citibanamex

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 Santander

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 el31 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 Santander que se describe en la presente.

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

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

1. Aspectos a Ofertar:

Tasa fija ofertada a cambio de la Tasa de Referencia (TIIE 28): _6.8465_% (Nota: deberá expresarse en 4 decimales).

2. Características del Instrumento Derivado:

Tipo de Instrumento Derivado:	Instrumento derivado de intercambio de tasas de interés del tipo swap, para intercambiar la tasa variable de TIIE 28 a Tasa Fija.
Financiamiento al que está asociado:	La séptima disposición del Contrato de Apertura de Crédito Simple, de fecha 7 de febrero de 2020, celebrado con Banco Santander México, S.A., Institución de Banca Múltiple, hasta por la cantidad de $1,000'000,000.00 (un mil millones de pesos 00/100 M.N.) (el "*Financiamiento Santander*")
Monto a Asegurar:	La cantidad de $48'868,490.02 (cuarenta y ocho millones ochocientos sesenta y ocho mil cuatrocientos noventa pesos 02/100 M.N.), monto que corresponde a la séptima disposición

	del Financiamiento Santander. Lo anterior en el entendido que, en el caso que la solicitud de disposición entregada por el Estado sea por un monto menor, el Monto a Asegurar de la Confirmación correspondiente se ajustará en función del monto de la disposición.
Plazo:	5,083 (cinco mil ochenta y tres) días, contados a partir de la Fecha de Inicio de la confirmación.
Fecha de Inicio del Instrumento Derivado:	02 de junio de 2021 (incluyéndolo).
Fecha de Terminación del Instrumento Derivado:	02 de mayo de 2035 (incluyéndolo).
Periodicidad de pago de los intereses:	Mensual, en la misma fecha que la Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito del Financiamiento Santander).
Oportunidad de entrega de los recursos:	En cada Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito del Financiamiento Santander), en el entendido que, en el caso que los diferenciales sean a favor del Estado, la contraparte deberá abonar los recursos correspondientes en la cuenta del Fideicomiso que para tales efectos le hubiere notificado el Estado, para que dichos recursos sean destinados al pago del Crédito en términos del Fideicomiso F/2004588.
Gastos Adicionales:	Sin Gastos Adicionales.
Gastos Adicionales Contingentes:	Los únicos Gastos Adicionales Contingentes serán aquellos que, en su caso, se generen por el rompimiento del instrumento derivado.

3. Características del Financiamiento.

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

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

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

(a) Es una sociedad mexicana, autorizada para operar como institución de crédito y, en términos de sus estatutos sociales o por su ley orgánica o de creación, según resulte aplicable, se encuentra dentro de su objeto celebrar operaciones financieras de Instrumentos Derivados.

(b) Ha acreditado previamente las facultades de sus representantes que suscriben la Oferta y, en caso de resultar ganadores, la Confirmación correspondiente.

(c) Cuenta con un contrato marco, suplemento de operaciones financieras y, en su caso, el Anexo swap con el Estado, firmado y vigente.

(d) Sus órganos internos competentes autorizaron la Oferta en los términos contenidos en el presente documento, la cual constituye una Oferta en firme, vinculante e irrevocable, con una vigencia a partir de la fecha del Acto de Presentación y Apertura de Propuestas de la Licitación Pública hasta la fecha y hora prevista para la celebración del Instrumento Derivado.

(e) No ha comentado con otras instituciones financieras el alcance y términos de la Oferta, ni en forma alguna se ha puesto de acuerdo con otras instituciones financieras competidoras respecto de su participación en la Licitación Pública.

(f) Su representante tiene facultades suficientes para representarlo y presentar la presente Oferta, las cuales no le han sido revocadas, modificadas o limitadas en forma alguna.

(g) No se encuentra impedido para contratar con el Estado, de conformidad con la normatividad aplicable.

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

4. <u>Información de contacto del Banco</u>.

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

A t e n t a m e n t e,
BANCO NACIONAL DE MEXICO SA

_____
Mario Ricardo Montes Torres
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 Santander

Indicador
Check

Monto para Inversión	47,604,241.92
Fondo de Reserva	1,264,248.10
Monto de la disposición	48,868,490.02

Tasa SWAP	6.5549%
Sobretasa	0.29%
Tasa fija	6.84%

Periodo	Fecha	Saldo inicial	Amortización	Intereses	Servicio de la deuda	Saldo final
	02-jun-21	48,868,490.02				
1	05-jul-21	48,868,490.02	150,889.56	306,624.93	$457,514.49	48,717,600.45
2	05-ago-21	48,717,600.45	170,362.26	287,152.23	$457,514.49	48,547,238.19
3	05-sep-21	48,547,238.19	171,366.41	286,148.08	$457,514.49	48,375,871.78
4	05-oct-21	48,375,871.78	181,574.49	275,940.00	$457,514.49	48,194,297.29
5	05-nov-21	48,194,297.29	173,446.73	284,067.76	$457,514.49	48,020,850.55
6	05-dic-21	48,020,850.55	183,599.56	273,914.93	$457,514.49	47,837,250.99
7	05-ene-22	47,837,250.99	175,551.24	281,963.25	$457,514.49	47,661,699.75
8	05-feb-22	47,661,699.75	176,585.97	280,928.52	$457,514.49	47,485,113.78
9	05-mar-22	47,485,113.78	204,712.71	252,801.78	$457,514.49	47,280,401.07
10	05-abr-22	47,280,401.07	178,833.43	278,681.06	$457,514.49	47,101,567.63
11	05-may-22	47,101,567.63	188,843.22	268,671.27	$457,514.49	46,912,724.41
12	05-jun-22	46,912,724.41	181,000.60	276,513.89	$457,514.49	46,731,723.81
13	05-jul-22	46,731,723.81	190,952.84	266,561.65	$457,514.49	46,540,770.97
14	05-ago-22	46,540,770.97	183,192.97	274,321.52	$457,514.49	46,357,578.00
15	05-sep-22	46,357,578.00	184,272.75	273,241.74	$457,514.49	46,173,305.24
16	05-oct-22	46,173,305.24	194,138.11	263,376.38	$457,514.49	45,979,167.13
17	05-nov-22	45,979,167.13	186,503.19	271,011.30	$457,514.49	45,792,663.94
18	05-dic-22	45,792,663.94	196,309.32	261,205.17	$457,514.49	45,596,354.62
19	05-ene-23	45,596,354.62	188,759.57	268,754.92	$457,514.49	45,407,595.05
20	05-feb-23	45,407,595.05	189,872.16	267,642.33	$457,514.49	45,217,722.88
21	05-mar-23	45,217,722.88	216,783.87	240,730.62	$457,514.49	45,000,939.01
22	05-abr-23	45,000,939.01	192,269.08	265,245.41	$457,514.49	44,808,669.93
23	05-may-23	44,808,669.93	201,922.10	255,592.39	$457,514.49	44,606,747.83
24	05-jun-23	44,606,747.83	194,592.53	262,921.96	$457,514.49	44,412,155.30
25	05-jul-23	44,412,155.30	204,183.86	253,330.63	$457,514.49	44,207,971.43
26	05-ago-23	44,207,971.43	196,943.01	260,571.48	$457,514.49	44,011,028.42
27	05-sep-23	44,011,028.42	198,103.83	259,410.66	$457,514.49	43,812,924.59
28	05-oct-23	43,812,924.59	207,601.92	249,912.57	$457,514.49	43,605,322.67
29	05-nov-23	43,605,322.67	200,495.15	257,019.34	$457,514.49	43,404,827.52
30	05-dic-23	43,404,827.52	209,929.74	247,584.75	$457,514.49	43,194,897.77
31	05-ene-24	43,194,897.77	202,914.28	254,600.21	$457,514.49	42,991,983.49
32	05-feb-24	42,991,983.49	204,110.30	253,404.19	$457,514.49	42,787,873.19
33	05-mar-24	42,787,873.19	221,584.42	235,930.07	$457,514.49	42,566,288.77
34	05-abr-24	42,566,288.77	206,619.44	250,895.05	$457,514.49	42,359,669.33
35	05-may-24	42,359,669.33	215,891.41	241,623.08	$457,514.49	42,143,777.91
36	05-jun-24	42,143,777.91	209,109.81	248,404.68	$457,514.49	41,934,668.10
37	05-jul-24	41,934,668.10	218,315.65	239,198.84	$457,514.49	41,716,352.45
38	05-ago-24	41,716,352.45	211,629.15	245,885.34	$457,514.49	41,504,723.30
39	05-sep-24	41,504,723.30	212,876.54	244,637.95	$457,514.49	41,291,846.75
40	05-oct-24	41,291,846.75	221,982.36	235,532.13	$457,514.49	41,069,864.39
41	05-nov-24	41,069,864.39	215,439.70	242,074.79	$457,514.49	40,854,424.69
42	05-dic-24	40,854,424.69	224,477.45	233,037.04	$457,514.49	40,629,947.24
43	05-ene-25	40,629,947.24	218,032.66	239,481.83	$457,514.49	40,411,914.58
44	05-feb-25	40,411,914.58	219,317.80	238,196.69	$457,514.49	40,192,596.77
45	05-mar-25	40,192,596.77	243,536.70	213,977.79	$457,514.49	39,949,060.07
46	05-abr-25	39,949,060.07	222,045.96	235,468.53	$457,514.49	39,727,014.11
47	05-may-25	39,727,014.11	230,908.29	226,606.20	$457,514.49	39,496,105.82
48	05-jun-25	39,496,105.82	224,715.78	232,798.71	$457,514.49	39,271,390.04
49	05-jul-25	39,271,390.04	233,507.21	224,007.28	$457,514.49	39,037,882.82
50	05-ago-25	39,037,882.82	227,416.64	230,097.85	$457,514.49	38,810,466.18
51	05-sep-25	38,810,466.18	228,757.09	228,757.40	$457,514.49	38,581,709.09
52	05-oct-25	38,581,709.09	237,441.21	220,073.28	$457,514.49	38,344,267.88
53	05-nov-25	38,344,267.88	231,504.96	226,009.53	$457,514.49	38,112,762.92
54	05-dic-25	38,112,762.92	240,116.11	217,398.38	$457,514.49	37,872,646.80
55	05-ene-26	37,872,646.80	234,284.80	223,229.69	$457,514.49	37,638,362.00
56	05-feb-26	37,638,362.00	235,665.72	221,848.77	$457,514.49	37,402,696.28
57	05-mar-26	37,402,696.28	258,389.60	199,124.89	$457,514.49	37,144,306.68
58	05-abr-26	37,144,306.68	238,577.80	218,936.69	$457,514.49	36,905,728.88
59	05-may-26	36,905,728.88	247,001.14	210,513.35	$457,514.49	36,658,727.73
60	05-jun-26	36,658,727.73	241,439.90	216,074.59	$457,514.49	36,417,287.83
61	05-jul-26	36,417,287.83	249,787.25	207,727.24	$457,514.49	36,167,500.58
62	05-ago-26	36,167,500.58	244,335.30	213,179.19	$457,514.49	35,923,165.28
63	05-sep-26	35,923,165.28	245,775.47	211,739.02	$457,514.49	35,677,389.81
64	05-oct-26	35,677,389.81	254,007.69	203,506.80	$457,514.49	35,423,382.11
65	05-nov-26	35,423,382.11	248,721.30	208,793.19	$457,514.49	35,174,660.81
66	05-dic-26	35,174,660.81	256,875.29	200,639.20	$457,514.49	34,917,785.52
67	05-ene-27	34,917,785.52	251,701.40	205,813.09	$457,514.49	34,666,084.12
68	05-feb-27	34,666,084.12	253,184.98	204,329.51	$457,514.49	34,412,899.13
69	05-mar-27	34,412,899.13	274,306.72	183,207.77	$457,514.49	34,138,592.41
70	05-abr-27	34,138,592.41	256,294.13	201,220.36	$457,514.49	33,882,298.28
71	05-may-27	33,882,298.28	264,247.04	193,267.45	$457,514.49	33,618,051.24
72	05-jun-27	33,618,051.24	259,362.32	198,152.17	$457,514.49	33,358,688.92
73	05-jul-27	33,358,688.92	267,233.75	190,280.74	$457,514.49	33,091,455.16
74	05-ago-27	33,091,455.16	262,466.19	195,048.30	$457,514.49	32,828,988.97
75	05-sep-27	32,828,988.97	264,013.22	193,501.27	$457,514.49	32,564,975.75
76	05-oct-27	32,564,975.75	271,761.15	185,753.34	$457,514.49	32,293,214.60
77	05-nov-27	32,293,214.60	267,171.20	190,343.29	$457,514.49	32,026,043.40
78	05-dic-27	32,026,043.40	274,835.27	182,679.22	$457,514.49	31,751,208.12
79	05-ene-28	31,751,208.12	270,365.90	187,148.59	$457,514.49	31,480,842.22
80	05-feb-28	31,480,842.22	271,959.50	185,554.99	$457,514.49	31,208,882.72
81	05-mar-28	31,208,882.72	285,430.36	172,084.13	$457,514.49	30,923,452.36
82	05-abr-28	30,923,452.36	275,244.88	182,269.61	$457,514.49	30,648,207.48
83	05-may-28	30,648,207.48	282,694.56	174,819.93	$457,514.49	30,365,512.91
84	05-jun-28	30,365,512.91	278,533.49	178,981.00	$457,514.49	30,086,979.42
85	05-jul-28	30,086,979.42	285,895.85	171,618.64	$457,514.49	29,801,083.57
86	05-ago-28	29,801,083.57	281,860.36	175,654.13	$457,514.49	29,519,223.21
87	05-sep-28	29,519,223.21	283,521.71	173,992.78	$457,514.49	29,235,701.50
88	05-oct-28	29,235,701.50	290,751.61	166,762.88	$457,514.49	28,944,949.88
89	05-nov-28	28,944,949.88	286,906.60	170,607.89	$457,514.49	28,658,043.28
90	05-dic-28	28,658,043.28	294,046.62	163,467.87	$457,514.49	28,363,996.66
91	05-ene-29	28,363,996.66	290,330.87	167,183.62	$457,514.49	28,073,665.79

92	05-feb-29	28,073,665.79	292,042.14	165,472.35	$457,514.49	27,781,623.65
93	05-mar-29	27,781,623.65	309,610.37	147,904.12	$457,514.49	27,472,013.27
94	05-abr-29	27,472,013.27	295,588.42	161,926.07	$457,514.49	27,176,424.85
95	05-may-29	27,176,424.85	302,497.90	155,016.59	$457,514.49	26,873,926.95
96	05-jun-29	26,873,926.95	299,113.67	158,400.82	$457,514.49	26,574,813.28
97	05-jul-29	26,574,813.28	305,929.54	151,584.95	$457,514.49	26,268,883.74
98	05-ago-29	26,268,883.74	302,679.92	154,834.57	$457,514.49	25,966,203.81
99	05-sep-29	25,966,203.81	304,463.99	153,050.50	$457,514.49	25,661,739.82
100	05-oct-29	25,661,739.82	311,137.79	146,376.70	$457,514.49	25,350,602.03
101	05-nov-29	25,350,602.03	308,092.48	149,422.01	$457,514.49	25,042,509.55
102	05-dic-29	25,042,509.55	314,669.93	142,844.56	$457,514.49	24,727,839.61
103	05-ene-30	24,727,839.61	311,763.18	145,751.31	$457,514.49	24,416,076.43
104	05-feb-30	24,416,076.43	313,600.78	143,913.71	$457,514.49	24,102,475.65
105	05-mar-30	24,102,475.65	329,197.46	128,317.03	$457,514.49	23,773,278.19
106	05-abr-30	23,773,278.19	317,389.57	140,124.92	$457,514.49	23,455,888.62
107	05-may-30	23,455,888.62	323,720.15	133,794.34	$457,514.49	23,132,168.46
108	05-jun-30	23,132,168.46	321,168.41	136,346.08	$457,514.49	22,811,000.05
109	05-jul-30	22,811,000.05	327,398.64	130,115.85	$457,514.49	22,483,601.41
110	05-ago-30	22,483,601.41	324,991.21	132,523.28	$457,514.49	22,158,610.20
111	05-sep-30	22,158,610.20	326,906.78	130,607.71	$457,514.49	21,831,703.42
112	05-oct-30	21,831,703.42	332,984.63	124,529.86	$457,514.49	21,498,718.78
113	05-nov-30	21,498,718.78	330,796.32	126,718.17	$457,514.49	21,167,922.46
114	05-dic-30	21,167,922.46	336,770.90	120,743.59	$457,514.49	20,831,151.56
115	05-ene-31	20,831,151.56	334,731.11	122,783.38	$457,514.49	20,496,420.45
116	05-feb-31	20,496,420.45	336,704.09	120,810.40	$457,514.49	20,159,716.36
117	05-mar-31	20,159,716.36	350,187.97	107,326.52	$457,514.49	19,809,528.38
118	05-abr-31	19,809,528.38	340,752.78	116,761.71	$457,514.49	19,468,775.60
119	05-may-31	19,468,775.60	346,462.97	111,051.52	$457,514.49	19,122,312.63
120	05-jun-31	19,122,312.63	344,803.38	112,711.11	$457,514.49	18,777,509.25
121	05-jul-31	18,777,509.25	350,406.01	107,108.48	$457,514.49	18,427,103.24
122	05-ago-31	18,427,103.24	348,901.10	108,613.39	$457,514.49	18,078,202.13
123	05-sep-31	18,078,202.13	350,957.60	106,556.89	$457,514.49	17,727,244.53
124	05-oct-31	17,727,244.53	356,396.81	101,117.68	$457,514.49	17,370,847.72
125	05-nov-31	17,370,847.72	355,126.90	102,387.59	$457,514.49	17,015,720.82
126	05-dic-31	17,015,720.82	360,455.40	97,059.09	$457,514.49	16,655,265.42
127	05-ene-32	16,655,265.42	359,344.70	98,169.79	$457,514.49	16,295,920.71
128	05-feb-32	16,295,920.71	361,462.76	96,051.73	$457,514.49	15,934,457.95
129	05-mar-32	15,934,457.95	369,652.73	87,861.76	$457,514.49	15,564,805.22
130	05-abr-32	15,564,805.22	365,772.11	91,742.38	$457,514.49	15,199,033.11
131	05-may-32	15,199,033.11	370,817.94	86,696.55	$457,514.49	14,828,215.17
132	05-jun-32	14,828,215.17	370,113.74	87,400.75	$457,514.49	14,458,101.42
133	05-jul-32	14,458,101.42	375,044.27	82,470.22	$457,514.49	14,083,057.15
134	05-ago-32	14,083,057.15	374,505.86	83,008.63	$457,514.49	13,708,551.29
135	05-sep-32	13,708,551.29	376,713.28	80,801.21	$457,514.49	13,331,838.01
136	05-oct-32	13,331,838.01	381,468.58	76,045.91	$457,514.49	12,950,369.42
137	05-nov-32	12,950,369.42	381,182.17	76,332.32	$457,514.49	12,569,187.25
138	05-dic-32	12,569,187.25	385,818.80	71,695.69	$457,514.49	12,183,368.45
139	05-ene-33	12,183,368.45	385,703.04	71,811.45	$457,514.49	11,797,665.41
140	05-feb-33	11,797,665.41	387,976.46	69,538.03	$457,514.49	11,409,688.95
141	05-mar-33	11,409,688.95	396,771.46	60,743.03	$457,514.49	11,012,917.48
142	05-abr-33	11,012,917.48	392,601.94	64,912.55	$457,514.49	10,620,315.54
143	05-may-33	10,620,315.54	396,935.33	60,579.16	$457,514.49	10,223,380.21
144	05-jun-33	10,223,380.21	397,255.64	60,258.85	$457,514.49	9,826,124.57
145	05-jul-33	9,826,124.57	401,465.46	56,049.03	$457,514.49	9,424,659.11
146	05-ago-33	9,424,659.11	401,963.48	55,551.01	$457,514.49	9,022,695.62
147	05-sep-33	9,022,695.62	404,332.74	53,181.75	$457,514.49	8,618,362.88
148	05-oct-33	8,618,362.88	408,354.63	49,159.86	$457,514.49	8,210,008.25
149	05-nov-33	8,210,008.25	409,122.90	48,391.59	$457,514.49	7,800,885.35
150	05-dic-33	7,800,885.35	413,017.59	44,496.90	$457,514.49	7,387,867.76
151	05-ene-34	7,387,867.76	413,968.78	43,545.71	$457,514.49	6,973,898.97
152	05-feb-34	6,973,898.97	416,408.80	41,105.69	$457,514.49	6,557,490.17
153	05-mar-34	6,557,490.17	422,603.65	34,910.84	$457,514.49	6,134,886.52
154	05-abr-34	6,134,886.52	421,354.12	36,160.37	$457,514.49	5,713,532.40
155	05-may-34	5,713,532.40	424,924.03	32,590.46	$457,514.49	5,288,608.37
156	05-jun-34	5,288,608.37	426,342.27	31,172.22	$457,514.49	4,862,266.09
157	05-jul-34	4,862,266.09	429,779.72	27,734.77	$457,514.49	4,432,486.37
158	05-ago-34	4,432,486.37	431,388.44	26,126.05	$457,514.49	4,001,097.93
159	05-sep-34	4,001,097.93	433,931.14	23,583.35	$457,514.49	3,567,166.79
160	05-oct-34	3,567,166.79	437,167.07	20,347.42	$457,514.49	3,129,999.72
161	05-nov-34	3,129,999.72	439,065.58	18,448.91	$457,514.49	2,690,934.13
162	05-dic-34	2,690,934.13	442,165.18	15,349.31	$457,514.49	2,248,768.95
163	05-ene-35	2,248,768.95	444,259.75	13,254.74	$457,514.49	1,804,509.20
164	05-feb-35	1,804,509.20	446,878.32	10,636.17	$457,514.49	1,357,630.88
165	05-mar-35	1,357,630.88	450,286.72	7,227.77	$457,514.49	907,344.15
166	05-abr-35	907,344.15	452,166.40	5,348.09	$457,514.49	455,177.75
167	02-may-35	455,177.75	455,177.76	2,336.73	$457,514.49	-

Accendo Banco

Ciudad de México 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 Santander

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 Santander que se describe en la presente.

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

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

1. Aspectos a Ofertar:

Tasa fija ofertada a cambio de la Tasa de Referencia (TIIE 28): 7.7000 %

2. Características del Instrumento Derivado:

Tipo de Instrumento Derivado:	Instrumento derivado de intercambio de tasas de interés del tipo swap, para intercambiar la tasa variable de TIIE 28 a Tasa Fija.
Financiamiento al que está asociado:	La séptima disposición del Contrato de Apertura de Crédito Simple, de fecha 7 de febrero de 2020, celebrado con Banco Santander México, S.A., Institución de Banca Múltiple, hasta por la cantidad de $1,000'000,000.00 (un mil millones de pesos 00/100 M.N.) (el "*Financiamiento Santander*")
Monto a Asegurar:	La cantidad de $48'868,490.02 (cuarenta y ocho millones ochocientos sesenta y ocho mil cuatrocientos noventa pesos 02/100 M.N.), monto que corresponde a la séptima disposición del Financiamiento Santander. Lo anterior en el entendido que, en el caso que la solicitud de disposición entregada por el Estado sea por un monto menor, el Monto a Asegurar de la Confirmación correspondiente se ajustará en función del monto de la disposición.

Accendo Banco

Plazo:	5,083 (cinco mil ochenta y tres) días, contados a partir de la Fecha de Inicio de la confirmación.
Fecha de Inicio del Instrumento Derivado:	02 de junio de 2021 (incluyéndolo).
Fecha de Terminación del Instrumento Derivado:	02 de mayo de 2035 (incluyéndolo).
Periodicidad de pago de los intereses:	Mensual, en la misma fecha que la Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito del Financiamiento Santander).
Oportunidad de entrega de los recursos:	En cada Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito del Financiamiento Santander), en el entendido que, en el caso que los diferenciales sean a favor del Estado, la contraparte deberá abonar los recursos correspondientes en la cuenta del Fideicomiso que para tales efectos le hubiere notificado el Estado, para que dichos recursos sean destinados al pago del Crédito en términos del Fideicomiso F/2004588.
Gastos Adicionales:	Sin Gastos Adicionales.
Gastos Adicionales Contingentes:	Los únicos Gastos Adicionales Contingentes serán aquellos que, en su caso, se generen por el rompimiento del instrumento derivado.

3. Características del Financiamiento.

Tipo de Contrato:	Contrato de Apertura de Crédito Simple
Fecha del Contrato de Crédito	7 de febrero de 2020
Monto Contratado	Hasta por la cantidad de $1,000'000,000.00 (un mil millones de pesos 00/100 M.N.).
Tasa de Referencia:	Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio a 28 (veintiocho) días.
Periodicidad de pago de capital e intereses:	Mensual.
Perfil de amortización:	Amortizaciones mensuales, consecutivas y crecientes de capital que resulten bajo un método de pagos fijos, que incluirán capital e intereses. En términos del contrato de crédito y con la finalidad de generar pagos mensuales fijos, la tabla de amortización se determinará a partir del valor del swap, conforme a la Hoja de Cálculo para la Determinación de la Tabla de Amortización del Financiamiento Santander que se adjunta como **Anexo 1**.
Fuente de Pago:	El 7.43% (siete punto cuarenta y tres por ciento) del FAFEF, previsto en los artículos 25, fracción VIII, 46 al 49 de la Ley de Coordinación Fiscal y, en su caso, cualquier otro derecho o ingreso que en el futuro

Accendo Banco

	lo sustituya, modifique y/o complemente (el "*Porcentaje de FAFEF*"), el cual equivale a la cantidad anual de $149'692,063.48 (ciento cuarenta y nueve millones seiscientos noventa y dos mil sesenta y tres pesos 48/100 M.N.) del FAFEF del ejercicio fiscal 2020, año de contratación del financiamiento, conforme a la prelación prevista en el Contrato del Fideicomiso F/2004588.
Mecanismo de fuente de pago:	El Contrato de Fideicomiso Irrevocable de Administración y Fuente de Pago F/2004588, celebrado por el Estado como Fideicomitente y Fideicomisario en Segundo Lugar y Santander como Fiduciario, de fecha 6 de febrero de 2020.
Clave de Inscripción el Registro Estatal:	002-AF-2020
Clave de Inscripción en el Registro Público Único:	A20-0220007
Registro del Fideicomiso F/2004588:	01

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

(a) Es una sociedad mexicana, autorizada para operar como institución de crédito y, en términos de sus estatutos sociales o por su ley orgánica o de creación, según resulte aplicable, se encuentra dentro de su objeto celebrar operaciones financieras de Instrumentos Derivados.

(b) Ha acreditado previamente las facultades de sus representantes que suscriben la Oferta y, en caso de resultar ganadores, la Confirmación correspondiente.

(c) Cuenta con un contrato marco, suplemento de operaciones financieras y, en su caso, el Anexo swap con el Estado, firmado y vigente.

(d) Sus órganos internos competentes autorizaron la Oferta en los términos contenidos en el presente documento, la cual constituye una Oferta en firme, vinculante e irrevocable, con una vigencia a partir de la fecha del Acto de Presentación y Apertura de Propuestas de la Licitación Pública hasta la fecha y hora prevista para la celebración del Instrumento Derivado.

(e) No ha comentado con otras instituciones financieras el alcance y términos de la Oferta, ni en forma alguna se ha puesto de acuerdo con otras instituciones financieras competidoras respecto de su participación en la Licitación Pública.

(f) Su representante tiene facultades suficientes para representarlo y presentar la presente Oferta, las cuales no le han sido revocadas, modificadas o limitadas en forma alguna.

(g) No se encuentra impedido para contratar con el Estado, de conformidad con la normatividad aplicable.

Se adjuntan los siguientes documentos: *(i)* la tabla de amortización del Financiamiento como **Anexo 1**, *(ii)* copia del contrato marco y, en su caso, del suplemento y del anexo swap, como **Anexo 2**, *(iii)* copia

de la identificación oficial vigente del representante que suscribe la Oferta y, en caso de ser diferente, de quien confirmará el Instrumento Derivado, como **Anexo 3**, y *(iv)* la Carta de Certificación de Firmas debidamente requisitada para, en caso de resultar ganador, se adjunte a la Solicitud de Inscripción del Swap en el Fideicomiso F/2004588, como **Anexo 4**.

4. <u>Información de contacto del Banco</u>.

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

A t e n t a m e n t e,
Accendo Banco, S.A., Institución de Banca Múltiple

Alfonso Loera Sánchez
Representante legal

Accendo Banco

Ciudad de México a 1 de junio del 2021

Anexo 1

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 Santander

Indicador
Check

Monto para Inversión	47,604,241.92
Fondo de Reserva	1,264,248.10
Monto de la disposición	48,868,490.02

Tasa SWAP	7.7000%
Sobretasa	0.29%
Tasa fija	7.99%

Periodo	Fecha	Saldo inicial	Amortización	Intereses	Servicio de la deuda	Saldo final
	02-jun-21	48,868,490.02				
1	05-jul-21	48,868,490.02	131,388.43	357,920.97	$489,309.40	48,737,101.58
2	05-ago-21	48,737,101.58	153,984.60	335,324.80	$489,309.40	48,583,116.98
3	05-sep-21	48,583,116.98	155,044.06	334,265.34	$489,309.40	48,428,072.92
4	05-oct-21	48,428,072.92	166,859.15	322,450.25	$489,309.40	48,261,213.77
5	05-nov-21	48,261,213.77	157,258.84	332,050.56	$489,309.40	48,103,954.93
6	05-dic-21	48,103,954.93	169,017.23	320,292.17	$489,309.40	47,934,937.70
7	05-ene-22	47,934,937.70	159,503.71	329,805.69	$489,309.40	47,775,433.99
8	05-feb-22	47,775,433.99	160,601.14	328,708.26	$489,309.40	47,614,832.85
9	05-mar-22	47,614,832.85	193,409.67	295,899.73	$489,309.40	47,421,423.17
10	05-abr-22	47,421,423.17	163,036.84	326,272.56	$489,309.40	47,258,386.33
11	05-may-22	47,258,386.33	174,647.31	314,662.09	$489,309.40	47,083,739.02
12	05-jun-22	47,083,739.02	165,360.20	323,949.20	$489,309.40	46,918,378.82
13	05-jul-22	46,918,378.82	176,911.19	312,398.21	$489,309.40	46,741,467.63
14	05-ago-22	46,741,467.63	167,715.12	321,594.28	$489,309.40	46,573,752.51
15	05-sep-22	46,573,752.51	168,869.05	320,440.35	$489,309.40	46,404,883.46
16	05-oct-22	46,404,883.46	180,330.22	308,979.18	$489,309.40	46,224,553.24
17	05-nov-22	46,224,553.24	171,271.63	318,037.77	$489,309.40	46,053,281.61
18	05-dic-22	46,053,281.61	182,671.30	306,638.10	$489,309.40	45,870,610.30
19	05-ene-23	45,870,610.30	173,706.86	315,602.54	$489,309.40	45,696,903.44
20	05-feb-23	45,696,903.44	174,902.01	314,407.39	$489,309.40	45,522,001.43
21	05-mar-23	45,522,001.43	206,415.45	282,893.95	$489,309.40	45,315,585.98
22	05-abr-23	45,315,585.98	177,525.58	311,783.82	$489,309.40	45,138,060.40
23	05-may-23	45,138,060.40	188,765.15	300,544.25	$489,309.40	44,949,295.25
24	05-jun-23	44,949,295.25	180,045.76	309,263.64	$489,309.40	44,769,249.49
25	05-jul-23	44,769,249.49	191,220.81	298,088.59	$489,309.40	44,578,028.68
26	05-ago-23	44,578,028.68	182,600.18	306,709.22	$489,309.40	44,395,428.50
27	05-sep-23	44,395,428.50	183,856.52	305,452.88	$489,309.40	44,211,571.97
28	05-oct-23	44,211,571.97	194,934.02	294,375.38	$489,309.40	44,016,637.95

Accendo Banco

29	05-nov-23	44,016,637.95	186,462.70	302,846.70	$489,309.40	43,830,175.25
30	05-dic-23	43,830,175.25	197,473.48	291,835.92	$489,309.40	43,632,701.77
31	05-ene-24	43,632,701.77	189,104.29	300,205.11	$489,309.40	43,443,597.48
32	05-feb-24	43,443,597.48	190,405.38	298,904.02	$489,309.40	43,253,192.10
33	05-mar-24	43,253,192.10	210,915.03	278,394.37	$489,309.40	43,042,277.07
34	05-abr-24	43,042,277.07	193,166.58	296,142.82	$489,309.40	42,849,110.49
35	05-may-24	42,849,110.49	204,005.74	285,303.66	$489,309.40	42,645,104.75
36	05-jun-24	42,645,104.75	195,899.23	293,410.17	$489,309.40	42,449,205.51
37	05-jul-24	42,449,205.51	206,668.44	282,640.96	$489,309.40	42,242,537.07
38	05-ago-24	42,242,537.07	198,669.01	290,640.39	$489,309.40	42,043,868.06
39	05-sep-24	42,043,868.06	200,035.91	289,273.49	$489,309.40	41,843,832.15
40	05-oct-24	41,843,832.15	210,699.22	278,610.18	$489,309.40	41,633,132.93
41	05-nov-24	41,633,132.93	202,861.88	286,447.52	$489,309.40	41,430,271.05
42	05-dic-24	41,430,271.05	213,452.85	275,856.55	$489,309.40	41,216,818.20
43	05-ene-25	41,216,818.20	205,726.24	283,583.16	$489,309.40	41,011,091.96
44	05-feb-25	41,011,091.96	207,141.70	282,167.70	$489,309.40	40,803,950.26
45	05-mar-25	40,803,950.26	235,735.52	253,573.88	$489,309.40	40,568,214.73
46	05-abr-25	40,568,214.73	210,188.81	279,120.59	$489,309.40	40,358,025.92
47	05-may-25	40,358,025.92	220,592.21	268,717.19	$489,309.40	40,137,433.71
48	05-jun-25	40,137,433.71	213,152.71	276,156.69	$489,309.40	39,924,281.00
49	05-jul-25	39,924,281.00	223,480.23	265,829.17	$489,309.40	39,700,800.77
50	05-ago-25	39,700,800.77	216,156.86	273,152.54	$489,309.40	39,484,643.91
51	05-sep-25	39,484,643.91	217,644.08	271,665.32	$489,309.40	39,266,999.83
52	05-oct-25	39,266,999.83	227,856.63	261,452.77	$489,309.40	39,039,143.20
53	05-nov-25	39,039,143.20	220,709.25	268,600.15	$489,309.40	38,818,433.95
54	05-dic-25	38,818,433.95	230,843.33	258,466.07	$489,309.40	38,587,590.61
55	05-ene-26	38,587,590.61	223,816.06	265,493.34	$489,309.40	38,363,774.55
56	05-feb-26	38,363,774.55	225,355.97	263,953.43	$489,309.40	38,138,418.58
57	05-mar-26	38,138,418.58	252,300.32	237,009.08	$489,309.40	37,886,118.26
58	05-abr-26	37,886,118.26	228,642.38	260,667.02	$489,309.40	37,657,475.88
59	05-may-26	37,657,475.88	238,573.37	250,736.03	$489,309.40	37,418,902.51
60	05-jun-26	37,418,902.51	231,856.96	257,452.44	$489,309.40	37,187,045.55
61	05-jul-26	37,187,045.55	241,705.66	247,603.74	$489,309.40	36,945,339.89
62	05-ago-26	36,945,339.89	235,115.20	254,194.20	$489,309.40	36,710,224.68
63	05-sep-26	36,710,224.68	236,732.86	252,576.54	$489,309.40	36,473,491.82
64	05-oct-26	36,473,491.82	246,456.73	242,852.67	$489,309.40	36,227,035.09
65	05-nov-26	36,227,035.09	240,057.34	249,252.06	$489,309.40	35,986,977.75
66	05-dic-26	35,986,977.75	249,696.11	239,613.29	$489,309.40	35,737,281.64
67	05-ene-27	35,737,281.64	243,426.98	245,882.42	$489,309.40	35,493,854.66
68	05-feb-27	35,493,854.66	245,101.82	244,207.58	$489,309.40	35,248,752.84

Accendo Banco

69	05-mar-27	35,248,752.84	270,257.98	219,051.42	$489,309.40	34,978,494.86
70	05-abr-27	34,978,494.86	248,647.64	240,661.76	$489,309.40	34,729,847.22
71	05-may-27	34,729,847.22	258,066.50	231,242.90	$489,309.40	34,471,780.71
72	05-jun-27	34,471,780.71	252,133.97	237,175.43	$489,309.40	34,219,646.74
73	05-jul-27	34,219,646.74	261,463.59	227,845.81	$489,309.40	33,958,183.15
74	05-ago-27	33,958,183.15	255,667.67	233,641.73	$489,309.40	33,702,515.48
75	05-sep-27	33,702,515.48	257,426.73	231,882.67	$489,309.40	33,445,088.75
76	05-oct-27	33,445,088.75	266,620.85	222,688.55	$489,309.40	33,178,467.90
77	05-nov-27	33,178,467.90	261,032.32	228,277.08	$489,309.40	32,917,435.58
78	05-dic-27	32,917,435.58	270,134.14	219,175.26	$489,309.40	32,647,301.44
79	05-ene-28	32,647,301.44	264,686.90	224,622.50	$489,309.40	32,382,614.54
80	05-feb-28	32,382,614.54	266,508.02	222,801.38	$489,309.40	32,116,106.51
81	05-mar-28	32,116,106.51	282,597.65	206,711.75	$489,309.40	31,833,508.86
82	05-abr-28	31,833,508.86	270,286.02	219,023.38	$489,309.40	31,563,222.84
83	05-may-28	31,563,222.84	279,150.94	210,158.46	$489,309.40	31,284,071.90
84	05-jun-28	31,284,071.90	274,066.30	215,243.10	$489,309.40	31,010,005.60
85	05-jul-28	31,010,005.60	282,834.45	206,474.95	$489,309.40	30,727,171.15
86	05-ago-28	30,727,171.15	277,897.93	211,411.47	$489,309.40	30,449,273.22
87	05-sep-28	30,449,273.22	279,809.94	209,499.46	$489,309.40	30,169,463.28
88	05-oct-28	30,169,463.28	288,431.06	200,878.34	$489,309.40	29,881,032.22
89	05-nov-28	29,881,032.22	283,719.60	205,589.80	$489,309.40	29,597,312.61
90	05-dic-28	29,597,312.61	292,240.63	197,068.77	$489,309.40	29,305,071.98
91	05-ene-29	29,305,071.98	287,682.36	201,627.04	$489,309.40	29,017,389.62
92	05-feb-29	29,017,389.62	289,661.70	199,647.70	$489,309.40	28,727,727.92
93	05-mar-29	28,727,727.92	310,782.53	178,526.87	$489,309.40	28,416,945.39
94	05-abr-29	28,416,945.39	293,792.92	195,516.48	$489,309.40	28,123,152.47
95	05-may-29	28,123,152.47	302,056.08	187,253.32	$489,309.40	27,821,096.39
96	05-jun-29	27,821,096.39	297,892.53	191,416.87	$489,309.40	27,523,203.86
97	05-jul-29	27,523,203.86	306,050.73	183,258.67	$489,309.40	27,217,153.13
98	05-ago-29	27,217,153.13	302,047.83	187,261.57	$489,309.40	26,915,105.29
99	05-sep-29	26,915,105.29	304,126.00	185,183.40	$489,309.40	26,610,979.29
100	05-oct-29	26,610,979.29	312,124.63	177,184.77	$489,309.40	26,298,854.66
101	05-nov-29	26,298,854.66	308,365.97	180,943.43	$489,309.40	25,990,488.69
102	05-dic-29	25,990,488.69	316,256.06	173,053.34	$489,309.40	25,674,232.63
103	05-ene-30	25,674,232.63	312,663.55	176,645.85	$489,309.40	25,361,569.08
104	05-feb-30	25,361,569.08	314,814.76	174,494.64	$489,309.40	25,046,754.32
105	05-mar-30	25,046,754.32	333,657.74	155,651.66	$489,309.40	24,713,096.58
106	05-abr-30	24,713,096.58	319,276.43	170,032.97	$489,309.40	24,393,820.15
107	05-may-30	24,393,820.15	326,887.21	162,422.19	$489,309.40	24,066,932.93
108	05-jun-30	24,066,932.93	323,722.22	165,587.18	$489,309.40	23,743,210.71

Accendo Banco

109	05-jul-30	23,743,210.71	331,219.19	158,090.21	$489,309.40	23,411,991.52
110	05-ago-30	23,411,991.52	328,228.39	161,081.01	$489,309.40	23,083,763.13
111	05-sep-30	23,083,763.13	330,486.70	158,822.70	$489,309.40	22,753,276.43
112	05-oct-30	22,753,276.43	337,810.50	151,498.90	$489,309.40	22,415,465.93
113	05-nov-30	22,415,465.93	335,084.77	154,224.63	$489,309.40	22,080,381.16
114	05-dic-30	22,080,381.16	342,290.86	147,018.54	$489,309.40	21,738,090.30
115	05-ene-31	21,738,090.30	339,745.30	149,564.10	$489,309.40	21,398,345.00
116	05-feb-31	21,398,345.00	342,082.84	147,226.56	$489,309.40	21,056,262.15
117	05-mar-31	21,056,262.15	358,456.43	130,852.97	$489,309.40	20,697,805.72
118	05-abr-31	20,697,805.72	346,902.75	142,406.65	$489,309.40	20,350,902.97
119	05-may-31	20,350,902.97	353,806.30	135,503.10	$489,309.40	19,997,096.67
120	05-jun-31	19,997,096.67	351,723.82	137,585.58	$489,309.40	19,645,372.85
121	05-jul-31	19,645,372.85	358,503.96	130,805.44	$489,309.40	19,286,868.89
122	05-ago-31	19,286,868.89	356,610.38	132,699.02	$489,309.40	18,930,258.51
123	05-sep-31	18,930,258.51	359,063.96	130,245.44	$489,309.40	18,571,194.55
124	05-oct-31	18,571,194.55	365,656.20	123,653.20	$489,309.40	18,205,538.34
125	05-nov-31	18,205,538.34	364,050.24	125,259.16	$489,309.40	17,841,488.10
126	05-dic-31	17,841,488.10	370,514.83	118,794.57	$489,309.40	17,470,973.27
127	05-ene-32	17,470,973.27	369,104.25	120,205.15	$489,309.40	17,101,869.02
128	05-feb-32	17,101,869.02	371,643.79	117,665.61	$489,309.40	16,730,225.23
129	05-mar-32	16,730,225.23	381,627.16	107,682.24	$489,309.40	16,348,598.07
130	05-abr-32	16,348,598.07	376,826.50	112,482.90	$489,309.40	15,971,771.57
131	05-may-32	15,971,771.57	382,964.02	106,345.38	$489,309.40	15,588,807.55
132	05-jun-32	15,588,807.55	382,054.07	107,255.33	$489,309.40	15,206,753.48
133	05-jul-32	15,206,753.48	388,057.77	101,251.63	$489,309.40	14,818,695.70
134	05-ago-32	14,818,695.70	387,352.66	101,956.74	$489,309.40	14,431,343.04
135	05-sep-32	14,431,343.04	390,017.75	99,291.65	$489,309.40	14,041,325.29
136	05-oct-32	14,041,325.29	395,817.58	93,491.82	$489,309.40	13,645,507.71
137	05-nov-32	13,645,507.71	395,424.52	93,884.88	$489,309.40	13,250,083.19
138	05-dic-32	13,250,083.19	401,085.93	88,223.47	$489,309.40	12,848,997.26
139	05-ene-33	12,848,997.26	400,904.73	88,404.67	$489,309.40	12,448,092.53
140	05-feb-33	12,448,092.53	403,663.07	85,646.33	$489,309.40	12,044,429.46
141	05-mar-33	12,044,429.46	414,459.96	74,849.44	$489,309.40	11,629,969.50
142	05-abr-33	11,629,969.50	409,291.98	80,017.42	$489,309.40	11,220,677.51
143	05-may-33	11,220,677.51	414,598.39	74,711.01	$489,309.40	10,806,079.12
144	05-jun-33	10,806,079.12	414,960.57	74,348.83	$489,309.40	10,391,118.55
145	05-jul-33	10,391,118.55	420,121.87	69,187.53	$489,309.40	9,970,996.68
146	05-ago-33	9,970,996.68	420,706.17	68,603.23	$489,309.40	9,550,290.51
147	05-sep-33	9,550,290.51	423,600.75	65,708.65	$489,309.40	9,126,689.76
148	05-oct-33	9,126,689.76	428,540.86	60,768.54	$489,309.40	8,698,148.90

Accendo Banco

149	05-nov-33	8,698,148.90	429,463.72	59,845.68	$489,309.40	8,268,685.18
150	05-dic-33	8,268,685.18	434,253.74	55,055.66	$489,309.40	7,834,431.44
151	05-ene-34	7,834,431.44	435,406.34	53,903.06	$489,309.40	7,399,025.09
152	05-feb-34	7,399,025.09	438,402.05	50,907.35	$489,309.40	6,960,623.04
153	05-mar-34	6,960,623.04	446,052.99	43,256.41	$489,309.40	6,514,570.05
154	05-abr-34	6,514,570.05	444,487.35	44,822.05	$489,309.40	6,070,082.70
155	05-may-34	6,070,082.70	448,892.77	40,416.63	$489,309.40	5,621,189.93
156	05-jun-34	5,621,189.93	450,634.05	38,675.35	$489,309.40	5,170,555.88
157	05-jul-34	5,170,555.88	454,882.12	34,427.28	$489,309.40	4,715,673.76
158	05-ago-34	4,715,673.76	456,864.25	32,445.15	$489,309.40	4,258,809.51
159	05-sep-34	4,258,809.51	460,007.61	29,301.79	$489,309.40	3,798,801.90
160	05-oct-34	3,798,801.90	464,015.71	25,293.69	$489,309.40	3,334,786.18
161	05-nov-34	3,334,786.18	466,365.14	22,944.26	$489,309.40	2,868,421.04
162	05-dic-34	2,868,421.04	470,210.50	19,098.90	$489,309.40	2,398,210.54
163	05-ene-35	2,398,210.54	472,809.05	16,500.35	$489,309.40	1,925,401.49
164	05-feb-35	1,925,401.49	476,062.10	13,247.30	$489,309.40	1,449,339.39
165	05-mar-35	1,449,339.39	480,302.56	9,006.84	$489,309.40	969,036.83
166	05-abr-35	969,036.83	482,642.16	6,667.24	$489,309.40	486,394.67
167	02-may-35	486,394.67	486,394.68	2,914.72	$489,309.40	-

A t e n t a m e n t e,
Accendo Banco, S.A., Institución de Banca Múltiple

Alfonso Loera Sánchez
Representante legal

GRUPO FINANCIERO
monex

Oaxaca, Oaxaca a 1 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 Santander

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 Santander que se describe en la presente.

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

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

1. Aspectos a Ofertar:

Tasa fija ofertada a cambio de la Tasa de Referencia (TIIE 28): 6.7875 % (Nota: deberá expresarse en 4 decimales).

2. Características del Instrumento Derivado:

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

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

EMPRESA SOCIALMENTE RESPONSABLE

	Santander México, S.A., Institución de Banca Múltiple, hasta por la cantidad de $1,000'000,000.00 (un mil millones de pesos 00/100 M.N.) (el "*Financiamiento Santander*")
Monto a Asegurar:	La cantidad de $48'868,490.02 (cuarenta y ocho millones ochocientos sesenta y ocho mil cuatrocientos noventa pesos 02/100 M.N.), monto que corresponde a la séptima disposición del Financiamiento Santander. Lo anterior en el entendido que, en el caso que la solicitud de disposición entregada por el Estado sea por un monto menor, el Monto a Asegurar de la Confirmación correspondiente se ajustará en función del monto de la disposición.
Plazo:	5,083 (cinco mil ochenta y tres) días, contados a partir de la Fecha de Inicio de la confirmación.
Fecha de Inicio del Instrumento Derivado:	02 de junio de 2021 (incluyéndolo).
Fecha de Terminación del Instrumento Derivado:	02 de mayo de 2035 (incluyéndolo).
Periodicidad de pago de los intereses:	Mensual, en la misma fecha que la Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito del Financiamiento Santander).
Oportunidad de entrega de los recursos:	En cada Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito del Financiamiento Santander), en el entendido que, en el caso que los diferenciales sean a favor del Estado, la contraparte deberá abonar los recursos correspondientes en la cuenta del Fideicomiso que para tales efectos le hubiere notificado el Estado, para que dichos recursos sean destinados al pago del Crédito en términos del Fideicomiso F/2004588.
Gastos Adicionales:	Sin Gastos Adicionales.
Gastos Adicionales Contingentes:	Los únicos Gastos Adicionales Contingentes serán aquellos que, en su caso, se generen por el rompimiento del instrumento derivado.

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

EMPRESA SOCIALMENTE RESPONSABLE

3. Características del Financiamiento.

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

EMPRESA SOCIALMENTE RESPONSABLE

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

Clave de Inscripción en el Registro Público Único:	A20-0220007
Registro del Fideicomiso F/2004588:	01

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

(a) Es una sociedad mexicana, autorizada para operar como institución de crédito y, en términos de sus estatutos sociales o por su ley orgánica o de creación, según resulte aplicable, se encuentra dentro de su objeto celebrar operaciones financieras de Instrumentos Derivados.

(b) Ha acreditado previamente las facultades de sus representantes que suscriben la Oferta y, en caso de resultar ganadores, la Confirmación correspondiente.

(c) Cuenta con un contrato marco, suplemento de operaciones financieras y, en su caso, el Anexo swap con el Estado, firmado y vigente.

(d) Sus órganos internos competentes autorizaron la Oferta en los términos contenidos en el presente documento, la cual constituye una Oferta en firme, vinculante e irrevocable, con una vigencia a partir de la fecha del Acto de Presentación y Apertura de Propuestas de la Licitación Pública hasta la fecha y hora prevista para la celebración del Instrumento Derivado.

(e) No ha comentado con otras instituciones financieras el alcance y términos de la Oferta, ni en forma alguna se ha puesto de acuerdo con otras instituciones financieras competidoras respecto de su participación en la Licitación Pública.

(f) Su representante tiene facultades suficientes para representarlo y presentar la presente Oferta, las cuales no le han sido revocadas, modificadas o limitadas en forma alguna.

(g) No se encuentra impedido para contratar con el Estado, de conformidad con la normatividad aplicable.

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

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

EMPRESA SOCIALMENTE RESPONSABLE

GRUPO FINANCIERO
monex

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, tlanaya@monex.com.mx

A t e n t a m e n t e,
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

EMPRESA SOCIALMENTE RESPONSABLE

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 Santander

Indicador
Check

Monto para Inversión	47,604,241.92
Fondo de Reserva	1,264,248.10
Monto de la disposición	47,811,258.06

Tasa SWAP	6.7875%
Sobretasa	0.29%
Tasa fija	7.08%

jona

Periodo	Fecha	Saldo inicial	Amortización	Intereses	Servicio de la deuda	Saldo final
	02-jun-21	47,811,258.06				
1	05-jul-21	47,811,258.06	143,659.07	310,185.50	$453,844.57	47,667,598.99
2	05-ago-21	47,667,598.99	163,333.73	290,510.84	$453,844.57	47,504,265.26
3	05-sep-21	47,504,265.26	164,329.17	289,515.40	$453,844.57	47,339,936.08
4	05-oct-21	47,339,936.08	174,637.57	279,207.00	$453,844.57	47,165,298.51
5	05-nov-21	47,165,298.51	166,395.00	287,449.57	$453,844.57	46,998,903.51
6	05-dic-21	46,998,903.51	176,648.95	277,195.62	$453,844.57	46,822,254.56
7	05-ene-22	46,822,254.56	168,485.69	285,358.88	$453,844.57	46,653,768.87
8	05-feb-22	46,653,768.87	169,512.53	284,332.04	$453,844.57	46,484,256.34
9	05-mar-22	46,484,256.34	197,961.65	255,882.92	$453,844.57	46,286,294.68
10	05-abr-22	46,286,294.68	171,752.10	282,092.47	$453,844.57	46,114,542.58
11	05-may-22	46,114,542.58	181,864.84	271,979.73	$453,844.57	45,932,677.74
12	05-jun-22	45,932,677.74	173,907.23	279,937.34	$453,844.57	45,758,770.51
13	05-jul-22	45,758,770.51	183,963.15	269,881.42	$453,844.57	45,574,807.36
14	05-ago-22	45,574,807.36	176,088.27	277,756.30	$453,844.57	45,398,719.09
15	05-sep-22	45,398,719.09	177,161.45	276,683.12	$453,844.57	45,221,557.63
16	05-oct-22	45,221,557.63	187,131.59	266,712.98	$453,844.57	45,034,426.04
17	05-nov-22	45,034,426.04	179,381.64	274,462.93	$453,844.57	44,855,044.40
18	05-dic-22	44,855,044.40	189,293.26	264,551.31	$453,844.57	44,665,751.14
19	05-ene-23	44,665,751.14	181,628.53	272,216.04	$453,844.57	44,484,122.61
20	05-feb-23	44,484,122.61	182,735.47	271,109.10	$453,844.57	44,301,387.14
21	05-mar-23	44,301,387.14	209,977.74	243,866.83	$453,844.57	44,091,409.39
22	05-abr-23	44,091,409.39	185,128.86	268,715.71	$453,844.57	43,906,280.53
23	05-may-23	43,906,280.53	194,888.99	258,955.58	$453,844.57	43,711,391.54
24	05-jun-23	43,711,391.54	187,444.89	266,399.68	$453,844.57	43,523,946.65
25	05-jul-23	43,523,946.65	197,143.96	256,700.61	$453,844.57	43,326,802.69
26	05-ago-23	43,326,802.69	189,788.77	264,055.80	$453,844.57	43,137,013.92
27	05-sep-23	43,137,013.92	190,945.44	262,899.13	$453,844.57	42,946,068.47
28	05-oct-23	42,946,068.47	200,552.24	253,292.33	$453,844.57	42,745,516.23
29	05-nov-23	42,745,516.23	193,331.43	260,513.14	$453,844.57	42,552,184.80
30	05-dic-23	42,552,184.80	202,875.33	250,969.24	$453,844.57	42,349,309.47
31	05-ene-24	42,349,309.47	195,746.12	258,098.45	$453,844.57	42,153,563.35
32	05-feb-24	42,153,563.35	196,939.09	256,905.48	$453,844.57	41,956,624.26
33	05-mar-24	41,956,624.26	214,636.45	239,208.12	$453,844.57	41,741,987.80
34	05-abr-24	41,741,987.80	199,447.45	254,397.12	$453,844.57	41,542,540.35
35	05-may-24	41,542,540.35	208,830.13	245,014.44	$453,844.57	41,333,710.22
36	05-jun-24	41,333,710.22	201,935.70	251,908.87	$453,844.57	41,131,774.52
37	05-jul-24	41,131,774.52	211,252.79	242,591.78	$453,844.57	40,920,521.73
38	05-ago-24	40,920,521.73	204,453.88	249,390.69	$453,844.57	40,716,067.85
39	05-sep-24	40,716,067.85	205,699.93	248,144.64	$453,844.57	40,510,367.91
40	05-oct-24	40,510,367.91	214,917.80	238,926.77	$453,844.57	40,295,450.11
41	05-nov-24	40,295,450.11	208,263.39	245,581.18	$453,844.57	40,087,186.72
42	05-dic-24	40,087,186.72	217,413.68	236,430.89	$453,844.57	39,869,773.04
43	05-ene-25	39,869,773.04	210,857.68	242,986.89	$453,844.57	39,658,915.36
44	05-feb-25	39,658,915.36	212,142.76	241,701.81	$453,844.57	39,446,772.60
45	05-mar-25	39,446,772.60	236,701.04	217,143.53	$453,844.57	39,210,071.55
46	05-abr-25	39,210,071.55	214,878.24	238,966.33	$453,844.57	38,995,193.31
47	05-may-25	38,995,193.31	223,854.17	229,990.40	$453,844.57	38,771,339.14
48	05-jun-25	38,771,339.14	217,552.11	236,292.46	$453,844.57	38,553,787.03
49	05-jul-25	38,553,787.03	226,457.55	227,387.02	$453,844.57	38,327,329.48
50	05-ago-25	38,327,329.48	220,258.13	233,586.44	$453,844.57	38,107,071.35
51	05-sep-25	38,107,071.35	221,600.49	232,244.08	$453,844.57	37,885,470.85
52	05-oct-25	37,885,470.85	230,399.22	223,445.35	$453,844.57	37,655,071.63
53	05-nov-25	37,655,071.63	224,355.21	229,489.36	$453,844.57	37,430,716.42
54	05-dic-25	37,430,716.42	233,081.32	220,763.25	$453,844.57	37,197,635.10
55	05-ene-26	37,197,635.10	227,143.07	226,701.50	$453,844.57	36,970,492.03
56	05-feb-26	36,970,492.03	228,527.39	225,317.18	$453,844.57	36,741,964.64
57	05-mar-26	36,741,964.64	251,590.26	202,254.31	$453,844.57	36,490,374.37
58	05-abr-26	36,490,374.37	231,453.48	222,391.09	$453,844.57	36,258,920.89
59	05-may-26	36,258,920.89	239,992.48	213,852.09	$453,844.57	36,018,928.41
60	05-jun-26	36,018,928.41	234,326.71	219,517.86	$453,844.57	35,784,601.70
61	05-jul-26	35,784,601.70	242,789.97	211,054.60	$453,844.57	35,541,811.73
62	05-ago-26	35,541,811.73	237,234.50	216,610.07	$453,844.57	35,304,577.23
63	05-sep-26	35,304,577.23	238,680.33	215,164.24	$453,844.57	35,065,896.89
64	05-oct-26	35,065,896.89	247,028.83	206,815.74	$453,844.57	34,818,868.06
65	05-nov-26	34,818,868.06	241,640.50	212,204.07	$453,844.57	34,577,227.56
66	05-dic-26	34,577,227.56	249,910.96	203,933.61	$453,844.57	34,327,316.60
67	05-ene-27	34,327,316.60	244,636.26	209,208.31	$453,844.57	34,082,680.34
68	05-feb-27	34,082,680.34	246,127.20	207,717.37	$453,844.57	33,836,553.13
69	05-mar-27	33,836,553.13	267,583.74	186,260.83	$453,844.57	33,568,969.39
70	05-abr-27	33,568,969.39	249,258.02	204,586.55	$453,844.57	33,319,711.37
71	05-may-27	33,319,711.37	257,327.69	196,516.88	$453,844.57	33,062,383.68
72	05-jun-27	33,062,383.68	252,345.41	201,499.16	$453,844.57	32,810,038.27
73	05-jul-27	32,810,038.27	260,333.70	193,510.87	$453,844.57	32,549,704.57
74	05-ago-27	32,549,704.57	255,469.94	198,374.63	$453,844.57	32,294,234.62
75	05-sep-27	32,294,234.62	257,026.91	196,817.66	$453,844.57	32,037,207.71
76	05-oct-27	32,037,207.71	264,891.79	188,952.78	$453,844.57	31,772,315.92
77	05-nov-27	31,772,315.92	260,207.75	193,636.82	$453,844.57	31,512,108.17
78	05-dic-27	31,512,108.17	267,988.78	185,855.79	$453,844.57	31,244,119.39
79	05-ene-28	31,244,119.39	263,426.85	190,417.72	$453,844.57	30,980,692.54
80	05-feb-28	30,980,692.54	265,032.31	188,812.26	$453,844.57	30,715,660.22
81	05-mar-28	30,715,660.22	278,724.78	175,119.79	$453,844.57	30,436,935.44
82	05-abr-28	30,436,935.44	268,346.24	185,498.33	$453,844.57	30,168,589.20
83	05-may-28	30,168,589.20	275,912.74	177,931.83	$453,844.57	29,892,676.46
84	05-jun-28	29,892,676.46	271,663.24	182,181.33	$453,844.57	29,621,013.22
85	05-jul-28	29,621,013.22	279,142.30	174,702.27	$453,844.57	29,341,870.92
86	05-ago-28	29,341,870.92	275,020.13	178,824.44	$453,844.57	29,066,850.78
87	05-sep-28	29,066,850.78	276,696.24	177,148.33	$453,844.57	28,790,154.54
88	05-oct-28	28,790,154.54	284,042.64	169,801.93	$453,844.57	28,506,111.90
89	05-nov-28	28,506,111.90	280,113.68	173,730.89	$453,844.57	28,225,998.22
90	05-dic-28	28,225,998.22	287,369.98	166,474.59	$453,844.57	27,938,628.24
91	05-ene-29	27,938,628.24	283,572.21	170,272.36	$453,844.57	27,655,056.03

92	05-feb-29	27,655,056.03	285,300.45	168,544.12	$453,844.57	27,369,755.57
93	05-mar-29	27,369,755.57	303,181.67	150,662.90	$453,844.57	27,066,573.90
94	05-abr-29	27,066,573.90	288,886.96	164,957.61	$453,844.57	26,777,686.94
95	05-may-29	26,777,686.94	295,912.00	157,932.57	$453,844.57	26,481,774.94
96	05-jun-29	26,481,774.94	292,451.02	161,393.55	$453,844.57	26,189,323.92
97	05-jul-29	26,189,323.92	299,382.12	154,462.45	$453,844.57	25,889,941.80
98	05-ago-29	25,889,941.80	296,057.96	157,786.61	$453,844.57	25,593,883.83
99	05-sep-29	25,593,883.83	297,862.29	155,982.28	$453,844.57	25,296,021.54
100	05-oct-29	25,296,021.54	304,650.74	149,193.83	$453,844.57	24,991,370.80
101	05-nov-29	24,991,370.80	301,534.31	152,310.26	$453,844.57	24,689,836.49
102	05-dic-29	24,689,836.49	308,225.97	145,618.60	$453,844.57	24,381,610.52
103	05-ene-30	24,381,610.52	305,250.51	148,594.06	$453,844.57	24,076,360.01
104	05-feb-30	24,076,360.01	307,110.86	146,733.71	$453,844.57	23,769,249.14
105	05-mar-30	23,769,249.14	323,001.46	130,843.11	$453,844.57	23,446,247.68
106	05-abr-30	23,446,247.68	310,951.09	142,893.48	$453,844.57	23,135,296.59
107	05-may-30	23,135,296.59	317,394.52	136,450.05	$453,844.57	22,817,902.07
108	05-jun-30	22,817,902.07	314,780.55	139,064.02	$453,844.57	22,503,121.52
109	05-jul-30	22,503,121.52	321,123.03	132,721.54	$453,844.57	22,181,998.49
110	05-ago-30	22,181,998.49	318,656.07	135,188.50	$453,844.57	21,863,342.41
111	05-sep-30	21,863,342.41	320,598.13	133,246.44	$453,844.57	21,542,744.28
112	05-oct-30	21,542,744.28	326,787.26	127,057.31	$453,844.57	21,215,957.02
113	05-nov-30	21,215,957.02	324,543.63	129,300.94	$453,844.57	20,891,413.39
114	05-dic-30	20,891,413.39	330,628.75	123,215.82	$453,844.57	20,560,784.64
115	05-ene-31	20,560,784.64	328,536.58	125,307.99	$453,844.57	20,232,248.06
116	05-feb-31	20,232,248.06	330,538.85	123,305.72	$453,844.57	19,901,709.20
117	05-mar-31	19,901,709.20	344,291.19	109,553.38	$453,844.57	19,557,418.01
118	05-abr-31	19,557,418.01	334,651.61	119,192.96	$453,844.57	19,222,766.40
119	05-may-31	19,222,766.40	340,470.30	113,374.27	$453,844.57	18,882,296.10
120	05-jun-31	18,882,296.10	338,766.15	115,078.42	$453,844.57	18,543,529.95
121	05-jul-31	18,543,529.95	344,476.38	109,368.19	$453,844.57	18,199,053.57
122	05-ago-31	18,199,053.57	342,930.19	110,914.38	$453,844.57	17,856,123.37
123	05-sep-31	17,856,123.37	345,020.18	108,824.39	$453,844.57	17,511,103.19
124	05-oct-31	17,511,103.19	350,565.54	103,279.03	$453,844.57	17,160,537.65
125	05-nov-31	17,160,537.65	349,259.43	104,585.14	$453,844.57	16,811,278.22
126	05-dic-31	16,811,278.22	354,693.05	99,151.52	$453,844.57	16,456,585.17
127	05-ene-32	16,456,585.17	353,549.68	100,294.89	$453,844.57	16,103,035.49
128	05-feb-32	16,103,035.49	355,704.40	98,140.17	$453,844.57	15,747,331.08
129	05-mar-32	15,747,331.08	364,064.01	89,780.56	$453,844.57	15,383,267.07
130	05-abr-32	15,383,267.07	360,091.04	93,753.53	$453,844.57	15,023,176.03
131	05-may-32	15,023,176.03	365,239.13	88,605.44	$453,844.57	14,657,936.90
132	05-jun-32	14,657,936.90	364,511.57	89,333.00	$453,844.57	14,293,425.33
133	05-jul-32	14,293,425.33	369,543.14	84,301.43	$453,844.57	13,923,882.18
134	05-ago-32	13,923,882.18	368,985.28	84,859.29	$453,844.57	13,554,896.90
135	05-sep-32	13,554,896.90	371,234.06	82,610.51	$453,844.57	13,183,662.84
136	05-oct-32	13,183,662.84	376,088.43	77,756.14	$453,844.57	12,807,574.41
137	05-nov-32	12,807,574.41	375,788.63	78,055.94	$453,844.57	12,431,785.78
138	05-dic-32	12,431,785.78	380,522.93	73,321.64	$453,844.57	12,051,262.85
139	05-ene-33	12,051,262.85	380,397.98	73,446.59	$453,844.57	11,670,864.86
140	05-feb-33	11,670,864.86	382,716.32	71,128.25	$453,844.57	11,288,148.54
141	05-mar-33	11,288,148.54	391,706.45	62,138.12	$453,844.57	10,896,442.09
142	05-abr-33	10,896,442.09	387,436.05	66,408.52	$453,844.57	10,509,006.04
143	05-may-33	10,509,006.04	391,863.33	61,981.24	$453,844.57	10,117,142.71
144	05-jun-33	10,117,142.71	392,185.50	61,659.07	$453,844.57	9,724,957.21
145	05-jul-33	9,724,957.21	396,487.58	57,356.99	$453,844.57	9,328,469.62
146	05-ago-33	9,328,469.62	396,992.08	56,852.49	$453,844.57	8,931,477.54
147	05-sep-33	8,931,477.54	399,411.56	54,433.01	$453,844.57	8,532,065.98
148	05-oct-33	8,532,065.98	403,523.16	50,321.41	$453,844.57	8,128,542.82
149	05-nov-33	8,128,542.82	404,305.05	49,539.52	$453,844.57	7,724,237.77
150	05-dic-33	7,724,237.77	408,287.66	45,556.91	$453,844.57	7,315,950.11
151	05-ene-34	7,315,950.11	409,257.41	44,587.16	$453,844.57	6,906,692.69
152	05-feb-34	6,906,692.69	411,751.64	42,092.93	$453,844.57	6,494,941.05
153	05-mar-34	6,494,941.05	418,091.72	35,752.85	$453,844.57	6,076,849.33
154	05-abr-34	6,076,849.33	416,809.13	37,035.44	$453,844.57	5,660,040.20
155	05-may-34	5,660,040.20	420,462.12	33,382.45	$453,844.57	5,239,578.08
156	05-jun-34	5,239,578.08	421,911.89	31,932.68	$453,844.57	4,817,666.19
157	05-jul-34	4,817,666.19	425,430.38	28,414.19	$453,844.57	4,392,235.80
158	05-ago-34	4,392,235.80	427,076.03	26,768.54	$453,844.57	3,965,159.77
159	05-sep-34	3,965,159.77	429,678.85	24,165.72	$453,844.57	3,535,480.92
160	05-oct-34	3,535,480.92	432,992.60	20,851.97	$453,844.57	3,102,488.32
161	05-nov-34	3,102,488.32	434,936.41	18,908.16	$453,844.57	2,667,551.91
162	05-dic-34	2,667,551.91	438,111.57	15,733.00	$453,844.57	2,229,440.34
163	05-ene-35	2,229,440.34	440,257.21	13,587.36	$453,844.57	1,789,183.12
164	05-feb-35	1,789,183.12	442,940.37	10,904.20	$453,844.57	1,346,242.75
165	05-mar-35	1,346,242.75	446,433.88	7,410.69	$453,844.57	899,808.87
166	05-abr-35	899,808.87	448,360.67	5,483.90	$453,844.57	451,448.20
167	02-may-35	451,448.20	451,448.23	2,396.34	$453,844.57	-

Santander

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 Santander

Banco Santander México, S.A. Institución de Banca Múltitple, 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 Santander que se describe en la presente.

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

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

1. Aspectos a Ofertar:

Tasa fija ofertada a cambio de la Tasa de Referencia (TIIE 28): 6.8800% (Nota: deberá expresarse en 4 decimales).

2. Características del Instrumento Derivado:

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

Monto a Asegurar:	La cantidad de $48'868,490.02 (cuarenta y ocho millones ochocientos sesenta y ocho mil cuatrocientos noventa pesos 02/100 M.N.), monto que corresponde a la séptima disposición del Financiamiento Santander. Lo anterior en el entendido que, en el caso que la solicitud de disposición entregada por el Estado sea por un monto menor, el Monto a Asegurar de la Confirmación correspondiente se ajustará en función del monto de la disposición.
Plazo:	5,083 (cinco mil ochenta y tres) días, contados a partir de la Fecha de Inicio de la confirmación.
Fecha de Inicio del Instrumento Derivado:	02 de junio de 2021 (incluyéndolo).
Fecha de Terminación del Instrumento Derivado:	02 de mayo de 2035 (incluyéndolo).
Periodicidad de pago de los intereses:	Mensual, en la misma fecha que la Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito del Financiamiento Santander).
Oportunidad de entrega de los recursos:	En cada Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito del Financiamiento Santander), en el entendido que, en el caso que los diferenciales sean a favor del Estado, la contraparte deberá abonar los recursos correspondientes en la cuenta del Fideicomiso que para tales efectos le hubiere notificado el Estado, para que dichos recursos sean destinados al pago del Crédito en términos del Fideicomiso F/2004588.
Gastos Adicionales:	Sin Gastos Adicionales.
Gastos Adicionales Contingentes:	Los únicos Gastos Adicionales Contingentes serán aquellos que, en su caso, se generen por el rompimiento del instrumento derivado.

3. Características del Financiamiento.

Tipo de Contrato:	Contrato de Apertura de Crédito Simple
Fecha del Contrato de Crédito	7 de febrero de 2020

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

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

(a) Es una sociedad mexicana, autorizada para operar como institución de crédito y, en términos de sus estatutos sociales o por su ley orgánica o de creación, según resulte

aplicable, se encuentra dentro de su objeto celebrar operaciones financieras de Instrumentos Derivados.

(b) Ha acreditado previamente las facultades de sus representantes que suscriben la Oferta y, en caso de resultar ganadores, la Confirmación correspondiente.

(c) Cuenta con un contrato marco, suplemento de operaciones financieras y, en su caso, el Anexo swap con el Estado, firmado y vigente.

(d) Sus órganos internos competentes autorizaron la Oferta en los términos contenidos en el presente documento, la cual constituye una Oferta en firme, vinculante e irrevocable, con una vigencia a partir de la fecha del Acto de Presentación y Apertura de Propuestas de la Licitación Pública hasta la fecha y hora prevista para la celebración del Instrumento Derivado.

(e) No ha comentado con otras instituciones financieras el alcance y términos de la Oferta, ni en forma alguna se ha puesto de acuerdo con otras instituciones financieras competidoras respecto de su participación en la Licitación Pública.

(f) Su representante tiene facultades suficientes para representarlo y presentar la presente Oferta, las cuales no le han sido revocadas, modificadas o limitadas en forma alguna.

(g) No se encuentra impedido para contratar con el Estado, de conformidad con la normatividad aplicable.

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

4. **<u>Información de contacto del Banco</u>.**

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

A t e n t a m e n t e,
Banco Santander México, S.A. Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Santander México

Marcela Valdés Hernández
Representante Legal

Lizel Hernández López
Representante Legal

Licitación Pública No. LA-OAX-DID-003-2021 para la Contratación de SWAP del Estado de Oaxaca

Hoja de Cálculo para la determinación de la Tabla de Amortización del Financiamiento Santander

Indicador
Check

Monto para Inversión	47,604,241.92
Fondo de Reserva	1,264,248.10
Monto de la disposición	48,868,490.02

Tasa SWAP	6.8800%
Sobretasa	0.29%
Tasa fija	7.17%

Periodo	Fecha	Saldo inicial	Amortización	Intereses	Servicio de la deuda	Saldo final
	02-jun-21	48,868,490.02				
1	05-jul-21	48,868,490.02	145,236.87	321,188.15	$466,425.02	48,723,253.15
2	05-ago-21	48,723,253.15	165,599.53	300,825.49	$466,425.02	48,557,653.62
3	05-sep-21	48,557,653.62	166,621.97	299,803.05	$466,425.02	48,391,031.65
4	05-oct-21	48,391,031.65	177,288.61	289,136.41	$466,425.02	48,213,743.04
5	05-nov-21	48,213,743.04	168,745.33	297,679.69	$466,425.02	48,044,997.72
6	05-dic-21	48,044,997.72	179,356.16	287,068.86	$466,425.02	47,865,641.56
7	05-ene-22	47,865,641.56	170,894.57	295,530.45	$466,425.02	47,694,746.99
8	05-feb-22	47,694,746.99	171,949.70	294,475.32	$466,425.02	47,522,797.29
9	05-mar-22	47,522,797.29	201,406.22	265,018.80	$466,425.02	47,321,391.08
10	05-abr-22	47,321,391.08	174,254.86	292,170.16	$466,425.02	47,147,136.22
11	05-may-22	47,147,136.22	184,720.88	281,704.14	$466,425.02	46,962,415.34
12	05-jun-22	46,962,415.34	176,471.24	289,953.78	$466,425.02	46,785,944.10
13	05-jul-22	46,785,944.10	186,879.00	279,546.02	$466,425.02	46,599,065.11
14	05-ago-22	46,599,065.11	178,714.63	287,710.39	$466,425.02	46,420,350.48
15	05-sep-22	46,420,350.48	179,818.04	286,606.98	$466,425.02	46,240,532.44
16	05-oct-22	46,240,532.44	190,137.84	276,287.18	$466,425.02	46,050,394.60
17	05-nov-22	46,050,394.60	182,102.21	284,322.81	$466,425.02	45,868,292.40
18	05-dic-22	45,868,292.40	192,361.97	274,063.05	$466,425.02	45,675,930.43
19	05-ene-23	45,675,930.43	184,414.21	282,010.81	$466,425.02	45,491,516.22
20	05-feb-23	45,491,516.22	185,552.82	280,872.20	$466,425.02	45,305,963.40
21	05-mar-23	45,305,963.40	213,768.76	252,656.26	$466,425.02	45,092,194.65
22	05-abr-23	45,092,194.65	188,018.29	278,406.73	$466,425.02	44,904,176.36
23	05-may-23	44,904,176.36	198,122.57	268,302.45	$466,425.02	44,706,053.79
24	05-jun-23	44,706,053.79	190,402.39	276,022.63	$466,425.02	44,515,651.40
25	05-jul-23	44,515,651.40	200,444.00	265,981.02	$466,425.02	44,315,207.41
26	05-ago-23	44,315,207.41	192,815.54	273,609.48	$466,425.02	44,122,391.87
27	05-sep-23	44,122,391.87	194,006.02	272,419.00	$466,425.02	43,928,385.85
28	05-oct-23	43,928,385.85	203,952.91	262,472.11	$466,425.02	43,724,432.94
29	05-nov-23	43,724,432.94	196,463.08	269,961.94	$466,425.02	43,527,969.87
30	05-dic-23	43,527,969.87	206,345.40	260,079.62	$466,425.02	43,321,624.47
31	05-ene-24	43,321,624.47	198,950.09	267,474.93	$466,425.02	43,122,674.38
32	05-feb-24	43,122,674.38	200,178.44	266,246.58	$466,425.02	42,922,495.94
33	05-mar-24	42,922,495.94	218,511.84	247,913.18	$466,425.02	42,703,984.11
34	05-abr-24	42,703,984.11	202,763.50	263,661.52	$466,425.02	42,501,220.61
35	05-may-24	42,501,220.61	212,480.23	253,944.79	$466,425.02	42,288,740.38
36	05-jun-24	42,288,740.38	205,327.29	261,097.73	$466,425.02	42,083,413.09
37	05-jul-24	42,083,413.09	214,976.63	251,448.39	$466,425.02	41,868,436.46
38	05-ago-24	41,868,436.46	207,922.32	258,502.70	$466,425.02	41,660,514.15
39	05-sep-24	41,660,514.15	209,206.06	257,218.96	$466,425.02	41,451,308.09
40	05-oct-24	41,451,308.09	218,753.45	247,671.57	$466,425.02	41,232,554.64
41	05-nov-24	41,232,554.64	211,848.36	254,576.66	$466,425.02	41,020,706.28
42	05-dic-24	41,020,706.28	221,326.30	245,098.72	$466,425.02	40,799,379.99
43	05-ene-25	40,799,379.99	214,522.85	251,902.17	$466,425.02	40,584,857.14
44	05-feb-25	40,584,857.14	215,847.35	250,577.67	$466,425.02	40,369,009.79
45	05-mar-25	40,369,009.79	241,300.51	225,124.51	$466,425.02	40,127,709.28
46	05-abr-25	40,127,709.28	218,669.85	247,755.17	$466,425.02	39,909,039.44
47	05-may-25	39,909,039.44	227,968.51	238,456.51	$466,425.02	39,681,070.93
48	05-jun-25	39,681,070.93	221,427.47	244,997.55	$466,425.02	39,459,643.46
49	05-jul-25	39,459,643.46	230,653.65	235,771.37	$466,425.02	39,228,989.81
50	05-ago-25	39,228,989.81	224,218.70	242,206.32	$466,425.02	39,004,771.12
51	05-sep-25	39,004,771.12	225,603.06	240,821.96	$466,425.02	38,779,168.06
52	05-oct-25	38,779,168.06	234,719.49	231,705.53	$466,425.02	38,544,448.57
53	05-nov-25	38,544,448.57	228,445.17	237,979.85	$466,425.02	38,316,003.40
54	05-dic-25	38,316,003.40	237,486.90	228,938.12	$466,425.02	38,078,516.51
55	05-ene-26	38,078,516.51	231,321.91	235,103.11	$466,425.02	37,847,194.60
56	05-feb-26	37,847,194.60	232,750.13	233,674.89	$466,425.02	37,614,444.47
57	05-mar-26	37,614,444.47	256,661.80	209,763.22	$466,425.02	37,357,782.67
58	05-abr-26	37,357,782.67	235,771.84	230,653.18	$466,425.02	37,122,010.84
59	05-may-26	37,122,010.84	244,621.01	221,804.01	$466,425.02	36,877,389.83
60	05-jun-26	36,877,389.83	238,737.87	227,687.15	$466,425.02	36,638,651.96
61	05-jul-26	36,638,651.96	247,509.07	218,915.95	$466,425.02	36,391,142.89
62	05-ago-26	36,391,142.89	241,740.04	224,684.98	$466,425.02	36,149,402.86
63	05-sep-26	36,149,402.86	243,232.58	223,192.44	$466,425.02	35,906,170.28
64	05-oct-26	35,906,170.28	251,885.65	214,539.37	$466,425.02	35,654,284.63
65	05-nov-26	35,654,284.63	246,289.52	220,135.50	$466,425.02	35,407,995.11
66	05-dic-26	35,407,995.11	254,862.25	211,562.77	$466,425.02	35,153,132.87
67	05-ene-27	35,153,132.87	249,383.72	217,041.30	$466,425.02	34,903,749.15
68	05-feb-27	34,903,749.15	250,923.46	215,501.56	$466,425.02	34,652,825.69
69	05-mar-27	34,652,825.69	273,177.76	193,247.26	$466,425.02	34,379,647.93
70	05-abr-27	34,379,647.93	254,159.34	212,265.68	$466,425.02	34,125,488.59
71	05-may-27	34,125,488.59	262,525.23	203,899.79	$466,425.02	33,862,963.37
72	05-jun-27	33,862,963.37	257,349.44	209,075.58	$466,425.02	33,605,613.93
73	05-jul-27	33,605,613.93	265,631.48	200,793.54	$466,425.02	33,339,982.45
74	05-ago-27	33,339,982.45	260,578.41	205,846.61	$466,425.02	33,079,404.04
75	05-sep-27	33,079,404.04	262,187.27	204,237.75	$466,425.02	32,817,216.78
76	05-oct-27	32,817,216.78	270,342.15	196,082.87	$466,425.02	32,546,874.63
77	05-nov-27	32,546,874.63	265,475.19	200,949.83	$466,425.02	32,281,399.44
78	05-dic-27	32,281,399.44	273,543.66	192,881.36	$466,425.02	32,007,855.78
79	05-ene-28	32,007,855.78	268,803.18	197,621.84	$466,425.02	31,739,052.61
80	05-feb-28	31,739,052.61	270,462.82	195,962.20	$466,425.02	31,468,589.79
81	05-mar-28	31,468,589.79	284,667.69	181,757.33	$466,425.02	31,183,922.10
82	05-abr-28	31,183,922.10	273,890.29	192,534.73	$466,425.02	30,910,031.81
83	05-may-28	30,910,031.81	281,737.58	184,687.44	$466,425.02	30,628,294.24
84	05-jun-28	30,628,294.24	277,320.83	189,104.19	$466,425.02	30,350,973.41
85	05-jul-28	30,350,973.41	285,077.95	181,347.07	$466,425.02	30,065,895.46
86	05-ago-28	30,065,895.46	280,793.17	185,631.85	$466,425.02	29,785,102.29
87	05-sep-28	29,785,102.29	282,526.83	183,898.19	$466,425.02	29,502,575.47
88	05-oct-28	29,502,575.47	290,147.13	176,277.89	$466,425.02	29,212,428.34
89	05-nov-28	29,212,428.34	286,062.62	180,362.40	$466,425.02	28,926,365.72
90	05-dic-28	28,926,365.72	293,589.98	172,835.04	$466,425.02	28,632,775.74
91	05-ene-29	28,632,775.74	289,641.49	176,783.53	$466,425.02	28,343,134.26

92	05-feb-29	28,343,134.26	291,429.79	174,995.23	$466,425.02	28,051,704.47
93	05-mar-29	28,051,704.47	309,990.01	156,435.01	$466,425.02	27,741,714.46
94	05-abr-29	27,741,714.46	295,143.05	171,281.97	$466,425.02	27,446,571.41
95	05-may-29	27,446,571.41	302,431.76	163,993.26	$466,425.02	27,144,139.66
96	05-jun-29	27,144,139.66	298,832.58	167,592.44	$466,425.02	26,845,307.08
97	05-jul-29	26,845,307.08	306,024.31	160,400.71	$466,425.02	26,539,282.77
98	05-ago-29	26,539,282.77	302,567.06	163,857.96	$466,425.02	26,236,715.71
99	05-sep-29	26,236,715.71	304,435.16	161,989.86	$466,425.02	25,932,280.55
100	05-oct-29	25,932,280.55	311,479.64	154,945.38	$466,425.02	25,620,800.92
101	05-nov-29	25,620,800.92	308,237.93	158,187.09	$466,425.02	25,312,562.99
102	05-dic-29	25,312,562.99	315,182.46	151,242.56	$466,425.02	24,997,380.53
103	05-ene-30	24,997,380.53	312,087.03	154,337.99	$466,425.02	24,685,293.50
104	05-feb-30	24,685,293.50	314,013.90	152,411.12	$466,425.02	24,371,279.61
105	05-mar-30	24,371,279.61	330,514.52	135,910.50	$466,425.02	24,040,765.09
106	05-abr-30	24,040,765.09	317,993.33	148,431.69	$466,425.02	23,722,771.76
107	05-may-30	23,722,771.76	324,681.46	141,743.56	$466,425.02	23,398,090.30
108	05-jun-30	23,398,090.30	321,961.31	144,463.71	$466,425.02	23,076,129.00
109	05-jul-30	23,076,129.00	328,545.15	137,879.87	$466,425.02	22,747,583.85
110	05-ago-30	22,747,583.85	325,977.65	140,447.37	$466,425.02	22,421,606.20
111	05-sep-30	22,421,606.20	327,990.29	138,434.73	$466,425.02	22,093,615.91
112	05-oct-30	22,093,615.91	334,415.66	132,009.36	$466,425.02	21,759,200.26
113	05-nov-30	21,759,200.26	332,080.09	134,344.93	$466,425.02	21,427,120.17
114	05-dic-30	21,427,120.17	338,397.98	128,027.04	$466,425.02	21,088,722.19
115	05-ene-31	21,088,722.19	336,219.73	130,205.29	$466,425.02	20,752,502.46
116	05-feb-31	20,752,502.46	338,295.61	128,129.41	$466,425.02	20,414,206.86
117	05-mar-31	20,414,206.86	352,581.79	113,843.23	$466,425.02	20,061,625.07
118	05-abr-31	20,061,625.07	342,561.20	123,863.82	$466,425.02	19,719,063.87
119	05-may-31	19,719,063.87	348,603.61	117,821.41	$466,425.02	19,370,460.26
120	05-jun-31	19,370,460.26	346,828.57	119,596.45	$466,425.02	19,023,631.70
121	05-jul-31	19,023,631.70	352,758.82	113,666.20	$466,425.02	18,670,872.88
122	05-ago-31	18,670,872.88	351,147.94	115,277.08	$466,425.02	18,319,724.94
123	05-sep-31	18,319,724.94	353,315.98	113,109.04	$466,425.02	17,966,408.96
124	05-oct-31	17,966,408.96	359,075.73	107,349.29	$466,425.02	17,607,333.24
125	05-nov-31	17,607,333.24	357,714.41	108,710.61	$466,425.02	17,249,618.83
126	05-dic-31	17,249,618.83	363,358.55	103,066.47	$466,425.02	16,886,260.28
127	05-ene-32	16,886,260.28	362,166.43	104,258.59	$466,425.02	16,524,093.85
128	05-feb-32	16,524,093.85	364,402.51	102,022.51	$466,425.02	16,159,691.35
129	05-mar-32	16,159,691.35	373,089.34	93,335.68	$466,425.02	15,786,602.01
130	05-abr-32	15,786,602.01	368,955.91	97,469.11	$466,425.02	15,417,646.10
131	05-may-32	15,417,646.10	374,304.58	92,120.44	$466,425.02	15,043,341.52
132	05-jun-32	15,043,341.52	373,544.92	92,880.10	$466,425.02	14,669,796.60
133	05-jul-32	14,669,796.60	378,772.99	87,652.03	$466,425.02	14,291,023.62
134	05-ago-32	14,291,023.62	378,189.86	88,235.16	$466,425.02	13,912,833.76
135	05-sep-32	13,912,833.76	380,524.87	85,900.15	$466,425.02	13,532,308.89
136	05-oct-32	13,532,308.89	385,569.47	80,855.55	$466,425.02	13,146,739.42
137	05-nov-32	13,146,739.42	385,254.86	81,170.16	$466,425.02	12,761,484.57
138	05-dic-32	12,761,484.57	390,175.15	76,249.87	$466,425.02	12,371,309.42
139	05-ene-33	12,371,309.42	390,042.49	76,382.53	$466,425.02	11,981,266.93
140	05-feb-33	11,981,266.93	392,450.68	73,974.34	$466,425.02	11,588,816.25
141	05-mar-33	11,588,816.25	401,798.05	64,626.97	$466,425.02	11,187,018.21
142	05-abr-33	11,187,018.21	397,354.51	69,070.51	$466,425.02	10,789,663.70
143	05-may-33	10,789,663.70	401,956.78	64,468.24	$466,425.02	10,387,706.92
144	05-jun-33	10,387,706.92	402,289.59	64,135.43	$466,425.02	9,985,417.33
145	05-jul-33	9,985,417.33	406,762.15	59,662.87	$466,425.02	9,578,655.19
146	05-ago-33	9,578,655.19	407,284.81	59,140.21	$466,425.02	9,171,370.38
147	05-sep-33	9,171,370.38	409,799.45	56,625.57	$466,425.02	8,761,570.93
148	05-oct-33	8,761,570.93	414,074.63	52,350.39	$466,425.02	8,347,496.30
149	05-nov-33	8,347,496.30	414,886.19	51,538.83	$466,425.02	7,932,610.12
150	05-dic-33	7,932,610.12	419,027.67	47,397.35	$466,425.02	7,513,582.45
151	05-ene-34	7,513,582.45	420,034.91	46,390.11	$466,425.02	7,093,547.54
152	05-feb-34	7,093,547.54	422,628.28	43,796.74	$466,425.02	6,670,919.26
153	05-mar-34	6,670,919.26	429,223.53	37,201.49	$466,425.02	6,241,695.74
154	05-abr-34	6,241,695.74	427,887.75	38,537.27	$466,425.02	5,813,807.99
155	05-may-34	5,813,807.99	431,687.52	34,737.50	$466,425.02	5,382,120.47
156	05-jun-34	5,382,120.47	433,194.91	33,230.11	$466,425.02	4,948,925.56
157	05-jul-34	4,948,925.56	436,855.19	29,569.83	$466,425.02	4,512,070.38
158	05-ago-34	4,512,070.38	438,566.75	27,858.27	$466,425.02	4,073,503.63
159	05-sep-34	4,073,503.63	441,274.53	25,150.49	$466,425.02	3,632,229.10
160	05-oct-34	3,632,229.10	444,722.45	21,702.57	$466,425.02	3,187,506.65
161	05-nov-34	3,187,506.65	446,744.82	19,680.20	$466,425.02	2,740,761.84
162	05-dic-34	2,740,761.84	450,048.97	16,376.05	$466,425.02	2,290,712.87
163	05-ene-35	2,290,712.87	452,281.78	14,143.24	$466,425.02	1,838,431.09
164	05-feb-35	1,838,431.09	455,074.24	11,350.78	$466,425.02	1,383,356.85
165	05-mar-35	1,383,356.85	458,710.50	7,714.52	$466,425.02	924,646.35
166	05-abr-35	924,646.35	460,716.10	5,708.92	$466,425.02	463,930.26
167	02-may-35	463,930.26	463,930.24	2,494.78	$466,425.02	-