad de \$35'389,849.57 (treinta y cinco millones trescientos ochenta y nueve mil ochocientos cuarenta y nueve pesos 57/100 M.N.), monto que corresponde a la sexta disposición del Financiamiento Banobras 1. 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. |
| <b>Plazo:</b>                                    | 5,056 (cinco mil cincuenta y seis) días, contados a partir de la Fecha de Inicio de la confirmación.   |
| <b>Fecha de Inicio del Instrumento Derivado:</b> | 02 de junio de 2021 (incluyéndolo).  |



|   |  |
|---|--|
| <b>Fecha de Terminación del Instrumento Derivado:</b> | 05 de abril de 2035 (incluyéndolo).  |
| <b>Periodicidad de pago de los intereses:</b>         | Mensual, en la misma fecha que la Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito del Financiamiento Banobras 1).   |
| <b>Oportunidad de entrega de los recursos:</b>        | En cada Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito del Financiamiento Banobras 1), 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. |
| <b>Gastos Adicionales:</b>                            | Sin Gastos Adicionales.  |
| <b>Gastos Adicionales Contingentes:</b>               | Los únicos Gastos Adicionales Contingentes serán aquellos que, en su caso, se generen por el rompimiento del instrumento derivado.   |

### 3. Características del Financiamiento.

|   |  |
|---|--|
| <b>Tipo de Contrato:</b>                            | Contrato de Apertura de Crédito Simple   |
| <b>Fecha del Contrato de Crédito</b>                | 7 de febrero de 2020   |
| <b>Monto Contratado</b>                             | Hasta por la cantidad de \$362,914,800.47 (trescientos sesenta y dos millones novecientos catorce mil ochocientos pesos 47/100 M.N.).  |
| <b>Tasa de Referencia:</b>                          | Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio a 28 (veintiocho) días.  |
| <b>Periodicidad de pago de capital e intereses:</b> | Mensual.   |
| <b>Perfil de amortización:</b>                      | 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 Banobras 1 que se adjunta como <b>Anexo 2</b> .   |
| <b>Fuente de Pago:</b>                              | El 2.70% (dos punto setenta 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 \$54'396,846.76 (cincuenta y cuatro millones trescientos noventa y seis mil ochocientos cuarenta y seis pesos 76/100 M.N.) del FAFEF del ejercicio fiscal 2020, año de |



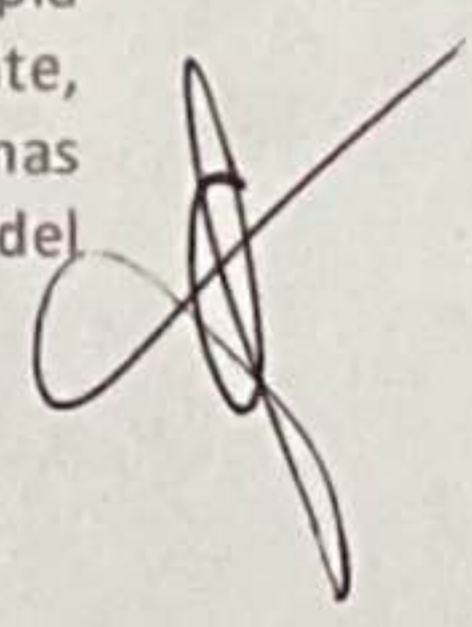


|   |  |
|---|--|
|   | contratación del financiamiento, conforme a la prelación prevista en el Contrato del Fideicomiso F/2004588.  |
| <b>Mecanismo de fuente de pago:</b>                       | El Contrato de Fideicomiso Irrevocable de Administración y Fuente de Pago F/2004588, celebrado por el Estado como Fideicomitente y Fideicomisario en Segundo Lugar y Santander como Fiduciario, de fecha 6 de febrero de 2020. |
| <b>Clave de Inscripción el Registro Estatal:</b>          | 004-AF-2020  |
| <b>Clave de Inscripción en el Registro Público Único:</b> | A20-0220008  |
| <b>Registro del Fideicomiso F/2004588:</b>                | 02   |

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: Avenida Paseo de la Reforma No. 243, Piso 12, Colonia Cuauhtémoc,  
Ciudad de México, 06500

Teléfono: (55) 5565510070

En atención a: Miguel Ángel Gómez Valdés Valencia

Correo electrónico: miguel.gomez@accendo.com.mx y alfonso.loera@accendo.com.mx

**Atentamente,**  
**Accendo Banco, S.A., Institución de Banca Múltiple**



Alfonso Loera Sánchez  
Representante legal

Ciudad de México a 1 de junio del 2021

**Anexo 2**

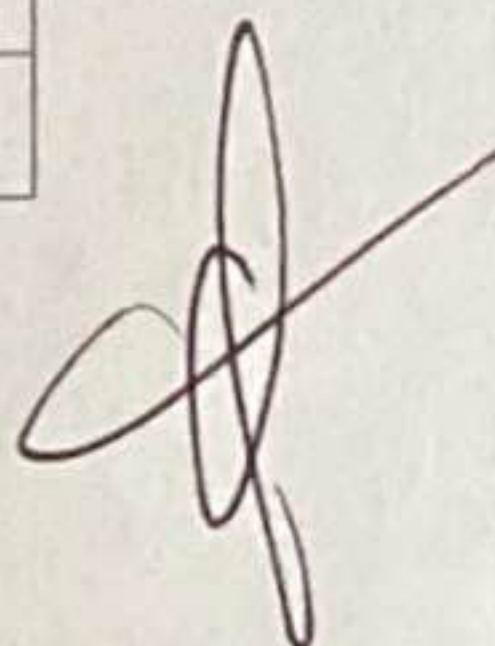
Licitación Pública No. LA-OAX-DID-003-2021 para la Contratación de SWAP del Estado de Oaxaca  
Hoja de Cálculo para la determinación de la Tabla de Amortización del Financiamiento Banobras 1

|           |
|-----------|
| Indicador |
| Check     |

|                         |               |
|-------------------------|---------------|
| Monto para Inversión    | 34,474,299.49 |
| Fondo de Reserva        | 915,550.08    |
| Monto de la disposición | 35,389,849.57 |

|           |         |
|-----------|---------|
| Tasa SWAP | 7.7000% |
| Sobretasa | 0.40%   |
| Tasa fija | 8.10%   |

| Periodo | Fecha     | Saldo inicial | Amortización | Intereses  | Servicio de la deuda | Saldo final   |
|---------|-----------|---------------|--------------|------------|----------------------|---------------|
|         | 02-jun-21 | 35,389,849.57 |              |            |                      |               |
| 1       | 05-jul-21 | 35,389,849.57 | 95,026.35    | 262,769.63 | \$357,795.98         | 35,294,823.22 |
| 2       | 05-ago-21 | 35,294,823.22 | 111,614.59   | 246,181.39 | \$357,795.98         | 35,183,208.64 |
| 3       | 06-sep-21 | 35,183,208.64 | 104,476.88   | 253,319.10 | \$357,795.98         | 35,078,731.76 |
| 4       | 05-oct-21 | 35,078,731.76 | 128,907.26   | 228,888.72 | \$357,795.98         | 34,949,824.51 |
| 5       | 05-nov-21 | 34,949,824.51 | 114,020.95   | 243,775.03 | \$357,795.98         | 34,835,803.56 |
| 6       | 06-dic-21 | 34,835,803.56 | 114,816.25   | 242,979.73 | \$357,795.98         | 34,720,987.31 |
| 7       | 05-ene-22 | 34,720,987.31 | 123,429.32   | 234,366.66 | \$357,795.98         | 34,597,558.00 |
| 8       | 08-feb-22 | 34,597,558.00 | 93,124.66    | 264,671.32 | \$357,795.98         | 34,504,433.34 |
| 9       | 07-mar-22 | 34,504,433.34 | 148,181.55   | 209,614.43 | \$357,795.98         | 34,356,251.80 |
| 10      | 05-abr-22 | 34,356,251.80 | 133,621.44   | 224,174.54 | \$357,795.98         | 34,222,630.36 |
| 11      | 05-may-22 | 34,222,630.36 | 126,793.23   | 231,002.75 | \$357,795.98         | 34,095,837.13 |
| 12      | 06-jun-22 | 34,095,837.13 | 112,305.95   | 245,490.03 | \$357,795.98         | 33,983,531.19 |
| 13      | 05-jul-22 | 33,983,531.19 | 136,053.44   | 221,742.54 | \$357,795.98         | 33,847,477.75 |
| 14      | 05-ago-22 | 33,847,477.75 | 121,709.82   | 236,086.16 | \$357,795.98         | 33,725,767.93 |
| 15      | 05-sep-22 | 33,725,767.93 | 122,558.75   | 235,237.23 | \$357,795.98         | 33,603,209.19 |
| 16      | 05-oct-22 | 33,603,209.19 | 130,974.32   | 226,821.66 | \$357,795.98         | 33,472,234.87 |
| 17      | 07-nov-22 | 33,472,234.87 | 109,264.64   | 248,531.34 | \$357,795.98         | 33,362,970.24 |
| 18      | 05-dic-22 | 33,362,970.24 | 147,609.27   | 210,186.71 | \$357,795.98         | 33,215,360.97 |
| 19      | 05-ene-23 | 33,215,360.97 | 126,118.84   | 231,677.14 | \$357,795.98         | 33,089,242.13 |
| 20      | 07-feb-23 | 33,089,242.13 | 112,108.36   | 245,687.62 | \$357,795.98         | 32,977,133.78 |
| 21      | 06-mar-23 | 32,977,133.78 | 157,459.89   | 200,336.09 | \$357,795.98         | 32,819,673.89 |
| 22      | 05-abr-23 | 32,819,673.89 | 136,263.18   | 221,532.80 | \$357,795.98         | 32,683,410.72 |



|    |           |               |            |            |              |               |
|----|-----------|---------------|------------|------------|--------------|---------------|
| 23 | 05-may-23 | 32,683,410.72 | 137,182.96 | 220,613.02 | \$357,795.98 | 32,546,227.76 |
| 24 | 05-jun-23 | 32,546,227.76 | 130,786.04 | 227,009.94 | \$357,795.98 | 32,415,441.72 |
| 25 | 05-jul-23 | 32,415,441.72 | 138,991.75 | 218,804.23 | \$357,795.98 | 32,276,449.98 |
| 26 | 07-ago-23 | 32,276,449.98 | 118,143.34 | 239,652.64 | \$357,795.98 | 32,158,306.64 |
| 27 | 05-sep-23 | 32,158,306.64 | 147,963.03 | 209,832.95 | \$357,795.98 | 32,010,343.62 |
| 28 | 05-oct-23 | 32,010,343.62 | 141,726.16 | 216,069.82 | \$357,795.98 | 31,868,617.46 |
| 29 | 06-nov-23 | 31,868,617.46 | 128,341.93 | 229,454.05 | \$357,795.98 | 31,740,275.53 |
| 30 | 05-dic-23 | 31,740,275.53 | 150,690.68 | 207,105.30 | \$357,795.98 | 31,589,584.86 |
| 31 | 05-ene-24 | 31,589,584.86 | 137,458.63 | 220,337.35 | \$357,795.98 | 31,452,126.23 |
| 32 | 06-feb-24 | 31,452,126.23 | 131,340.67 | 226,455.31 | \$357,795.98 | 31,320,785.57 |
| 33 | 05-mar-24 | 31,320,785.57 | 160,475.03 | 197,320.95 | \$357,795.98 | 31,160,310.54 |
| 34 | 05-abr-24 | 31,160,310.54 | 140,452.81 | 217,343.17 | \$357,795.98 | 31,019,857.73 |
| 35 | 06-may-24 | 31,019,857.73 | 141,432.47 | 216,363.51 | \$357,795.98 | 30,878,425.27 |
| 36 | 05-jun-24 | 30,878,425.27 | 149,366.61 | 208,429.37 | \$357,795.98 | 30,729,058.66 |
| 37 | 05-jul-24 | 30,729,058.66 | 150,374.83 | 207,421.15 | \$357,795.98 | 30,578,683.84 |
| 38 | 05-ago-24 | 30,578,683.84 | 144,509.66 | 213,286.32 | \$357,795.98 | 30,434,174.18 |
| 39 | 05-sep-24 | 30,434,174.18 | 145,517.62 | 212,278.36 | \$357,795.98 | 30,288,656.56 |
| 40 | 07-oct-24 | 30,288,656.56 | 139,717.65 | 218,078.33 | \$357,795.98 | 30,148,938.92 |
| 41 | 05-nov-24 | 30,148,938.92 | 161,074.15 | 196,721.83 | \$357,795.98 | 29,987,864.77 |
| 42 | 05-dic-24 | 29,987,864.77 | 155,377.89 | 202,418.09 | \$357,795.98 | 29,832,486.89 |
| 43 | 06-ene-25 | 29,832,486.89 | 143,002.07 | 214,793.91 | \$357,795.98 | 29,689,484.82 |
| 44 | 05-feb-25 | 29,689,484.82 | 157,391.96 | 200,404.02 | \$357,795.98 | 29,532,092.86 |
| 45 | 05-mar-25 | 29,532,092.86 | 171,743.79 | 186,052.19 | \$357,795.98 | 29,360,349.08 |
| 46 | 07-abr-25 | 29,360,349.08 | 139,795.39 | 218,000.59 | \$357,795.98 | 29,220,553.69 |
| 47 | 05-may-25 | 29,220,553.69 | 173,706.49 | 184,089.49 | \$357,795.98 | 29,046,847.21 |
| 48 | 05-jun-25 | 29,046,847.21 | 155,194.22 | 202,601.76 | \$357,795.98 | 28,891,652.99 |
| 49 | 07-jul-25 | 28,891,652.99 | 149,776.08 | 208,019.90 | \$357,795.98 | 28,741,876.91 |
| 50 | 05-ago-25 | 28,741,876.91 | 170,255.23 | 187,540.75 | \$357,795.98 | 28,571,621.69 |
| 51 | 05-sep-25 | 28,571,621.69 | 158,508.92 | 199,287.06 | \$357,795.98 | 28,413,112.77 |
| 52 | 06-oct-25 | 28,413,112.77 | 159,614.52 | 198,181.46 | \$357,795.98 | 28,253,498.25 |
| 53 | 05-nov-25 | 28,253,498.25 | 167,084.87 | 190,711.11 | \$357,795.98 | 28,086,413.39 |


|    |           |               |            |            |              |               |
|----|-----------|---------------|------------|------------|--------------|---------------|
| 54 | 05-dic-25 | 28,086,413.39 | 168,212.69 | 189,583.29 | \$357,795.98 | 27,918,200.70 |
| 55 | 05-ene-26 | 27,918,200.70 | 163,066.53 | 194,729.45 | \$357,795.98 | 27,755,134.18 |
| 56 | 05-feb-26 | 27,755,134.18 | 164,203.92 | 193,592.06 | \$357,795.98 | 27,590,930.26 |
| 57 | 05-mar-26 | 27,590,930.26 | 183,973.12 | 173,822.86 | \$357,795.98 | 27,406,957.14 |
| 58 | 06-abr-26 | 27,406,957.14 | 160,465.89 | 197,330.09 | \$357,795.98 | 27,246,491.26 |
| 59 | 05-may-26 | 27,246,491.26 | 180,012.62 | 177,783.36 | \$357,795.98 | 27,066,478.64 |
| 60 | 05-jun-26 | 27,066,478.64 | 169,007.29 | 188,788.69 | \$357,795.98 | 26,897,471.36 |
| 61 | 06-jul-26 | 26,897,471.36 | 170,186.12 | 187,609.86 | \$357,795.98 | 26,727,285.24 |
| 62 | 05-ago-26 | 26,727,285.24 | 177,386.80 | 180,409.18 | \$357,795.98 | 26,549,898.44 |
| 63 | 07-sep-26 | 26,549,898.44 | 160,662.98 | 197,133.00 | \$357,795.98 | 26,389,235.47 |
| 64 | 05-oct-26 | 26,389,235.47 | 191,543.80 | 166,252.18 | \$357,795.98 | 26,197,691.67 |
| 65 | 05-nov-26 | 26,197,691.67 | 175,067.08 | 182,728.90 | \$357,795.98 | 26,022,624.60 |
| 66 | 07-dic-26 | 26,022,624.60 | 170,433.08 | 187,362.90 | \$357,795.98 | 25,852,191.52 |
| 67 | 05-ene-27 | 25,852,191.52 | 189,110.43 | 168,685.55 | \$357,795.98 | 25,663,081.09 |
| 68 | 05-feb-27 | 25,663,081.09 | 178,795.99 | 178,999.99 | \$357,795.98 | 25,484,285.11 |
| 69 | 05-mar-27 | 25,484,285.11 | 197,244.98 | 160,551.00 | \$357,795.98 | 25,287,040.13 |
| 70 | 05-abr-27 | 25,287,040.13 | 181,418.88 | 176,377.10 | \$357,795.98 | 25,105,621.26 |
| 71 | 05-may-27 | 25,105,621.26 | 188,333.04 | 169,462.94 | \$357,795.98 | 24,917,288.22 |
| 72 | 07-jun-27 | 24,917,288.22 | 172,785.11 | 185,010.87 | \$357,795.98 | 24,744,503.11 |
| 73 | 05-jul-27 | 24,744,503.11 | 201,905.61 | 155,890.37 | \$357,795.98 | 24,542,597.51 |
| 74 | 05-ago-27 | 24,542,597.51 | 186,611.36 | 171,184.62 | \$357,795.98 | 24,355,986.15 |
| 75 | 06-sep-27 | 24,355,986.15 | 182,432.88 | 175,363.10 | \$357,795.98 | 24,173,553.28 |
| 76 | 05-oct-27 | 24,173,553.28 | 200,063.54 | 157,732.44 | \$357,795.98 | 23,973,489.74 |
| 77 | 05-nov-27 | 23,973,489.74 | 190,580.89 | 167,215.09 | \$357,795.98 | 23,782,908.85 |
| 78 | 06-dic-27 | 23,782,908.85 | 191,910.19 | 165,885.79 | \$357,795.98 | 23,590,998.67 |
| 79 | 05-ene-28 | 23,590,998.67 | 198,556.74 | 159,239.24 | \$357,795.98 | 23,392,441.93 |
| 80 | 08-feb-28 | 23,392,441.93 | 178,843.80 | 178,952.18 | \$357,795.98 | 23,213,598.14 |
| 81 | 06-mar-28 | 23,213,598.14 | 216,773.37 | 141,022.61 | \$357,795.98 | 22,996,824.77 |
| 82 | 05-abr-28 | 22,996,824.77 | 202,567.41 | 155,228.57 | \$357,795.98 | 22,794,257.36 |
| 83 | 05-may-28 | 22,794,257.36 | 203,934.74 | 153,861.24 | \$357,795.98 | 22,590,322.63 |
| 84 | 05-jun-28 | 22,590,322.63 | 200,228.48 | 157,567.50 | \$357,795.98 | 22,390,094.15 |

|     |           |               |            |            |              |               |
|-----|-----------|---------------|------------|------------|--------------|---------------|
| 85  | 05-jul-28 | 22,390,094.15 | 206,662.84 | 151,133.14 | \$357,795.98 | 22,183,431.32 |
| 86  | 07-ago-28 | 22,183,431.32 | 193,084.00 | 164,711.98 | \$357,795.98 | 21,990,347.32 |
| 87  | 05-sep-28 | 21,990,347.32 | 214,308.96 | 143,487.02 | \$357,795.98 | 21,776,038.36 |
| 88  | 05-oct-28 | 21,776,038.36 | 210,807.72 | 146,988.26 | \$357,795.98 | 21,565,230.65 |
| 89  | 06-nov-28 | 21,565,230.65 | 202,526.32 | 155,269.66 | \$357,795.98 | 21,362,704.33 |
| 90  | 05-dic-28 | 21,362,704.33 | 218,404.33 | 139,391.65 | \$357,795.98 | 21,144,300.00 |
| 91  | 05-ene-29 | 21,144,300.00 | 210,314.49 | 147,481.49 | \$357,795.98 | 20,933,985.52 |
| 92  | 06-feb-29 | 20,933,985.52 | 207,071.28 | 150,724.70 | \$357,795.98 | 20,726,914.24 |
| 93  | 05-mar-29 | 20,726,914.24 | 231,879.98 | 125,916.00 | \$357,795.98 | 20,495,034.27 |
| 94  | 05-abr-29 | 20,495,034.27 | 214,843.12 | 142,952.86 | \$357,795.98 | 20,280,191.15 |
| 95  | 07-may-29 | 20,280,191.15 | 211,778.60 | 146,017.38 | \$357,795.98 | 20,068,412.55 |
| 96  | 05-jun-29 | 20,068,412.55 | 226,849.59 | 130,946.39 | \$357,795.98 | 19,841,562.97 |
| 97  | 05-jul-29 | 19,841,562.97 | 223,865.43 | 133,930.55 | \$357,795.98 | 19,617,697.54 |
| 98  | 06-ago-29 | 19,617,697.54 | 216,548.56 | 141,247.42 | \$357,795.98 | 19,401,148.99 |
| 99  | 05-sep-29 | 19,401,148.99 | 226,838.22 | 130,957.76 | \$357,795.98 | 19,174,310.77 |
| 100 | 05-oct-29 | 19,174,310.77 | 228,369.38 | 129,426.60 | \$357,795.98 | 18,945,941.39 |
| 101 | 05-nov-29 | 18,945,941.39 | 225,648.04 | 132,147.94 | \$357,795.98 | 18,720,293.36 |
| 102 | 05-dic-29 | 18,720,293.36 | 231,434.00 | 126,361.98 | \$357,795.98 | 18,488,859.36 |
| 103 | 07-ene-30 | 18,488,859.36 | 220,516.20 | 137,279.78 | \$357,795.98 | 18,268,343.17 |
| 104 | 05-feb-30 | 18,268,343.17 | 238,595.04 | 119,200.94 | \$357,795.98 | 18,029,748.13 |
| 105 | 05-mar-30 | 18,029,748.13 | 244,208.57 | 113,587.41 | \$357,795.98 | 17,785,539.56 |
| 106 | 05-abr-30 | 17,785,539.56 | 233,741.84 | 124,054.14 | \$357,795.98 | 17,551,797.73 |
| 107 | 06-may-30 | 17,551,797.73 | 235,372.19 | 122,423.79 | \$357,795.98 | 17,316,425.54 |
| 108 | 05-jun-30 | 17,316,425.54 | 240,910.11 | 116,885.87 | \$357,795.98 | 17,075,515.44 |
| 109 | 05-jul-30 | 17,075,515.44 | 242,536.25 | 115,259.73 | \$357,795.98 | 16,832,979.19 |
| 110 | 05-ago-30 | 16,832,979.19 | 240,385.95 | 117,410.03 | \$357,795.98 | 16,592,593.24 |
| 111 | 05-sep-30 | 16,592,593.24 | 242,062.64 | 115,733.34 | \$357,795.98 | 16,350,530.61 |
| 112 | 07-oct-30 | 16,350,530.61 | 240,072.16 | 117,723.82 | \$357,795.98 | 16,110,458.45 |
| 113 | 05-nov-30 | 16,110,458.45 | 252,675.24 | 105,120.74 | \$357,795.98 | 15,857,783.22 |
| 114 | 05-dic-30 | 15,857,783.22 | 250,755.94 | 107,040.04 | \$357,795.98 | 15,607,027.28 |
| 115 | 06-ene-31 | 15,607,027.28 | 245,425.38 | 112,370.60 | \$357,795.98 | 15,361,601.90 |

|     |           |               |            |            |              |               |
|-----|-----------|---------------|------------|------------|--------------|---------------|
| 116 | 05-feb-31 | 15,361,601.90 | 254,105.17 | 103,690.81 | \$357,795.98 | 15,107,496.74 |
| 117 | 05-mar-31 | 15,107,496.74 | 262,618.75 | 95,177.23  | \$357,795.98 | 14,844,877.99 |
| 118 | 07-abr-31 | 14,844,877.99 | 247,572.76 | 110,223.22 | \$357,795.98 | 14,597,305.24 |
| 119 | 05-may-31 | 14,597,305.24 | 265,832.96 | 91,963.02  | \$357,795.98 | 14,331,472.28 |
| 120 | 05-jun-31 | 14,331,472.28 | 257,833.96 | 99,962.02  | \$357,795.98 | 14,073,638.32 |
| 121 | 07-jul-31 | 14,073,638.32 | 256,465.78 | 101,330.20 | \$357,795.98 | 13,817,172.55 |
| 122 | 05-ago-31 | 13,817,172.55 | 267,638.93 | 90,157.05  | \$357,795.98 | 13,549,533.62 |
| 123 | 05-sep-31 | 13,549,533.62 | 263,287.98 | 94,508.00  | \$357,795.98 | 13,286,245.64 |
| 124 | 06-oct-31 | 13,286,245.64 | 265,124.42 | 92,671.56  | \$357,795.98 | 13,021,121.23 |
| 125 | 05-nov-31 | 13,021,121.23 | 269,903.41 | 87,892.57  | \$357,795.98 | 12,751,217.82 |
| 126 | 05-dic-31 | 12,751,217.82 | 271,725.26 | 86,070.72  | \$357,795.98 | 12,479,492.57 |
| 127 | 06-ene-32 | 12,479,492.57 | 267,943.63 | 89,852.35  | \$357,795.98 | 12,211,548.94 |
| 128 | 05-feb-32 | 12,211,548.94 | 275,368.02 | 82,427.96  | \$357,795.98 | 11,936,180.92 |
| 129 | 05-mar-32 | 11,936,180.92 | 279,912.40 | 77,883.58  | \$357,795.98 | 11,656,268.53 |
| 130 | 05-abr-32 | 11,656,268.53 | 276,493.51 | 81,302.47  | \$357,795.98 | 11,379,775.02 |
| 131 | 05-may-32 | 11,379,775.02 | 280,982.50 | 76,813.48  | \$357,795.98 | 11,098,792.53 |
| 132 | 07-jun-32 | 11,098,792.53 | 275,387.45 | 82,408.53  | \$357,795.98 | 10,823,405.08 |
| 133 | 05-jul-32 | 10,823,405.08 | 289,608.53 | 68,187.45  | \$357,795.98 | 10,533,796.55 |
| 134 | 05-ago-32 | 10,533,796.55 | 284,322.75 | 73,473.23  | \$357,795.98 | 10,249,473.81 |
| 135 | 06-sep-32 | 10,249,473.81 | 283,999.77 | 73,796.21  | \$357,795.98 | 9,965,474.04  |
| 136 | 05-oct-32 | 9,965,474.04  | 292,771.26 | 65,024.72  | \$357,795.98 | 9,672,702.79  |
| 137 | 05-nov-32 | 9,672,702.79  | 290,328.88 | 67,467.10  | \$357,795.98 | 9,382,373.91  |
| 138 | 06-dic-32 | 9,382,373.91  | 292,353.92 | 65,442.06  | \$357,795.98 | 9,090,019.99  |
| 139 | 05-ene-33 | 9,090,019.99  | 296,438.35 | 61,357.63  | \$357,795.98 | 8,793,581.65  |
| 140 | 08-feb-33 | 8,793,581.65  | 290,525.08 | 67,270.90  | \$357,795.98 | 8,503,056.57  |
| 141 | 07-mar-33 | 8,503,056.57  | 306,139.91 | 51,656.07  | \$357,795.98 | 8,196,916.67  |
| 142 | 05-abr-33 | 8,196,916.67  | 304,311.10 | 53,484.88  | \$357,795.98 | 7,892,605.57  |
| 143 | 05-may-33 | 7,892,605.57  | 304,520.89 | 53,275.09  | \$357,795.98 | 7,588,084.68  |
| 144 | 06-jun-33 | 7,588,084.68  | 303,161.77 | 54,634.21  | \$357,795.98 | 7,284,922.92  |
| 145 | 05-jul-33 | 7,284,922.92  | 310,261.86 | 47,534.12  | \$357,795.98 | 6,974,661.06  |
| 146 | 05-ago-33 | 6,974,661.06  | 309,147.72 | 48,648.26  | \$357,795.98 | 6,665,513.35  |

|     |           |              |            |           |              |              |
|-----|-----------|--------------|------------|-----------|--------------|--------------|
| 147 | 05-sep-33 | 6,665,513.35 | 311,304.02 | 46,491.96 | \$357,795.98 | 6,354,209.33 |
| 148 | 05-oct-33 | 6,354,209.33 | 314,905.07 | 42,890.91 | \$357,795.98 | 6,039,304.26 |
| 149 | 07-nov-33 | 6,039,304.26 | 312,954.15 | 44,841.83 | \$357,795.98 | 5,726,350.12 |
| 150 | 05-dic-33 | 5,726,350.12 | 321,719.97 | 36,076.01 | \$357,795.98 | 5,404,630.15 |
| 151 | 05-ene-34 | 5,404,630.15 | 320,098.68 | 37,697.30 | \$357,795.98 | 5,084,531.48 |
| 152 | 07-feb-34 | 5,084,531.48 | 320,043.33 | 37,752.65 | \$357,795.98 | 4,764,488.15 |
| 153 | 06-mar-34 | 4,764,488.15 | 328,851.71 | 28,944.27 | \$357,795.98 | 4,435,636.44 |
| 154 | 05-abr-34 | 4,435,636.44 | 327,855.43 | 29,940.55 | \$357,795.98 | 4,107,781.02 |
| 155 | 05-may-34 | 4,107,781.02 | 330,068.46 | 27,727.52 | \$357,795.98 | 3,777,712.56 |
| 156 | 05-jun-34 | 3,777,712.56 | 331,446.43 | 26,349.55 | \$357,795.98 | 3,446,266.14 |
| 157 | 05-jul-34 | 3,446,266.14 | 334,533.68 | 23,262.30 | \$357,795.98 | 3,111,732.46 |
| 158 | 07-ago-34 | 3,111,732.46 | 334,691.37 | 23,104.61 | \$357,795.98 | 2,777,041.09 |
| 159 | 05-sep-34 | 2,777,041.09 | 339,675.79 | 18,120.19 | \$357,795.98 | 2,437,365.31 |
| 160 | 05-oct-34 | 2,437,365.31 | 341,343.76 | 16,452.22 | \$357,795.98 | 2,096,021.55 |
| 161 | 06-nov-34 | 2,096,021.55 | 342,704.62 | 15,091.36 | \$357,795.98 | 1,753,316.93 |
| 162 | 05-dic-34 | 1,753,316.93 | 346,355.59 | 11,440.39 | \$357,795.98 | 1,406,961.35 |
| 163 | 05-ene-35 | 1,406,961.35 | 347,982.42 | 9,813.56  | \$357,795.98 | 1,058,978.93 |
| 164 | 06-feb-35 | 1,058,978.93 | 350,171.33 | 7,624.65  | \$357,795.98 | 708,807.61   |
| 165 | 05-mar-35 | 708,807.61   | 353,489.97 | 4,306.01  | \$357,795.98 | 355,317.64   |
| 166 | 05-abr-35 | 355,317.64   | 355,317.64 | 2,478.34  | \$357,795.98 | -            |

**Atentamente,**  
**Accendo Banco, S.A., Institución de Banca Múltiple**



Alfonso Loera Sánchez  
Representante legal



Oaxaca, Oaxaca a 1 Junio 2021

**Mtro. Vicente Mendoza Téllez Girón**  
**Secretario de Finanzas**  
**Gobierno del Estado de Oaxaca**  
**Presente**

**Re. Oferta irrevocable para la Licitación Pública**  
**No. LA-OAX-DID-003-2021, Financiamiento Banobras 1**

Banco Monex, S.A. Institución de Banca Múltiple, Monex Grupo Financiero, representada por Ruth Cedillo González y Claudia Edith González Santana, según se ha acreditado con las escrituras públicas 40,195 de fecha 10 de enero de 2017, pasada ante la fe del Lic Alberto T. Sanchez Colín, Notario Público 83 de la Ciudad de México y 40,388 de fecha 05 de abril de 2017, pasada ante la fe del Lic Alberto T. Sanchez Colín, Notario Público 83 de la Ciudad de México (el "Banco"), enviada el 1 de junio de 2021 a la Secretaría de Finanzas del Poder Ejecutivo (la "Secretaría"), en la Licitación Pública No. LA-OAX-DID-003-2021 convocada por el Estado Libre y Soberano de Oaxaca (el "Estado"), a través de la Secretaría, el 17 de mayo 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 Banobras 1 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): 6.7825 % (Nota: deberá expresarse en 4 decimales).

**2. Características del Instrumento Derivado:**

|   |   |
|---|---|
| <b>Tipo de Instrumento Derivado:</b>        | Instrumento derivado de intercambio de tasas de interés del tipo swap, para intercambiar la tasa variable de TIIE 28 a Tasa Fija.   |
| <b>Financiamiento al que está asociado:</b> | La sexta disposición del Contrato de Apertura de Crédito Simple, de fecha 7 de febrero de 2020, celebrado con el Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, Sociedad Nacional de Crédito, Institución de Banca de Desarrollo, hasta por la |

|   |  |
|---|--|
|   | cantidad de \$362,914,800.47 (trescientos sesenta y dos millones novecientos catorce mil ochocientos pesos 47/100 M.N.) (el " <u>Financiamiento Banobras 1</u> ")  |
| <b>Monto a asegurar:</b>                              | La cantidad de \$35'389,849.57 (treinta y cinco millones trescientos ochenta y nueve mil ochocientos cuarenta y nueve pesos 57/100 M.N.), monto que corresponde a la sexta disposición del Financiamiento Banobras 1. 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. |
| <b>Plazo:</b>   | 5,056 (cinco mil cincuenta y seis) días, contados a partir de la Fecha de Inicio de la confirmación.   |
| <b>Fecha de Inicio del Instrumento Derivado:</b>      | 02 de junio de 2021 (incluyéndolo).  |
| <b>Fecha de Terminación del Instrumento Derivado:</b> | 05 de abril de 2035 (incluyéndolo).  |
| <b>Periodicidad de pago de los intereses:</b>         | Mensual, en la misma fecha que la Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito del Financiamiento Banobras 1).   |
| <b>Oportunidad de entrega de los recursos:</b>        | En cada Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito del Financiamiento Banobras 1), 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.             |
| <b>Gastos Adicionales:</b>                            | Sin Gastos Adicionales.  |
| <b>Gastos Adicionales Contingentes:</b>               | Los únicos Gastos Adicionales Contingentes serán aquellos que, en su caso, se generen por el rompimiento del instrumento derivado.   |

### 3. Características del Financiamiento.

|   |  |
|---|--|
| <b>Tipo de Contrato:</b>                            | Contrato de Apertura de Crédito Simple   |
| <b>Fecha del Contrato de Crédito</b>                | 7 de febrero de 2020   |
| <b>Monto Contratado</b>                             | Hasta por la cantidad de \$362,914,800.47 (trescientos sesenta y dos millones novecientos catorce mil ochocientos pesos 47/100 M.N.).  |
| <b>Tasa de Referencia:</b>                          | Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio a 28 (veintiocho) días.  |
| <b>Periodicidad de pago de capital e intereses:</b> | Mensual.   |
| <b>Perfil de amortización:</b>                      | 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 Banobras 1 que se adjunta como <b>Anexo 2</b> .   |
| <b>Fuente de Pago:</b>                              | El 2.70% (dos punto setenta 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 \$54'396,846.76 (cincuenta y cuatro millones trescientos noventa y seis mil ochocientos cuarenta y seis pesos 76/100 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. |
| <b>Mecanismo de fuente de pago:</b>                 | 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.   |
| <b>Clave de Inscripción el Registro Estatal:</b>    | 004-AF-2020  |

|  |             |
|--|-------------|
| Clave de Inscripción en el Registro Público Único: | A20-0220008 |
| Registro del Fideicomiso F/2004588:                | 02          |

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**.



**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](http://www.monex.com.mx)

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: Avenida Paseo de la Reforma 284, Col. Juárez, Alcaldía Cuauhtémoc, C.P. 06600

Ciudad de México

Teléfono: 55 52314500

En atención a: Jonathan Manuel Mora Olin y Tanya Lorena González Anaya

Correo electrónico: [jomora@monex.com.mx](mailto:jomora@monex.com.mx), [tlanaya@monex.com.mx](mailto:tlanaya@monex.com.mx)

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



---

Ruth Cedillo González  
Representante legal



---

Claudia Edith González Santana  
Representante legal



---

**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](http://www.monex.com.mx)



|     |           |               |            |            |              |               |
|-----|-----------|---------------|------------|------------|--------------|---------------|
| 96  | 05-jun-29 | 19,521,802.92 | 226,286.41 | 112,951.25 | \$339,237.66 | 19,295,516.51 |
| 97  | 05-jul-29 | 19,295,516.51 | 223,745.95 | 115,491.71 | \$339,237.66 | 19,071,770.56 |
| 98  | 06-ago-29 | 19,071,770.56 | 217,475.00 | 121,762.66 | \$339,237.66 | 18,854,295.56 |
| 99  | 05-sep-29 | 18,854,295.56 | 226,386.85 | 112,850.81 | \$339,237.66 | 18,627,908.71 |
| 100 | 05-oct-29 | 18,627,908.71 | 227,741.86 | 111,495.80 | \$339,237.66 | 18,400,166.85 |
| 101 | 05-nov-29 | 18,400,166.85 | 225,433.91 | 113,803.75 | \$339,237.66 | 18,174,732.95 |
| 102 | 05-dic-29 | 18,174,732.95 | 230,454.31 | 108,783.35 | \$339,237.66 | 17,944,278.64 |
| 103 | 07-ene-30 | 17,944,278.64 | 221,093.28 | 118,144.38 | \$339,237.66 | 17,723,185.36 |
| 104 | 05-feb-30 | 17,723,185.36 | 236,693.03 | 102,544.63 | \$339,237.66 | 17,486,492.33 |
| 105 | 05-mar-30 | 17,486,492.33 | 241,551.31 | 97,686.35  | \$339,237.66 | 17,244,941.02 |
| 106 | 05-abr-30 | 17,244,941.02 | 232,578.90 | 106,658.76 | \$339,237.66 | 17,012,362.12 |
| 107 | 06-may-30 | 17,012,362.12 | 234,017.38 | 105,220.28 | \$339,237.66 | 16,778,344.74 |
| 108 | 05-jun-30 | 16,778,344.74 | 238,812.28 | 100,425.38 | \$339,237.66 | 16,539,532.46 |
| 109 | 05-jul-30 | 16,539,532.46 | 240,241.67 | 98,995.99  | \$339,237.66 | 16,299,290.79 |
| 110 | 05-ago-30 | 16,299,290.79 | 238,427.68 | 100,809.98 | \$339,237.66 | 16,060,863.11 |
| 111 | 05-sep-30 | 16,060,863.11 | 239,902.34 | 99,335.32  | \$339,237.66 | 15,820,960.78 |
| 112 | 07-oct-30 | 15,820,960.78 | 238,229.61 | 101,008.05 | \$339,237.66 | 15,582,731.17 |
| 113 | 05-nov-30 | 15,582,731.17 | 249,077.49 | 90,160.17  | \$339,237.66 | 15,333,653.68 |
| 114 | 05-dic-30 | 15,333,653.68 | 247,459.35 | 91,778.31  | \$339,237.66 | 15,086,194.33 |
| 115 | 06-ene-31 | 15,086,194.33 | 242,920.69 | 96,316.97  | \$339,237.66 | 14,843,273.64 |
| 116 | 05-feb-31 | 14,843,273.64 | 250,394.48 | 88,843.18  | \$339,237.66 | 14,592,879.16 |
| 117 | 05-mar-31 | 14,592,879.16 | 257,716.16 | 81,521.50  | \$339,237.66 | 14,335,163.00 |
| 118 | 07-abr-31 | 14,335,163.00 | 244,855.54 | 94,382.12  | \$339,237.66 | 14,090,307.46 |
| 119 | 05-may-31 | 14,090,307.46 | 260,523.72 | 78,713.94  | \$339,237.66 | 13,829,783.74 |
| 120 | 05-jun-31 | 13,829,783.74 | 253,701.41 | 85,536.25  | \$339,237.66 | 13,576,082.34 |
| 121 | 07-jul-31 | 13,576,082.34 | 252,561.92 | 86,675.74  | \$339,237.66 | 13,323,520.42 |
| 122 | 05-ago-31 | 13,323,520.42 | 262,149.07 | 77,088.59  | \$339,237.66 | 13,061,371.35 |
| 123 | 05-sep-31 | 13,061,371.35 | 258,453.99 | 80,783.67  | \$339,237.66 | 12,802,917.36 |
| 124 | 06-oct-31 | 12,802,917.36 | 260,052.51 | 79,185.15  | \$339,237.66 | 12,542,864.85 |
| 125 | 05-nov-31 | 12,542,864.85 | 264,163.39 | 75,074.27  | \$339,237.66 | 12,278,701.46 |
| 126 | 05-dic-31 | 12,278,701.46 | 265,744.52 | 73,493.14  | \$339,237.66 | 12,012,956.94 |
| 127 | 06-ene-32 | 12,012,956.94 | 262,541.60 | 76,696.06  | \$339,237.66 | 11,750,415.34 |
| 128 | 05-feb-32 | 11,750,415.34 | 268,906.53 | 70,331.13  | \$339,237.66 | 11,481,508.81 |
| 129 | 05-mar-32 | 11,481,508.81 | 272,806.77 | 66,430.89  | \$339,237.66 | 11,208,702.04 |
| 130 | 05-abr-32 | 11,208,702.04 | 269,912.62 | 69,325.04  | \$339,237.66 | 10,938,789.43 |
| 131 | 05-may-32 | 10,938,789.43 | 273,764.45 | 65,473.21  | \$339,237.66 | 10,665,024.98 |
| 132 | 07-jun-32 | 10,665,024.98 | 269,019.58 | 70,218.08  | \$339,237.66 | 10,396,005.40 |
| 133 | 05-jul-32 | 10,396,005.40 | 281,161.53 | 58,076.13  | \$339,237.66 | 10,114,843.87 |
| 134 | 05-ago-32 | 10,114,843.87 | 276,678.05 | 62,559.61  | \$339,237.66 | 9,838,165.82  |
| 135 | 06-sep-32 | 9,838,165.82  | 276,426.44 | 62,811.22  | \$339,237.66 | 9,561,739.38  |
| 136 | 05-oct-32 | 9,561,739.38  | 283,914.37 | 55,323.29  | \$339,237.66 | 9,277,825.01  |
| 137 | 05-nov-32 | 9,277,825.01  | 281,854.96 | 57,382.70  | \$339,237.66 | 8,995,970.05  |
| 138 | 06-dic-32 | 8,995,970.05  | 283,598.21 | 55,639.45  | \$339,237.66 | 8,712,371.84  |
| 139 | 05-ene-33 | 8,712,371.84  | 287,090.48 | 52,147.18  | \$339,237.66 | 8,425,281.37  |
| 140 | 08-feb-33 | 8,425,281.37  | 282,085.00 | 57,152.66  | \$339,237.66 | 8,143,196.37  |
| 141 | 07-mar-33 | 8,143,196.37  | 295,371.28 | 43,866.38  | \$339,237.66 | 7,847,825.09  |
| 142 | 05-abr-33 | 7,847,825.09  | 293,830.91 | 45,406.75  | \$339,237.66 | 7,553,994.18  |
| 143 | 05-may-33 | 7,553,994.18  | 294,023.86 | 45,213.80  | \$339,237.66 | 7,259,970.32  |
| 144 | 06-jun-33 | 7,259,970.32  | 292,886.78 | 46,350.88  | \$339,237.66 | 6,967,083.54  |
| 145 | 05-jul-33 | 6,967,083.54  | 298,926.79 | 40,310.87  | \$339,237.66 | 6,668,156.75  |
| 146 | 05-ago-33 | 6,668,156.75  | 297,995.57 | 41,242.09  | \$339,237.66 | 6,370,161.18  |
| 147 | 05-sep-33 | 6,370,161.18  | 299,838.66 | 39,399.00  | \$339,237.66 | 6,070,322.52  |
| 148 | 05-oct-33 | 6,070,322.52  | 302,904.25 | 36,333.41  | \$339,237.66 | 5,767,418.27  |
| 149 | 07-nov-33 | 5,767,418.27  | 301,265.22 | 37,972.44  | \$339,237.66 | 5,466,153.06  |
| 150 | 05-dic-33 | 5,466,153.06  | 308,701.60 | 30,536.06  | \$339,237.66 | 5,157,451.46  |
| 151 | 05-ene-34 | 5,157,451.46  | 307,339.18 | 31,898.48  | \$339,237.66 | 4,850,112.28  |
| 152 | 07-feb-34 | 4,850,112.28  | 307,304.72 | 31,932.94  | \$339,237.66 | 4,542,807.56  |
| 153 | 06-mar-34 | 4,542,807.56  | 314,766.12 | 24,471.54  | \$339,237.66 | 4,228,041.44  |
| 154 | 05-abr-34 | 4,228,041.44  | 313,931.07 | 25,306.59  | \$339,237.66 | 3,914,110.37  |
| 155 | 05-may-34 | 3,914,110.37  | 315,810.08 | 23,427.58  | \$339,237.66 | 3,598,300.29  |
| 156 | 05-jun-34 | 3,598,300.29  | 316,982.42 | 22,255.24  | \$339,237.66 | 3,281,317.87  |
| 157 | 05-jul-34 | 3,281,317.87  | 319,597.61 | 19,640.05  | \$339,237.66 | 2,961,720.26  |
| 158 | 07-ago-34 | 2,961,720.26  | 319,737.82 | 19,499.84  | \$339,237.66 | 2,641,982.45  |
| 159 | 05-sep-34 | 2,641,982.45  | 323,951.41 | 15,286.25  | \$339,237.66 | 2,318,031.04  |
| 160 | 05-oct-34 | 2,318,031.04  | 325,363.28 | 13,874.38  | \$339,237.66 | 1,992,667.76  |
| 161 | 06-nov-34 | 1,992,667.76  | 326,515.58 | 12,722.08  | \$339,237.66 | 1,666,152.18  |
| 162 | 05-dic-34 | 1,666,152.18  | 329,597.47 | 9,640.19   | \$339,237.66 | 1,336,554.71  |
| 163 | 05-ene-35 | 1,336,554.71  | 330,971.16 | 8,266.50   | \$339,237.66 | 1,005,583.55  |
| 164 | 06-feb-35 | 1,005,583.55  | 332,817.57 | 6,420.09   | \$339,237.66 | 672,765.98    |
| 165 | 05-mar-35 | 672,765.98    | 335,613.55 | 3,624.11   | \$339,237.66 | 337,152.43    |
| 166 | 05-abr-35 | 337,152.43    | 337,152.40 | 2,085.26   | \$339,237.66 | -             |



**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-003-2021, Financiamiento Banobras 1**

Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo, representada por José Amílcar Muñetón Rodríguez, según se ha acreditado con la escritura 133,045 del 15 de junio de 2017, otorgada ante la fe del licenciado José Ángel Villalobos Magaña, notario 9 de la Ciudad de México (el "*Banco*"), enviada el 31 de mayo a la Secretaría de Finanzas del Poder Ejecutivo (la "*Secretaría*"), en la Licitación Pública No. LA-OAX-DID-003-2021 convocada por el Estado Libre y Soberano de Oaxaca (el "*Estado*"), a través de la Secretaría, el 17 de mayo 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 Banobras 1 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): 6.8300%**

**2. Características del Instrumento Derivado:**

|   |   |
|---|---|
| <b>Tipo de Instrumento Derivado:</b>        | Instrumento derivado de intercambio de tasas de interés del tipo swap, para intercambiar la tasa variable de TIIE 28 a Tasa Fija.   |
| <b>Financiamiento al que está asociado:</b> | La sexta disposición del Contrato de Apertura de Crédito Simple, de fecha 7 de febrero de 2020, celebrado con el Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, Sociedad Nacional de Crédito, Institución de Banca de Desarrollo, hasta por la cantidad de \$362,914,800.47 (trescientos sesenta y dos millones novecientos catorce mil ochocientos pesos 47/100 M.N.) (el " <i>Financiamiento Banobras 1</i> ") |
| <b>Monto a asegurar:</b>                    | La cantidad de \$35'389,849.57 (treinta y cinco millones trescientos ochenta y nueve mil ochocientos cuarenta y nueve pesos 57/100 M.N.), monto que corresponde a la sexta disposición del Financiamiento Banobras 1. 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.   |
| <b>Plazo:</b>   | 5,056 (cinco mil cincuenta y seis) días, contados a partir de la Fecha de Inicio de la confirmación.   |
| <b>Fecha de Inicio del Instrumento Derivado:</b>      | 02 de junio de 2021 (incluyéndolo).  |
| <b>Fecha de Terminación del Instrumento Derivado:</b> | 05 de abril de 2035 (incluyéndolo).  |
| <b>Periodicidad de pago de los intereses:</b>         | Mensual, en la misma fecha que la Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito del Financiamiento Banobras 1).   |
| <b>Oportunidad de entrega de los recursos:</b>        | En cada Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito del Financiamiento Banobras 1), 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. |
| <b>Gastos Adicionales:</b>                            | Sin Gastos Adicionales   |
| <b>Gastos Adicionales Contingentes:</b>               | Los únicos Gastos Adicionales Contingentes serán aquellos que, en su caso, se generen por el rompimiento del instrumento derivado.   |

**3. Características del Financiamiento.**

|   |   |
|---|---|
| <b>Tipo de Contrato:</b>                            | Contrato de Apertura de Crédito Simple  |
| <b>Fecha del Contrato de Crédito</b>                | 7 de febrero de 2020  |
| <b>Monto Contratado</b>                             | Hasta por la cantidad de \$362,914,800.47 (trescientos sesenta y dos millones novecientos catorce mil ochocientos pesos 47/100 M.N.). |
| <b>Tasa de Referencia:</b>                          | Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio a 28 (veintiocho) días.   |
| <b>Periodicidad de pago de capital e intereses:</b> | Mensual.  |
| <b>Perfil de amortización:</b>                      | 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 Banobras 1 que se adjunta como <b>Anexo 2</b> .  |
| <b>Fuente de Pago:</b>                                    | El 2.70% (dos punto setenta 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 \$54'396,846.76 (cincuenta y cuatro millones trescientos noventa y seis mil ochocientos cuarenta y seis pesos 76/100 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. |
| <b>Mecanismo de fuente de pago:</b>                       | 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.   |
| <b>Clave de Inscripción el Registro Estatal:</b>          | 004-AF-2020  |
| <b>Clave de Inscripción en el Registro Público Único:</b> | A20-0220008  |
| <b>Registro del Fideicomiso F/2004588:</b>                | 02   |

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.





**HACIENDA**  
SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO

**BANOBRAS**  
BANCO NACIONAL DE OBRAS Y SERVICIOS PÚBLICOS, S.N.C.

- (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: Av. Javier Barros Sierra 515, Col. Lomas de Santa Fe, Del. Álvaro Obregón, Ciudad de México C.P. 01219

Teléfono: 55 5270 1461 / 55 5270 1713

En atención a: Jose Amílcar Muñetón Rodríguez / Cecilia Carrasco Jiménez

Correo electrónico: Amilcar.Muneton@banobras.gob.mx / Cecilia.Carrasco@banobras.gob.mx

Atentamente,

Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo

\_\_\_\_\_  
José Amílcar Muñetón Rodríguez  
Representante legal



Licitación Pública No. LA-OAX-DID-003-2021 para la Contratación de SWAP del Estado de Oaxaca  
 Hoja de Cálculo para la determinación de la Tabla de Amortización del Financiamiento Banobras 1

|           |  |
|-----------|--|
| Indicador |  |
| Check     |  |

|                         |               |
|-------------------------|---------------|
| Monto para Inversión    | 34,474,299.49 |
| Fondo de Reserva        | 915,550.08    |
| Monto de la disposición | 35,389,849.57 |

|           |         |
|-----------|---------|
| Tasa SWAP | 6.8300% |
| Sobretasa | 0.40%   |
| Tasa fija | 7.23%   |

| Periodo                          | Fecha     | Saldo inicial | Amortización | Intereses  | Servicio de la deuda | Saldo final   |
|----------------------------------|-----------|---------------|--------------|------------|----------------------|---------------|
|                                  | 02-jun-21 | 35,389,849.57 |              |            |                      |               |
| domingo, 1 de enero de 1900      | 05-jul-21 | 35,389,849.57 | 105,639.28   | 234,546.23 | \$340,185.51         | 35,284,210.29 |
| lunes, 2 de enero de 1900        | 05-ago-21 | 35,284,210.29 | 120,511.90   | 219,673.61 | \$340,185.51         | 35,163,698.39 |
| martes, 3 de enero de 1900       | 06-sep-21 | 35,163,698.39 | 114,200.14   | 225,985.37 | \$340,185.51         | 35,049,498.25 |
| miércoles, 4 de enero de 1900    | 05-oct-21 | 35,049,498.25 | 136,051.39   | 204,134.12 | \$340,185.51         | 34,913,446.85 |
| jueves, 5 de enero de 1900       | 05-nov-21 | 34,913,446.85 | 122,820.21   | 217,365.30 | \$340,185.51         | 34,790,626.64 |
| viernes, 6 de enero de 1900      | 06-dic-21 | 34,790,626.64 | 123,584.87   | 216,600.64 | \$340,185.51         | 34,667,041.77 |
| sábado, 7 de enero de 1900       | 05-ene-22 | 34,667,041.77 | 131,316.58   | 208,868.93 | \$340,185.51         | 34,535,725.19 |
| domingo, 8 de enero de 1900      | 08-feb-22 | 34,535,725.19 | 104,364.07   | 235,821.44 | \$340,185.51         | 34,431,361.12 |
| lunes, 9 de enero de 1900        | 07-mar-22 | 34,431,361.12 | 153,481.45   | 186,704.06 | \$340,185.51         | 34,277,879.67 |
| martes, 10 de enero de 1900      | 05-abr-22 | 34,277,879.67 | 140,545.43   | 199,640.08 | \$340,185.51         | 34,137,334.23 |
| miércoles, 11 de enero de 1900   | 05-may-22 | 34,137,334.23 | 134,508.07   | 205,677.44 | \$340,185.51         | 34,002,826.16 |
| jueves, 12 de enero de 1900      | 06-jun-22 | 34,002,826.16 | 121,660.68   | 218,524.83 | \$340,185.51         | 33,881,165.48 |
| viernes, 13 de enero de 1900     | 05-jul-22 | 33,881,165.48 | 142,855.96   | 197,329.55 | \$340,185.51         | 33,738,309.52 |
| sábado, 14 de enero de 1900      | 05-ago-22 | 33,738,309.52 | 130,136.42   | 210,049.09 | \$340,185.51         | 33,608,173.10 |
| domingo, 15 de enero de 1900     | 05-sep-22 | 33,608,173.10 | 130,946.63   | 209,238.88 | \$340,185.51         | 33,477,226.47 |
| lunes, 16 de enero de 1900       | 05-oct-22 | 33,477,226.47 | 138,485.22   | 201,700.29 | \$340,185.51         | 33,338,741.25 |
| martes, 17 de enero de 1900      | 07-nov-22 | 33,338,741.25 | 119,233.00   | 220,952.51 | \$340,185.51         | 33,219,508.24 |
| miércoles, 18 de enero de 1900   | 05-dic-22 | 33,219,508.24 | 153,381.14   | 186,804.37 | \$340,185.51         | 33,066,127.10 |
| jueves, 19 de enero de 1900      | 05-ene-23 | 33,066,127.10 | 134,321.31   | 205,864.20 | \$340,185.51         | 32,931,805.79 |
| viernes, 20 de enero de 1900     | 07-feb-23 | 32,931,805.79 | 121,929.97   | 218,255.54 | \$340,185.51         | 32,809,875.82 |
| sábado, 21 de enero de 1900      | 06-mar-23 | 32,809,875.82 | 162,273.96   | 177,911.55 | \$340,185.51         | 32,601,801.86 |
| domingo, 22 de enero de 1900     | 05-abr-23 | 32,647,601.86 | 143,483.71   | 196,701.80 | \$340,185.51         | 32,504,118.15 |
| lunes, 23 de enero de 1900       | 05-may-23 | 32,504,118.15 | 144,348.20   | 195,837.31 | \$340,185.51         | 32,359,769.95 |
| martes, 24 de enero de 1900      | 05-jun-23 | 32,359,769.95 | 138,718.98   | 201,466.53 | \$340,185.51         | 32,221,050.96 |
| miércoles, 25 de enero de 1900   | 05-jul-23 | 32,221,050.96 | 146,053.68   | 194,131.83 | \$340,185.51         | 32,074,997.28 |
| jueves, 26 de enero de 1900      | 07-ago-23 | 32,074,997.28 | 127,608.47   | 212,577.04 | \$340,185.51         | 31,947,388.81 |
| viernes, 27 de enero de 1900     | 05-sep-23 | 31,947,388.81 | 154,118.59   | 186,066.92 | \$340,185.51         | 31,793,270.22 |
| sábado, 28 de enero de 1900      | 05-oct-23 | 31,793,270.22 | 148,631.06   | 191,554.45 | \$340,185.51         | 31,644,639.16 |
| domingo, 29 de enero de 1900     | 06-nov-23 | 31,644,639.16 | 136,815.96   | 203,369.55 | \$340,185.51         | 31,507,823.20 |
| lunes, 30 de enero de 1900       | 05-dic-23 | 31,507,823.20 | 156,678.70   | 183,506.81 | \$340,185.51         | 31,351,144.49 |
| martes, 31 de enero de 1900      | 05-ene-24 | 31,351,144.49 | 144,998.51   | 195,187.00 | \$340,185.51         | 31,206,145.98 |
| miércoles, 1 de febrero de 1900  | 06-feb-24 | 31,206,145.98 | 139,634.01   | 200,551.50 | \$340,185.51         | 31,066,511.97 |
| jueves, 2 de febrero de 1900     | 05-mar-24 | 31,066,511.97 | 165,488.16   | 174,697.35 | \$340,185.51         | 30,901,023.81 |
| viernes, 3 de febrero de 1900    | 05-abr-24 | 30,901,023.81 | 147,800.89   | 192,384.62 | \$340,185.51         | 30,753,222.92 |
| sábado, 4 de febrero de 1900     | 06-may-24 | 30,753,222.92 | 148,721.07   | 191,464.44 | \$340,185.51         | 30,604,501.85 |
| domingo, 5 de febrero de 1900    | 05-jun-24 | 30,604,501.85 | 155,793.39   | 184,392.12 | \$340,185.51         | 30,448,708.46 |
| lunes, 6 de febrero de 1900      | 05-jul-24 | 30,448,708.46 | 156,732.04   | 183,453.47 | \$340,185.51         | 30,291,976.41 |
| martes, 7 de febrero de 1900     | 05-ago-24 | 30,291,976.41 | 151,592.71   | 188,592.80 | \$340,185.51         | 30,140,383.70 |
| miércoles, 8 de febrero de 1900  | 05-sep-24 | 30,140,383.70 | 152,536.50   | 187,649.01 | \$340,185.51         | 29,987,847.20 |
| jueves, 9 de febrero de 1900     | 07-oct-24 | 29,987,847.20 | 147,463.61   | 192,721.90 | \$340,185.51         | 29,840,383.59 |
| viernes, 10 de febrero de 1900   | 05-nov-24 | 29,840,383.59 | 166,390.14   | 173,795.37 | \$340,185.51         | 29,673,993.45 |
| sábado, 11 de febrero de 1900    | 05-dic-24 | 29,673,993.45 | 161,399.70   | 178,785.81 | \$340,185.51         | 29,512,593.75 |
| domingo, 12 de febrero de 1900   | 06-ene-25 | 29,512,593.75 | 150,517.91   | 189,667.60 | \$340,185.51         | 29,362,075.84 |
| lunes, 13 de febrero de 1900     | 05-feb-25 | 29,362,075.84 | 163,279.00   | 176,906.51 | \$340,185.51         | 29,198,796.83 |
| martes, 14 de febrero de 1900    | 05-mar-25 | 29,198,796.83 | 175,990.94   | 164,194.57 | \$340,185.51         | 29,022,805.89 |
| miércoles, 15 de febrero de 1900 | 07-abr-25 | 29,022,805.89 | 147,836.86   | 192,348.65 | \$340,185.51         | 28,874,969.03 |
| jueves, 16 de febrero de 1900    | 05-may-25 | 28,874,969.03 | 177,811.93   | 162,373.58 | \$340,185.51         | 28,697,157.10 |
| viernes, 17 de febrero de 1900   | 05-jun-25 | 28,697,157.10 | 161,521.79   | 178,663.72 | \$340,185.51         | 28,535,635.31 |
| sábado, 18 de febrero de 1900    | 07-jul-25 | 28,535,635.31 | 156,796.49   | 183,389.02 | \$340,185.51         | 28,378,838.82 |
| domingo, 19 de febrero de 1900   | 05-ago-25 | 28,378,838.82 | 174,902.42   | 165,283.09 | \$340,185.51         | 28,203,936.39 |
| lunes, 20 de febrero de 1900     | 05-sep-25 | 28,203,936.39 | 164,592.50   | 175,593.01 | \$340,185.51         | 28,039,343.89 |
| martes, 21 de febrero de 1900    | 06-oct-25 | 28,039,343.89 | 165,617.23   | 174,568.28 | \$340,185.51         | 27,873,726.66 |
| miércoles, 22 de febrero de 1900 | 05-nov-25 | 27,873,726.66 | 172,246.31   | 167,939.20 | \$340,185.51         | 27,701,480.35 |
| jueves, 23 de febrero de 1900    | 05-dic-25 | 27,701,480.35 | 173,284.09   | 166,901.42 | \$340,185.51         | 27,528,196.26 |
| viernes, 24 de febrero de 1900   | 05-ene-26 | 27,528,196.26 | 168,799.55   | 171,385.96 | \$340,185.51         | 27,359,396.71 |
| sábado, 25 de febrero de 1900    | 05-feb-26 | 27,359,396.71 | 169,850.47   | 170,335.04 | \$340,185.51         | 27,189,546.24 |
| domingo, 26 de febrero de 1900   | 05-mar-26 | 27,189,546.24 | 187,289.63   | 152,895.88 | \$340,185.51         | 27,002,256.60 |
| lunes, 27 de febrero de 1900     | 06-abr-26 | 27,002,256.60 | 166,651.01   | 173,534.50 | \$340,185.51         | 26,835,605.59 |
| martes, 28 de febrero de 1900    | 05-may-26 | 26,835,605.59 | 183,890.47   | 156,295.04 | \$340,185.51         | 26,651,715.12 |
| miércoles, 29 de febrero de 1900 | 05-jun-26 | 26,651,715.12 | 174,256.37   | 165,929.14 | \$340,185.51         | 26,477,458.75 |
| jueves, 1 de marzo de 1900       | 06-jul-26 | 26,477,458.75 | 175,341.26   | 164,844.25 | \$340,185.51         | 26,302,117.49 |
| viernes, 2 de marzo de 1900      | 05-ago-26 | 26,302,117.49 | 181,715.25   | 158,470.26 | \$340,185.51         | 26,120,402.24 |
| sábado, 3 de marzo de 1900       | 07-sep-26 | 26,120,402.24 | 167,072.54   | 173,112.97 | \$340,185.51         | 25,953,329.69 |
| domingo, 4 de marzo de 1900      | 05-oct-26 | 25,953,329.69 | 194,241.29   | 145,944.22 | \$340,185.51         | 25,759,088.40 |
| lunes, 5 de marzo de 1900        | 05-nov-26 | 25,759,088.40 | 179,813.72   | 160,371.79 | \$340,185.51         | 25,579,274.68 |
| martes, 6 de marzo de 1900       | 07-dic-26 | 25,579,274.68 | 175,796.04   | 164,389.47 | \$340,185.51         | 25,403,478.64 |
| miércoles, 7 de marzo de 1900    | 05-ene-27 | 25,403,478.64 | 192,231.42   | 147,954.09 | \$340,185.51         | 25,211,247.22 |
| jueves, 8 de marzo de 1900       | 05-feb-27 | 25,211,247.22 | 183,224.49   | 156,961.02 | \$340,185.51         | 25,028,022.73 |
| viernes, 9 de marzo de 1900      | 05-mar-27 | 25,028,022.73 | 199,444.60   | 140,740.91 | \$340,185.51         | 24,828,578.13 |
| sábado, 10 de marzo de 1900      | 05-abr-27 | 24,828,578.13 | 185,606.92   | 154,578.59 | \$340,185.51         | 24,642,971.20 |
| domingo, 11 de marzo de 1900     | 05-may-27 | 24,642,971.20 | 191,711.61   | 148,473.90 | \$340,185.51         | 24,451,259.59 |
| lunes, 12 de marzo de 1900       | 07-jun-27 | 24,451,259.59 | 178,134.79   | 162,050.72 | \$340,185.51         | 24,273,124.80 |
| martes, 13 de marzo de 1900      | 05-jul-27 | 24,273,124.80 | 203,689.64   | 136,495.87 | \$340,185.51         | 24,069,435.16 |
| miércoles, 14 de marzo de 1900   | 05-ago-27 | 24,069,435.16 | 190,333.22   | 149,852.29 | \$340,185.51         | 23,879,101.94 |
| jueves, 15 de marzo de 1900      | 06-sep-27 | 23,879,101.94 | 186,722.48   | 153,463.03 | \$340,185.51         | 23,692,379.46 |
| viernes, 16 de marzo de 1900     | 05-oct-27 | 23,692,379.46 | 202,197.14   | 137,988.37 | \$340,185.51         | 23,490,182.32 |
| sábado, 17 de marzo de 1900      | 05-nov-27 | 23,490,182.32 | 193,939.55   | 146,245.96 | \$340,185.51         | 23,296,242.76 |
| domingo, 18 de marzo de 1900     | 06-dic-27 | 23,296,242.76 | 195,146.99   | 145,038.52 | \$340,185.51         | 23,101,095.77 |
| lunes, 19 de marzo de 1900       | 05-ene-28 | 23,101,095.77 | 201,001.41   | 139,184.10 | \$340,185.51         | 22,900,094.36 |
| martes, 20 de marzo de 1900      | 08-feb-28 | 22,900,094.36 | 183,816.03   | 156,369.48 | \$340,185.51         | 22,716,278.33 |
| miércoles, 21 de marzo de 1900   | 06-mar-28 | 22,716,278.33 | 217,006.49   | 123,179.02 | \$340,185.51         | 22,499,271.84 |
| jueves, 22 de marzo de 1900      | 05-abr-28 | 22,499,271.84 | 204,627.40   | 135,558.11 | \$340,185.51         | 22,294,644.44 |
| viernes, 23 de marzo de 1900     | 05-may-28 | 22,294,644.44 | 205,860.28   | 134,325.23 | \$340,185.51         | 22,088,784.15 |
| sábado, 24 de marzo de 1900      | 05-jun-28 | 22,088,784.15 | 202,664.42   | 137,521.09 | \$340,185.51         | 21,886,119.73 |
| domingo, 25 de marzo de 1900     | 05-jul-28 | 21,886,119.73 | 208,321.64   | 131,863.87 | \$340,185.51         | 21,677,798.09 |
| lunes, 26 de marzo de 1900       | 07-ago-28 | 21,677,798.09 | 196,515.90   | 143,669.61 | \$340,185.51         | 21,481,282.19 |
| martes, 27 de marzo de 1900      | 05-sep-28 | 21,481,282.19 | 215,074.94   | 125,110.57 | \$340,185.51         | 21,266,207.25 |
| miércoles, 28 de marzo de 1900   | 05-oct-28 | 21,266,207.25 | 212,056.61   | 128,128.90 | \$340,185.51         | 21,054,150.64 |
| jueves, 29 de marzo de 1900      | 06-nov-28 | 21,054,150.64 | 204,877.50   | 135,308.01 | \$340,185.51         | 20,849,273.14 |
| viernes, 30 de marzo de 1900     | 05-dic-28 | 20,849,273.14 | 218,755.87   | 121,429.64 | \$340,185.51         | 20,630,517.26 |
| sábado, 31 de marzo de 1900      | 05-ene-29 | 20,630,517.26 | 211,743.35   | 128,442.16 | \$340,185.51         | 20,418,773.91 |
| domingo, 1 de abril de 1900      | 06-feb-29 | 20,418,773.91 | 208,960.86   | 131,224.65 | \$340,185.51         | 20,209,813.05 |
| lunes, 2 de abril de 1900        | 05-mar-29 | 20,209,813.05 | 230,597.80   | 109,587.71 | \$340,185.51         | 19,979,215.25 |
| martes, 3 de abril de 1900       | 05-abr-29 | 19,979,215.25 | 215,798.25   | 124,387.26 | \$340                |               |

|                                |           |               |            |            |              |               |
|--------------------------------|-----------|---------------|------------|------------|--------------|---------------|
| sábado, 7 de abril de 1900     | 06-ago-29 | 19,100,163.86 | 217,435.12 | 122,750.39 | \$340,185.51 | 18,882,728.74 |
| domingo, 8 de abril de 1900    | 05-sep-29 | 18,882,728.74 | 226,417.07 | 113,768.44 | \$340,185.51 | 18,656,311.67 |
| lunes, 9 de abril de 1900      | 05-oct-29 | 18,656,311.67 | 227,781.23 | 112,404.28 | \$340,185.51 | 18,428,530.44 |
| martes, 10 de abril de 1900    | 05-nov-29 | 18,428,530.44 | 225,452.55 | 114,732.96 | \$340,185.51 | 18,203,077.89 |
| miércoles, 11 de abril de 1900 | 05-dic-29 | 18,203,077.89 | 230,511.97 | 109,673.54 | \$340,185.51 | 17,972,565.92 |
| jueves, 12 de abril de 1900    | 07-ene-30 | 17,972,565.92 | 221,072.33 | 119,113.18 | \$340,185.51 | 17,751,493.58 |
| viernes, 13 de abril de 1900   | 05-feb-30 | 17,751,493.58 | 236,797.85 | 103,387.66 | \$340,185.51 | 17,514,695.73 |
| sábado, 14 de abril de 1900    | 05-mar-30 | 17,514,695.73 | 241,694.54 | 98,490.97  | \$340,185.51 | 17,273,001.19 |
| domingo, 15 de abril de 1900   | 05-abr-30 | 17,273,001.19 | 232,646.68 | 107,538.83 | \$340,185.51 | 17,040,354.51 |
| lunes, 16 de abril de 1900     | 06-may-30 | 17,040,354.51 | 234,095.10 | 106,090.41 | \$340,185.51 | 16,806,259.41 |
| martes, 17 de abril de 1900    | 05-jun-30 | 16,806,259.41 | 238,927.80 | 101,257.71 | \$340,185.51 | 16,567,331.61 |
| miércoles, 18 de abril de 1900 | 05-jul-30 | 16,567,331.61 | 240,367.34 | 99,818.17  | \$340,185.51 | 16,326,964.27 |
| jueves, 19 de abril de 1900    | 05-ago-30 | 16,326,964.27 | 238,536.55 | 101,648.96 | \$340,185.51 | 16,088,427.71 |
| viernes, 20 de abril de 1900   | 05-sep-30 | 16,088,427.71 | 240,021.64 | 100,163.87 | \$340,185.51 | 15,848,406.07 |
| sábado, 21 de abril de 1900    | 07-oct-30 | 15,848,406.07 | 238,333.09 | 101,852.42 | \$340,185.51 | 15,610,072.98 |
| domingo, 22 de abril de 1900   | 05-nov-30 | 15,610,072.98 | 249,269.84 | 90,915.67  | \$340,185.51 | 15,360,803.14 |
| lunes, 23 de abril de 1900     | 05-dic-30 | 15,360,803.14 | 247,636.67 | 92,548.84  | \$340,185.51 | 15,113,166.47 |
| martes, 24 de abril de 1900    | 06-ene-31 | 15,113,166.47 | 243,058.23 | 97,127.28  | \$340,185.51 | 14,870,108.24 |
| miércoles, 25 de abril de 1900 | 05-feb-31 | 14,870,108.24 | 250,593.11 | 89,592.40  | \$340,185.51 | 14,619,515.13 |
| jueves, 26 de abril de 1900    | 05-mar-31 | 14,619,515.13 | 257,975.10 | 82,210.41  | \$340,185.51 | 14,361,540.02 |
| viernes, 27 de abril de 1900   | 07-abr-31 | 14,361,540.02 | 245,004.40 | 95,181.11  | \$340,185.51 | 14,116,535.62 |
| sábado, 28 de abril de 1900    | 05-may-31 | 14,116,535.62 | 260,803.52 | 79,381.99  | \$340,185.51 | 13,855,732.10 |
| domingo, 29 de abril de 1900   | 05-jun-31 | 13,855,732.10 | 253,922.03 | 86,263.48  | \$340,185.51 | 13,601,810.07 |
| lunes, 30 de abril de 1900     | 07-jul-31 | 13,601,810.07 | 252,771.21 | 87,414.30  | \$340,185.51 | 13,349,038.86 |
| martes, 1 de mayo de 1900      | 05-ago-31 | 13,349,038.86 | 262,438.48 | 77,747.03  | \$340,185.51 | 13,086,600.38 |
| miércoles, 2 de mayo de 1900   | 05-sep-31 | 13,086,600.38 | 258,710.52 | 81,474.99  | \$340,185.51 | 12,827,889.85 |
| jueves, 3 de mayo de 1900      | 06-oct-31 | 12,827,889.85 | 260,321.21 | 79,864.30  | \$340,185.51 | 12,567,568.64 |
| viernes, 4 de mayo de 1900     | 05-nov-31 | 12,567,568.64 | 264,465.91 | 75,719.60  | \$340,185.51 | 12,303,102.73 |
| sábado, 5 de mayo de 1900      | 05-dic-31 | 12,303,102.73 | 266,059.32 | 74,126.19  | \$340,185.51 | 12,037,043.41 |
| domingo, 6 de mayo de 1900     | 06-ene-32 | 12,037,043.41 | 262,827.44 | 77,358.07  | \$340,185.51 | 11,774,215.97 |
| lunes, 7 de mayo de 1900       | 05-feb-32 | 11,774,215.97 | 269,245.86 | 70,939.65  | \$340,185.51 | 11,504,970.11 |
| martes, 8 de mayo de 1900      | 05-mar-32 | 11,504,970.11 | 273,178.65 | 67,006.86  | \$340,185.51 | 11,231,791.46 |
| miércoles, 9 de mayo de 1900   | 05-abr-32 | 11,231,791.46 | 270,258.25 | 69,927.26  | \$340,185.51 | 10,961,533.20 |
| jueves, 10 de mayo de 1900     | 05-may-32 | 10,961,533.20 | 274,142.27 | 66,043.24  | \$340,185.51 | 10,687,390.93 |
| viernes, 11 de mayo de 1900    | 07-jun-32 | 10,687,390.93 | 269,354.83 | 70,830.68  | \$340,185.51 | 10,418,036.10 |
| sábado, 12 de mayo de 1900     | 05-jul-32 | 10,418,036.10 | 281,601.42 | 58,584.09  | \$340,185.51 | 10,136,434.68 |
| domingo, 13 de mayo de 1900    | 05-ago-32 | 10,136,434.68 | 277,077.76 | 63,107.75  | \$340,185.51 | 9,859,356.92  |
| lunes, 14 de mayo de 1900      | 06-sep-32 | 9,859,356.92  | 276,822.71 | 63,362.80  | \$340,185.51 | 9,582,534.21  |
| martes, 15 de mayo de 1900     | 05-oct-32 | 9,582,534.21  | 284,375.23 | 55,810.28  | \$340,185.51 | 9,298,158.97  |
| miércoles, 16 de mayo de 1900  | 05-nov-32 | 9,298,158.97  | 282,296.72 | 57,888.79  | \$340,185.51 | 9,015,862.25  |
| jueves, 17 de mayo de 1900     | 06-dic-32 | 9,015,862.25  | 284,054.25 | 56,131.26  | \$340,185.51 | 8,731,808.00  |
| viernes, 18 de mayo de 1900    | 05-ene-33 | 8,731,808.00  | 287,576.37 | 52,609.14  | \$340,185.51 | 8,444,231.63  |
| sábado, 19 de mayo de 1900     | 08-feb-33 | 8,444,231.63  | 282,525.48 | 57,660.03  | \$340,185.51 | 8,161,706.15  |
| domingo, 20 de mayo de 1900    | 07-mar-33 | 8,161,706.15  | 295,928.66 | 44,256.85  | \$340,185.51 | 7,865,777.49  |
| lunes, 21 de mayo de 1900      | 05-abr-33 | 7,865,777.49  | 294,373.91 | 45,811.60  | \$340,185.51 | 7,571,403.58  |
| martes, 22 de mayo de 1900     | 05-may-33 | 7,571,403.58  | 294,567.80 | 45,617.71  | \$340,185.51 | 7,276,835.77  |
| miércoles, 23 de mayo de 1900  | 06-jun-33 | 7,276,835.77  | 293,419.71 | 46,765.80  | \$340,185.51 | 6,983,416.06  |
| jueves, 24 de mayo de 1900     | 05-jul-33 | 6,983,416.06  | 299,512.93 | 40,672.58  | \$340,185.51 | 6,683,903.13  |
| viernes, 25 de mayo de 1900    | 05-ago-33 | 6,683,903.13  | 298,572.64 | 41,612.87  | \$340,185.51 | 6,385,330.49  |
| sábado, 26 de mayo de 1900     | 05-sep-33 | 6,385,330.49  | 300,431.51 | 39,754.00  | \$340,185.51 | 6,084,898.98  |
| domingo, 27 de mayo de 1900    | 05-oct-33 | 6,084,898.98  | 303,523.99 | 36,661.52  | \$340,185.51 | 5,781,374.99  |
| lunes, 28 de mayo de 1900      | 07-nov-33 | 5,781,374.99  | 301,869.45 | 38,316.06  | \$340,185.51 | 5,479,505.54  |
| martes, 29 de mayo de 1900     | 05-dic-33 | 5,479,505.54  | 309,372.42 | 30,813.09  | \$340,185.51 | 5,170,133.11  |
| miércoles, 30 de mayo de 1900  | 05-ene-34 | 5,170,133.11  | 307,997.12 | 32,188.39  | \$340,185.51 | 4,862,135.99  |
| jueves, 31 de mayo de 1900     | 07-feb-34 | 4,862,135.99  | 307,961.70 | 32,223.81  | \$340,185.51 | 4,554,174.29  |
| viernes, 1 de junio de 1900    | 06-mar-34 | 4,554,174.29  | 315,490.50 | 24,695.01  | \$340,185.51 | 4,238,683.79  |
| sábado, 2 de junio de 1900     | 05-abr-34 | 4,238,683.79  | 314,647.44 | 25,538.07  | \$340,185.51 | 3,924,036.35  |
| domingo, 3 de junio de 1900    | 05-may-34 | 3,924,036.35  | 316,543.19 | 23,642.32  | \$340,185.51 | 3,607,493.16  |
| lunes, 4 de junio de 1900      | 05-jun-34 | 3,607,493.16  | 317,725.86 | 22,459.65  | \$340,185.51 | 3,289,767.29  |
| martes, 5 de junio de 1900     | 05-jul-34 | 3,289,767.29  | 320,364.66 | 19,820.85  | \$340,185.51 | 2,969,402.63  |
| miércoles, 6 de junio de 1900  | 07-ago-34 | 2,969,402.63  | 320,505.79 | 19,679.72  | \$340,185.51 | 2,648,896.84  |
| jueves, 7 de junio de 1900     | 05-sep-34 | 2,648,896.84  | 324,757.89 | 15,427.62  | \$340,185.51 | 2,324,138.95  |
| viernes, 8 de junio de 1900    | 05-oct-34 | 2,324,138.95  | 326,182.57 | 14,002.94  | \$340,185.51 | 1,997,956.38  |
| sábado, 9 de junio de 1900     | 06-nov-34 | 1,997,956.38  | 327,345.31 | 12,840.20  | \$340,185.51 | 1,670,611.07  |
| domingo, 10 de junio de 1900   | 05-dic-34 | 1,670,611.07  | 330,455.59 | 9,729.92   | \$340,185.51 | 1,340,155.48  |
| lunes, 11 de junio de 1900     | 05-ene-35 | 1,340,155.48  | 331,841.93 | 8,343.58   | \$340,185.51 | 1,008,313.54  |
| martes, 12 de junio de 1900    | 06-feb-35 | 1,008,313.54  | 333,705.41 | 6,480.10   | \$340,185.51 | 674,608.13    |
| miércoles, 13 de junio de 1900 | 05-mar-35 | 674,608.13    | 336,527.45 | 3,658.06   | \$340,185.51 | 338,080.68    |
| jueves, 14 de junio de 1900    | 05-abr-35 | 338,080.68    | 338,080.68 | 2,104.83   | \$340,185.51 | -             |





Oaxaca de Juárez, Oaxaca a 1 de Junio 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-003-2021, Financiamiento Banobras 1**

Banco Santander México, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México, representada por Marcela Valdés Hernández y Lizel Hernández López, según se ha acreditado con la documentación Escritura No. 94,815 y Escritura 88,545 (el "Banco"), enviada el 31 de Mayo a la Secretaría de Finanzas del Poder Ejecutivo (la "Secretaría"), en la Licitación Pública No. LA-OAX-DID-003-2021 convocada por el Estado Libre y Soberano de Oaxaca (el "Estado"), a través de la Secretaría, el 17 de mayo 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 Banobras 1 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): 6.8700% (Nota: deberá expresarse en 4 decimales).

**2. Características del Instrumento Derivado:**

|   |   |
|---|---|
| <b>Tipo de Instrumento Derivado:</b>        | Instrumento derivado de intercambio de tasas de interés del tipo swap, para intercambiar la tasa variable de TIIE 28 a Tasa Fija.   |
| <b>Financiamiento al que está asociado:</b> | La sexta disposición del Contrato de Apertura de Crédito Simple, de fecha 7 de febrero de 2020, celebrado con el Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, Sociedad Nacional de Crédito, Institución de Banca de Desarrollo, hasta por la cantidad de \$362,914,800.47 (trescientos sesenta y dos millones novecientos catorce mil ochocientos pesos 47/100 M.N.) (el " <u>Financiamiento Banobras 1</u> ") |

|   |  |
|---|--|
| <b>Monto a asegurar:</b>                              | La cantidad de \$35'389,849.57 (treinta y cinco millones trescientos ochenta y nueve mil ochocientos cuarenta y nueve pesos 57/100 M.N.), monto que corresponde a la sexta disposición del Financiamiento Banobras 1. 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. |
| <b>Plazo:</b>   | 5,056 (cinco mil cincuenta y seis) días, contados a partir de la Fecha de Inicio de la confirmación.   |
| <b>Fecha de Inicio del Instrumento Derivado:</b>      | 02 de junio de 2021 (incluyéndolo).  |
| <b>Fecha de Terminación del Instrumento Derivado:</b> | 05 de abril de 2035 (incluyéndolo).  |
| <b>Periodicidad de pago de los intereses:</b>         | Mensual, en la misma fecha que la Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito del Financiamiento Banobras 1).   |
| <b>Oportunidad de entrega de los recursos:</b>        | En cada Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito del Financiamiento Banobras 1), 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.             |
| <b>Gastos Adicionales:</b>                            | Sin Gastos Adicionales.  |
| <b>Gastos Adicionales Contingentes:</b>               | Los únicos Gastos Adicionales Contingentes serán aquellos que, en su caso, se generen por el rompimiento del instrumento derivado.   |

### 3. Características del Financiamiento.

|                                      |   |
|--------------------------------------|---|
| <b>Tipo de Contrato:</b>             | Contrato de Apertura de Crédito Simple  |
| <b>Fecha del Contrato de Crédito</b> | 7 de febrero de 2020  |
| <b>Monto Contratado</b>              | Hasta por la cantidad de \$362,914,800.47 (trescientos sesenta y dos millones novecientos catorce mil ochocientos pesos 47/100 M.N.). |



|   |  |
|---|--|
| <b>Tasa de Referencia:</b>                                | Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio a 28 (veintiocho) días.  |
| <b>Periodicidad de pago de capital e intereses:</b>       | Mensual.   |
| <b>Perfil de amortización:</b>                            | 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 Banobras 1 que se adjunta como <b>Anexo 2</b> .   |
| <b>Fuente de Pago:</b>                                    | El 2.70% (dos punto setenta 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 \$54'396,846.76 (cincuenta y cuatro millones trescientos noventa y seis mil ochocientos cuarenta y seis pesos 76/100 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. |
| <b>Mecanismo de fuente de pago:</b>                       | 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.   |
| <b>Clave de Inscripción el Registro Estatal:</b>          | 004-AF-2020  |
| <b>Clave de Inscripción en el Registro Público Único:</b> | A20-0220008  |
| <b>Registro del Fideicomiso F/2004588:</b>                | 02   |

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: [●]

Teléfono: [●]

En atención a: [●]

Correo electrónico: [●]

A t e n t a m e n t e,  
[Nombre del Banco]

---

[Nombre del representante]  
Representante legal

[Membrete del Licitante]

[●] Lugar y fecha de expedición.

**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-003-2021, Financiamiento Banobras 2**

[Nombre del Licitante], representada por [Nombre del Representante], según se ha acreditado con la documentación [Datos del Poder] (el "Banco"), enviada el [●] de [mes] a la Secretaría de Finanzas del Poder Ejecutivo (la "Secretaría"), en la Licitación Pública No. LA-OAX-DID-003-2021 convocada por el Estado Libre y Soberano de Oaxaca (el "Estado"), a través de la Secretaría, el 17 de mayo 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 Banobras 2 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): \_\_\_\_\_% (Nota: deberá expresarse en 4 decimales).**

**2. Características del Instrumento Derivado:**

|   |  |
|---|--|
| <b>Tipo de Instrumento Derivado:</b>        | Instrumento derivado de intercambio de tasas de interés del tipo swap, para intercambiar la tasa variable de TIIE 28 a Tasa Fija.  |
| <b>Financiamiento al que está asociado:</b> | La quinta disposición del Contrato de Apertura de Crédito Simple, de fecha 12 de marzo de 2020, celebrado con el Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, Sociedad Nacional de Crédito, Institución de Banca de Desarrollo, hasta por la cantidad de \$2,000'000,000.00 (dos mil millones de pesos 00/100 M.N.) (el " <u>Financiamiento Banobras 2</u> ") |
| <b>Monto a asegurar:</b>                    | La cantidad de \$76'915,632.11 (setenta y seis millones novecientos quince mil seiscientos treinta y dos pesos 11/100 M.N.), monto que corresponde a la quinta disposición del Financiamiento Banobras 2. Lo anterior en el entendido que,   |

[Membrete del Licitante]

|   |  |
|---|--|
|   | 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.  |
| <b>Plazo:</b>   | 5,117 (cinco mil ciento diecisiete) días, contados a partir de la Fecha de Inicio de la confirmación.  |
| <b>Fecha de Inicio del Instrumento Derivado:</b>      | 02 de junio de 2021 (incluyéndolo).  |
| <b>Fecha de Terminación del Instrumento Derivado:</b> | 05 de junio de 2035 (incluyéndolo).  |
| <b>Periodicidad de pago de los intereses:</b>         | Mensual, en la misma fecha que la Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito del Financiamiento Banobras 2).   |
| <b>Oportunidad de entrega de los recursos:</b>        | En cada Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito del Financiamiento Banobras 2), 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. |
| <b>Gastos Adicionales:</b>                            | Sin Gastos Adicionales.  |
| <b>Gastos Adicionales Contingentes:</b>               | Los únicos Gastos Adicionales Contingentes serán aquellos que, en su caso, se generen por el rompimiento del instrumento derivado.   |

### 3. Características del Financiamiento.

|   |  |
|---|--|
| <b>Tipo de Contrato:</b>                            | Contrato de Apertura de Crédito Simple   |
| <b>Fecha del Contrato de Crédito</b>                | 12 de marzo de 2020  |
| <b>Monto Contratado</b>                             | Hasta por la cantidad de \$2,000'000,000.00 (dos mil millones de pesos 00/100 M.N.) (el " <i>Financiamiento Banobras 2</i> "). |
| <b>Tasa de Referencia:</b>                          | Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio a 28 (veintiocho) días.  |
| <b>Periodicidad de pago de capital e intereses:</b> | Mensual.   |

[Membrete del Licitante]

|   |   |
|---|---|
| <b>Perfil de amortización:</b>                            | 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 Banobras 2 que se adjunta como <b>Anexo 3</b> .  |
| <b>Fuente de Pago:</b>                                    | El 14.87% (catorce punto ochenta y siete 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 \$299'585,596.76 (doscientos noventa y nueve millones quinientos ochenta y cinco mil quinientos noventa y seis pesos 76/100 M.N.) del FAFEF del ejercicio fiscal 2020, año de contratación del financiamiento, conforme a la prelación prevista en el Fideicomiso F/2004588. |
| <b>Mecanismo de fuente de pago:</b>                       | 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.  |
| <b>Clave de Inscripción el Registro Estatal:</b>          | 007-AF-2020   |
| <b>Clave de Inscripción en el Registro Público Único:</b> | A20-0620043   |
| <b>Registro del Fideicomiso F/2004588:</b>                | 03  |

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.

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: Calle Manuel García Vigil # 100 Col. Centro C.P. 68000 Oaxaca de Juárez, Oaxaca  
Teléfono: 951-5016692

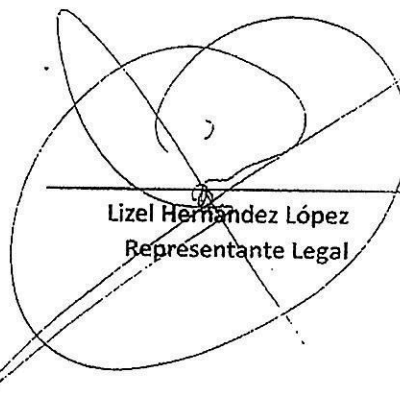
En atención a: Marcela Valdés Hernández

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





|     |           |               |            |            |              |               |
|-----|-----------|---------------|------------|------------|--------------|---------------|
| 96  | 05-jun-29 | 19,574,183.66 | 226,350.78 | 114,634.03 | \$340,984.81 | 19,347,832.89 |
| 97  | 05-jul-29 | 19,347,832.89 | 223,769.19 | 117,215.62 | \$340,984.81 | 19,124,063.70 |
| 98  | 06-ago-29 | 19,124,063.70 | 217,400.86 | 123,583.95 | \$340,984.81 | 18,906,662.84 |
| 99  | 05-sep-29 | 18,906,662.84 | 226,441.94 | 114,542.87 | \$340,984.81 | 18,680,220.91 |
| 100 | 05-oct-29 | 18,680,220.91 | 227,813.81 | 113,171.00 | \$340,984.81 | 18,452,407.10 |
| 101 | 05-nov-29 | 18,452,407.10 | 225,467.62 | 115,517.19 | \$340,984.81 | 18,226,939.48 |
| 102 | 05-dic-29 | 18,226,939.48 | 230,559.93 | 110,424.88 | \$340,984.81 | 17,996,379.56 |
| 103 | 07-ene-30 | 17,996,379.56 | 221,053.94 | 119,930.87 | \$340,984.81 | 17,775,325.62 |
| 104 | 05-feb-30 | 17,775,325.62 | 236,885.59 | 104,099.22 | \$340,984.81 | 17,538,440.03 |
| 105 | 05-mar-30 | 17,538,440.03 | 241,814.68 | 99,170.13  | \$340,984.81 | 17,296,625.35 |
| 106 | 05-abr-30 | 17,296,625.35 | 232,703.13 | 108,281.68 | \$340,984.81 | 17,063,922.23 |
| 107 | 06-may-30 | 17,063,922.23 | 234,159.92 | 106,824.89 | \$340,984.81 | 16,829,762.31 |
| 108 | 05-jun-30 | 16,829,762.31 | 239,024.50 | 101,960.31 | \$340,984.81 | 16,590,737.81 |
| 109 | 05-jul-30 | 16,590,737.81 | 240,472.59 | 100,512.22 | \$340,984.81 | 16,350,265.23 |
| 110 | 05-ago-30 | 16,350,265.23 | 238,627.61 | 102,357.20 | \$340,984.81 | 16,111,637.62 |
| 111 | 05-sep-30 | 16,111,637.62 | 240,121.48 | 100,863.33 | \$340,984.81 | 15,871,516.14 |
| 112 | 07-oct-30 | 15,871,516.14 | 238,419.55 | 102,565.26 | \$340,984.81 | 15,633,096.60 |
| 113 | 05-nov-30 | 15,633,096.60 | 249,431.32 | 91,553.49  | \$340,984.81 | 15,383,665.28 |
| 114 | 05-dic-30 | 15,383,665.28 | 247,785.44 | 93,199.37  | \$340,984.81 | 15,135,879.84 |
| 115 | 06-ene-31 | 15,135,879.84 | 243,173.39 | 97,811.42  | \$340,984.81 | 14,892,706.46 |
| 116 | 05-feb-31 | 14,892,706.46 | 250,759.83 | 90,224.98  | \$340,984.81 | 14,641,946.63 |
| 117 | 05-mar-31 | 14,641,946.63 | 258,192.74 | 82,792.07  | \$340,984.81 | 14,383,753.89 |
| 118 | 07-abr-31 | 14,383,753.89 | 245,129.08 | 95,855.73  | \$340,984.81 | 14,138,624.81 |
| 119 | 05-may-31 | 14,138,624.81 | 261,038.74 | 79,946.07  | \$340,984.81 | 13,877,586.08 |
| 120 | 05-jun-31 | 13,877,586.08 | 254,107.27 | 86,877.54  | \$340,984.81 | 13,623,478.81 |
| 121 | 07-jul-31 | 13,623,478.81 | 252,946.86 | 88,037.95  | \$340,984.81 | 13,370,531.95 |
| 122 | 05-ago-31 | 13,370,531.95 | 262,681.78 | 78,303.03  | \$340,984.81 | 13,107,850.18 |
| 123 | 05-sep-31 | 13,107,850.18 | 258,926.03 | 82,058.78  | \$340,984.81 | 12,848,924.15 |
| 124 | 06-oct-31 | 12,848,924.15 | 260,546.98 | 80,437.83  | \$340,984.81 | 12,588,377.17 |
| 125 | 05-nov-31 | 12,588,377.17 | 264,720.22 | 76,264.59  | \$340,984.81 | 12,323,656.96 |
| 126 | 05-dic-31 | 12,323,656.96 | 266,323.99 | 74,660.82  | \$340,984.81 | 12,057,332.97 |
| 127 | 06-ene-32 | 12,057,332.97 | 263,067.64 | 77,917.17  | \$340,984.81 | 11,794,265.33 |
| 128 | 05-feb-32 | 11,794,265.33 | 269,531.22 | 71,453.59  | \$340,984.81 | 11,524,734.12 |
| 129 | 05-mar-32 | 11,524,734.12 | 273,491.49 | 67,493.32  | \$340,984.81 | 11,251,242.63 |
| 130 | 05-abr-32 | 11,251,242.63 | 270,548.91 | 70,435.90  | \$340,984.81 | 10,980,693.72 |
| 131 | 05-may-32 | 10,980,693.72 | 274,460.11 | 66,524.70  | \$340,984.81 | 10,706,233.61 |
| 132 | 07-jun-32 | 10,706,233.61 | 269,636.68 | 71,348.13  | \$340,984.81 | 10,436,596.94 |
| 133 | 05-jul-32 | 10,436,596.94 | 281,971.65 | 59,013.16  | \$340,984.81 | 10,154,625.29 |
| 134 | 05-ago-32 | 10,154,625.29 | 277,414.03 | 63,570.78  | \$340,984.81 | 9,877,211.26  |
| 135 | 06-sep-32 | 9,877,211.26  | 277,156.08 | 63,828.73  | \$340,984.81 | 9,600,055.19  |
| 136 | 05-oct-32 | 9,600,055.19  | 284,763.15 | 56,221.66  | \$340,984.81 | 9,315,292.04  |
| 137 | 05-nov-32 | 9,315,292.04  | 282,668.49 | 58,316.32  | \$340,984.81 | 9,032,623.55  |
| 138 | 06-dic-32 | 9,032,623.55  | 284,438.08 | 56,546.73  | \$340,984.81 | 8,748,185.48  |
| 139 | 05-ene-33 | 8,748,185.48  | 287,985.39 | 52,999.42  | \$340,984.81 | 8,460,200.09  |
| 140 | 08-feb-33 | 8,460,200.09  | 282,896.14 | 58,088.67  | \$340,984.81 | 8,177,303.95  |
| 141 | 07-mar-33 | 8,177,303.95  | 296,398.06 | 44,586.75  | \$340,984.81 | 7,880,905.90  |
| 142 | 05-abr-33 | 7,880,905.90  | 294,831.16 | 46,153.65  | \$340,984.81 | 7,586,074.74  |
| 143 | 05-may-33 | 7,586,074.74  | 295,025.84 | 45,958.97  | \$340,984.81 | 7,291,048.90  |
| 144 | 06-jun-33 | 7,291,048.90  | 293,868.43 | 47,116.38  | \$340,984.81 | 6,997,180.47  |
| 145 | 05-jul-33 | 6,997,180.47  | 300,006.60 | 40,978.21  | \$340,984.81 | 6,697,173.88  |
| 146 | 05-ago-33 | 6,697,173.88  | 299,058.64 | 41,926.17  | \$340,984.81 | 6,398,115.24  |
| 147 | 05-sep-33 | 6,398,115.24  | 300,930.83 | 40,053.98  | \$340,984.81 | 6,097,184.41  |
| 148 | 05-oct-33 | 6,097,184.41  | 304,046.03 | 36,938.78  | \$340,984.81 | 5,793,138.39  |
| 149 | 07-nov-33 | 5,793,138.39  | 302,378.37 | 38,606.44  | \$340,984.81 | 5,490,760.02  |
| 150 | 05-dic-33 | 5,490,760.02  | 309,937.61 | 31,047.20  | \$340,984.81 | 5,180,822.41  |
| 151 | 05-ene-34 | 5,180,822.41  | 308,551.42 | 32,433.39  | \$340,984.81 | 4,872,271.00  |
| 152 | 07-feb-34 | 4,872,271.00  | 308,515.18 | 32,469.63  | \$340,984.81 | 4,563,755.82  |
| 153 | 06-mar-34 | 4,563,755.82  | 316,100.93 | 24,883.88  | \$340,984.81 | 4,247,654.89  |
| 154 | 05-abr-34 | 4,247,654.89  | 315,251.10 | 25,733.71  | \$340,984.81 | 3,932,403.80  |
| 155 | 05-may-34 | 3,932,403.80  | 317,161.00 | 23,823.81  | \$340,984.81 | 3,615,242.80  |
| 156 | 05-jun-34 | 3,615,242.80  | 318,352.39 | 22,632.42  | \$340,984.81 | 3,296,890.41  |
| 157 | 05-jul-34 | 3,296,890.41  | 321,011.15 | 19,973.66  | \$340,984.81 | 2,975,879.27  |
| 158 | 07-ago-34 | 2,975,879.27  | 321,153.05 | 19,831.76  | \$340,984.81 | 2,654,726.22  |
| 159 | 05-sep-34 | 2,654,726.22  | 325,437.70 | 15,547.11  | \$340,984.81 | 2,329,288.52  |
| 160 | 05-oct-34 | 2,329,288.52  | 326,873.20 | 14,111.61  | \$340,984.81 | 2,002,415.32  |
| 161 | 06-nov-34 | 2,002,415.32  | 328,044.76 | 12,940.05  | \$340,984.81 | 1,674,370.57  |
| 162 | 05-dic-34 | 1,674,370.57  | 331,179.04 | 9,805.77   | \$340,984.81 | 1,343,191.53  |
| 163 | 05-ene-35 | 1,343,191.53  | 332,576.06 | 8,408.75   | \$340,984.81 | 1,010,615.47  |
| 164 | 06-feb-35 | 1,010,615.47  | 334,453.99 | 6,530.82   | \$340,984.81 | 676,161.49    |
| 165 | 05-mar-35 | 676,161.49    | 337,298.04 | 3,686.77   | \$340,984.81 | 338,863.45    |
| 166 | 05-abr-35 | 338,863.45    | 338,863.43 | 2,121.38   | \$340,984.81 | -             |