

Ciudad de Mexico a 31 de mayo de 2022

Lic. Jorge Antonio Hidalgo Tirado
 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-004-2022, Financiamiento Banobras 1.**

Banco Nacional de México S.A., representada por Ivic Daniel Ponce Alfaro, según se ha acreditado con la documentación escritura número sesenta y dos mil trescientos cuarenta (la “Institución Financiera”), enviada el 30 de mayo a la Secretaría de Finanzas del Poder Ejecutivo (la “Secretaría”), en la Licitación Pública No. LA-OAX-DID-004-2022 convocada por el Estado Libre y Soberano de Oaxaca (el “Estado”), a través de la Secretaría, el 24 de mayo de 2022 (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.

La Institución Financiera manifiesta que la presente Oferta constituye una oferta en firme, vinculante e irrevocable, con una vigencia hasta la fecha y hora previstas 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): 8.6798% (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 décima primera 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 “Financiamiento Banobras 1”).
Monto a asegurar:	La cantidad de \$5,792,059.18 (cinco millones setecientos noventa y dos mil cincuenta y nueve pesos 18/100 M.N.), monto que corresponde a la décima primera 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.
Plazo:	4,692 (cuatro mil seiscientos noventa y dos) días, contados a partir de la Fecha de Inicio del Instrumento Derivado.
Fecha de Inicio del Instrumento Derivado:	1 de junio de 2022 (incluyéndolo).
Fecha de Terminación del Instrumento Derivado:	5 de abril 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 Banobras 1).
Oportunidad de entrega de los recursos:	En cada Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito del Financiamiento Banobras 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.
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 \$362,914,800.47 (trescientos sesenta y dos millones novecientos catorce mil ochocientos pesos 47/100 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 Banobras I que se adjunta como Anexo 1 de la Convocatoria.
Fuente de Pago:	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.
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:	004-AF-2020
Clave de Inscripción en el Registro Público Único:	A20-0220008
Registro del Fideicomiso F/2004588:	02

La Institución Financiera, a través de su representante, manifiesta bajo protesta de decir verdad, que:

- (a) Es una sociedad mexicana, autorizada por la Comisión Nacional Bancaria y Valores para operar como institución de crédito y celebrar operaciones financieras de Instrumentos Derivados.
- (b) A la fecha, sus calificaciones crediticias en escala nacional otorgadas por las Agencias Calificadoras autorizadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores son iguales o superiores a AA-, o su equivalente.

- (c) Ha acreditado previamente las facultades de sus representantes que suscriben la Oferta y, en caso de resultar ganadores, la Confirmación correspondiente.
- (d) Cuenta con un contrato marco, suplemento de operaciones financieras y, en su caso, el Anexo swap con el Estado, firmado y vigente.
- (e) 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 previstas para la celebración del Instrumento Derivado.
- (f) 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.
- (g) 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.
- (h) 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 de la Institución Financiera.

La Institución Financiera 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 Fe, Lomas de Sta. Fe.

Alvaro Obregón CP 01219. Ciudad de México.

Teléfono: 55 22 62 37 04

En atención a: Ivvic Daniel Ponce Alfaro

Correo electrónico: ivvic.daniel.ponce@citi.com

Atentamente,
Banco Nacional de México S.A.



Ivvic Daniel Ponce Alfaro
Representante legal

Indicador	
Check	

Monto para Inversión	5,642,216.21
Fondo de Reserva	149,842.97
Monto de la disposición	5,792,059.18

Tasa SWAP	8.6798%
Sobretasa	0.40%
Tasa fija	9.0798%

Periodo	Fecha	Saldo inicial	Amortización	Intereses	Servicio de la deuda	Saldo final
	01-jun-22	5,792,059.18				5,792,059.18
1	05-jul-22	5,792,059.18	14,661.46	49,669.03	\$64,330.49	5,777,397.72
2	05-ago-22	5,777,397.72	19,158.65	45,171.84	\$64,330.49	5,758,239.08
3	05-sep-22	5,758,239.08	19,308.45	45,022.04	\$64,330.49	5,738,930.63
4	05-oct-22	5,738,930.63	20,906.87	43,423.62	\$64,330.49	5,718,023.76
5	07-nov-22	5,718,023.76	16,738.52	47,591.97	\$64,330.49	5,701,285.24
6	05-dic-22	5,701,285.24	24,067.63	40,262.86	\$64,330.49	5,677,217.61
7	05-ene-23	5,677,217.61	19,941.93	44,388.56	\$64,330.49	5,657,275.69
8	07-feb-23	5,657,275.69	17,244.14	47,086.35	\$64,330.49	5,640,031.55
9	06-mar-23	5,640,031.55	25,922.72	38,407.77	\$64,330.49	5,614,108.83
10	05-abr-23	5,614,108.83	21,851.34	42,479.15	\$64,330.49	5,592,257.49
11	05-may-23	5,592,257.49	22,016.67	42,313.82	\$64,330.49	5,570,240.82
12	05-jun-23	5,570,240.82	20,778.36	43,552.13	\$64,330.49	5,549,462.47
13	05-jul-23	5,549,462.47	22,340.48	41,990.01	\$64,330.49	5,527,121.99
14	07-ago-23	5,527,121.99	18,327.42	46,003.07	\$64,330.49	5,508,794.57
15	05-sep-23	5,508,794.57	24,037.61	40,292.88	\$64,330.49	5,484,756.96
16	05-oct-23	5,484,756.96	22,830.08	41,500.41	\$64,330.49	5,461,926.88
17	06-nov-23	5,461,926.88	20,247.64	44,082.85	\$64,330.49	5,441,679.25
18	05-dic-23	5,441,679.25	24,528.51	39,801.98	\$64,330.49	5,417,150.74
19	05-ene-24	5,417,150.74	21,975.32	42,355.17	\$64,330.49	5,395,175.42
20	06-feb-24	5,395,175.42	20,786.39	43,544.10	\$64,330.49	5,374,389.03
21	05-mar-24	5,374,389.03	26,376.20	37,954.29	\$64,330.49	5,348,012.83
22	05-abr-24	5,348,012.83	22,515.89	41,814.60	\$64,330.49	5,325,496.94
23	06-may-24	5,325,496.94	22,691.94	41,638.55	\$64,330.49	5,302,805.01
24	05-jun-24	5,302,805.01	24,206.82	40,123.67	\$64,330.49	5,278,598.19
25	05-jul-24	5,278,598.19	24,389.98	39,940.51	\$64,330.49	5,254,208.21
26	05-ago-24	5,254,208.21	23,249.32	41,081.17	\$64,330.49	5,230,958.89
27	05-sep-24	5,230,958.89	23,431.10	40,899.39	\$64,330.49	5,207,527.79
28	07-oct-24	5,207,527.79	22,300.88	42,029.61	\$64,330.49	5,185,226.92
29	05-nov-24	5,185,226.92	26,404.27	37,926.22	\$64,330.49	5,158,822.65
30	05-dic-24	5,158,822.65	25,296.26	39,034.23	\$64,330.49	5,133,526.39
31	06-ene-25	5,133,526.39	22,898.14	41,432.35	\$64,330.49	5,110,628.25
32	05-feb-25	5,110,628.25	25,660.92	38,669.57	\$64,330.49	5,084,967.33
33	05-mar-25	5,084,967.33	28,420.11	35,910.38	\$64,330.49	5,056,547.23
34	07-abr-25	5,056,547.23	22,244.09	42,086.40	\$64,330.49	5,034,303.14
35	05-may-25	5,034,303.14	28,777.91	35,552.58	\$64,330.49	5,005,525.23
36	05-jun-25	5,005,525.23	25,193.71	39,136.78	\$64,330.49	4,980,331.52
37	07-jul-25	4,980,331.52	24,134.57	40,195.92	\$64,330.49	4,956,196.95
38	05-ago-25	4,956,196.95	28,079.46	36,251.03	\$64,330.49	4,928,117.50
39	05-sep-25	4,928,117.50	25,798.94	38,531.55	\$64,330.49	4,902,318.56
40	06-oct-25	4,902,318.56	26,000.65	38,329.84	\$64,330.49	4,876,317.91
41	05-nov-25	4,876,317.91	27,433.83	36,896.66	\$64,330.49	4,848,884.08
42	05-dic-25	4,848,884.08	27,641.41	36,689.08	\$64,330.49	4,821,242.67
43	05-ene-26	4,821,242.67	26,634.56	37,695.93	\$64,330.49	4,794,608.12
44	05-feb-26	4,794,608.12	26,842.81	37,487.68	\$64,330.49	4,767,765.31
45	05-mar-26	4,767,765.31	30,660.21	33,670.28	\$64,330.49	4,737,105.10
46	06-abr-26	4,737,105.10	26,097.63	38,232.86	\$64,330.49	4,711,007.47
47	05-may-26	4,711,007.47	29,872.85	34,457.64	\$64,330.49	4,681,134.62
48	05-jun-26	4,681,134.62	27,730.02	36,600.47	\$64,330.49	4,653,404.61
49	06-jul-26	4,653,404.61	27,946.84	36,383.65	\$64,330.49	4,625,457.77
50	05-ago-26	4,625,457.77	29,331.96	34,998.53	\$64,330.49	4,596,125.81
51	07-sep-26	4,596,125.81	26,076.25	38,254.24	\$64,330.49	4,570,049.56
52	05-oct-26	4,570,049.56	32,056.50	32,273.99	\$64,330.49	4,537,993.06
53	05-nov-26	4,537,993.06	28,849.21	35,481.28	\$64,330.49	4,509,143.85
54	07-dic-26	4,509,143.85	27,937.49	36,393.00	\$64,330.49	4,481,206.37
55	05-ene-27	4,481,206.37	31,553.68	32,776.81	\$64,330.49	4,449,652.69
56	05-feb-27	4,449,652.69	29,539.92	34,790.57	\$64,330.49	4,420,112.77
57	05-mar-27	4,420,112.77	33,115.36	31,215.13	\$64,330.49	4,386,997.41
58	05-abr-27	4,386,997.41	30,029.80	34,300.69	\$64,330.49	4,356,967.61
59	05-may-27	4,356,967.61	31,363.49	32,967.00	\$64,330.49	4,325,604.13
60	07-jun-27	4,325,604.13	28,327.84	36,002.65	\$64,330.49	4,297,276.29
61	05-jul-27	4,297,276.29	33,982.84	30,347.65	\$64,330.49	4,263,293.45
62	05-ago-27	4,263,293.45	30,997.01	33,333.48	\$64,330.49	4,232,296.44
63	06-sep-27	4,232,296.44	30,171.91	34,158.58	\$64,330.49	4,202,124.53
64	05-oct-27	4,202,124.53	33,594.96	30,735.53	\$64,330.49	4,168,529.58
65	05-nov-27	4,168,529.58	31,737.94	32,592.55	\$64,330.49	4,136,791.64
66	06-dic-27	4,136,791.64	31,986.09	32,344.40	\$64,330.49	4,104,805.55
67	05-ene-28	4,104,805.55	33,271.48	31,059.01	\$64,330.49	4,071,534.07
68	08-feb-28	4,071,534.07	29,415.59	34,914.90	\$64,330.49	4,042,118.48
69	06-mar-28	4,042,118.48	36,804.27	27,526.22	\$64,330.49	4,005,314.22
70	05-abr-28	4,005,314.22	34,024.28	30,306.21	\$64,330.49	3,971,289.94
71	05-may-28	3,971,289.94	34,281.72	30,048.77	\$64,330.49	3,937,008.22
72	05-jun-28	3,937,008.22	33,548.14	30,782.35	\$64,330.49	3,903,460.08
73	05-jul-28	3,903,460.08	34,794.96	29,535.53	\$64,330.49	3,868,665.12
74	07-ago-28	3,868,665.12	32,131.01	32,199.48	\$64,330.49	3,836,534.12
75	05-sep-28	3,836,534.12	36,268.99	28,061.50	\$64,330.49	3,800,265.13
76	05-oct-28	3,800,265.13	35,575.78	28,754.71	\$64,330.49	3,764,689.35
77	06-nov-28	3,764,689.35	33,945.93	30,384.56	\$64,330.49	3,730,743.42

78	05-dic-28	3,730,743.42	37,042.78	27,287.71	\$64,330.49	3,693,700.64
79	05-ene-29	3,693,700.64	35,450.49	28,880.00	\$64,330.49	3,658,250.16
80	06-feb-29	3,658,250.16	34,805.00	29,525.49	\$64,330.49	3,623,445.16
81	05-mar-29	3,623,445.16	39,655.37	24,675.12	\$64,330.49	3,583,789.79
82	05-abr-29	3,583,789.79	36,309.85	28,020.64	\$64,330.49	3,547,479.94
83	07-may-29	3,547,479.94	35,699.02	28,631.47	\$64,330.49	3,511,780.92
84	05-jun-29	3,511,780.92	38,644.33	25,686.16	\$64,330.49	3,473,136.60
85	05-jul-29	3,473,136.60	38,051.00	26,279.49	\$64,330.49	3,435,085.60
86	06-ago-29	3,435,085.60	36,606.14	27,724.35	\$64,330.49	3,398,479.46
87	05-sep-29	3,398,479.46	38,615.90	25,714.59	\$64,330.49	3,359,863.56
88	05-oct-29	3,359,863.56	38,908.08	25,422.41	\$64,330.49	3,320,955.48
89	05-nov-29	3,320,955.48	38,364.88	25,965.61	\$64,330.49	3,282,590.60
90	05-dic-29	3,282,590.60	39,492.77	24,837.72	\$64,330.49	3,243,097.84
91	07-ene-30	3,243,097.84	37,337.70	26,992.79	\$64,330.49	3,205,760.14
92	05-feb-30	3,205,760.14	40,882.65	23,447.84	\$64,330.49	3,164,877.49
93	05-mar-30	3,164,877.49	41,979.91	22,350.58	\$64,330.49	3,122,897.58
94	05-abr-30	3,122,897.58	39,913.44	24,417.05	\$64,330.49	3,082,984.14
95	06-may-30	3,082,984.14	40,225.51	24,104.98	\$64,330.49	3,042,758.64
96	05-jun-30	3,042,758.64	41,307.46	23,023.03	\$64,330.49	3,001,451.18
97	05-jul-30	3,001,451.18	41,620.01	22,710.48	\$64,330.49	2,959,831.17
98	05-ago-30	2,959,831.17	41,188.41	23,142.08	\$64,330.49	2,918,642.76
99	05-sep-30	2,918,642.76	41,510.45	22,820.04	\$64,330.49	2,877,132.31
100	07-oct-30	2,877,132.31	41,109.35	23,221.14	\$64,330.49	2,836,022.97
101	05-nov-30	2,836,022.97	43,587.01	20,743.48	\$64,330.49	2,792,435.96
102	05-dic-30	2,792,435.96	43,201.52	21,128.97	\$64,330.49	2,749,234.44
103	06-ene-31	2,749,234.44	42,141.60	22,188.89	\$64,330.49	2,707,092.84
104	05-feb-31	2,707,092.84	43,847.27	20,483.22	\$64,330.49	2,663,245.57
105	05-mar-31	2,663,245.57	45,522.47	18,808.02	\$64,330.49	2,617,723.11
106	07-abr-31	2,617,723.11	42,542.79	21,787.70	\$64,330.49	2,575,180.32
107	05-may-31	2,575,180.32	46,144.39	18,186.10	\$64,330.49	2,529,035.93
108	05-jun-31	2,529,035.93	44,556.67	19,773.82	\$64,330.49	2,484,479.26
109	07-jul-31	2,484,479.26	44,278.42	20,052.07	\$64,330.49	2,440,200.84
110	05-ago-31	2,440,200.84	46,482.17	17,848.32	\$64,330.49	2,393,718.68
111	05-sep-31	2,393,718.68	45,614.68	18,715.81	\$64,330.49	2,348,104.00
112	06-oct-31	2,348,104.00	45,971.33	18,359.16	\$64,330.49	2,302,132.67
113	05-nov-31	2,302,132.67	46,911.40	17,419.09	\$64,330.49	2,255,221.27
114	05-dic-31	2,255,221.27	47,266.36	17,064.13	\$64,330.49	2,207,954.91
115	06-ene-32	2,207,954.91	46,510.23	17,820.26	\$64,330.49	2,161,444.69
116	05-feb-32	2,161,444.69	47,975.92	16,354.57	\$64,330.49	2,113,468.77
117	05-mar-32	2,113,468.77	48,871.98	15,458.51	\$64,330.49	2,064,596.79
118	05-abr-32	2,064,596.79	48,187.99	16,142.50	\$64,330.49	2,016,408.80
119	05-may-32	2,016,408.80	49,073.33	15,257.16	\$64,330.49	1,967,335.47
120	07-jun-32	1,967,335.47	47,956.06	16,374.43	\$64,330.49	1,919,379.41
121	05-jul-32	1,919,379.41	50,775.70	13,554.79	\$64,330.49	1,868,603.72
122	05-ago-32	1,868,603.72	49,720.41	14,610.08	\$64,330.49	1,818,883.31
123	06-sep-32	1,818,883.31	49,650.40	14,680.09	\$64,330.49	1,769,232.91
124	05-oct-32	1,769,232.91	51,389.82	12,940.67	\$64,330.49	1,717,843.09
125	05-nov-32	1,717,843.09	50,899.16	13,431.33	\$64,330.49	1,666,943.93
126	06-dic-32	1,666,943.93	51,297.13	13,033.36	\$64,330.49	1,615,646.81
127	05-ene-33	1,615,646.81	52,105.70	12,224.79	\$64,330.49	1,563,541.11
128	08-feb-33	1,563,541.11	50,922.55	13,407.94	\$64,330.49	1,512,618.56
129	07-mar-33	1,512,618.56	54,029.78	10,300.71	\$64,330.49	1,458,588.78
130	05-abr-33	1,458,588.78	53,661.96	10,668.53	\$64,330.49	1,404,926.82
131	05-may-33	1,404,926.82	53,700.11	10,630.38	\$64,330.49	1,351,226.72
132	06-jun-33	1,351,226.72	53,424.83	10,905.66	\$64,330.49	1,297,801.89
133	05-jul-33	1,297,801.89	54,838.00	9,492.49	\$64,330.49	1,242,963.89
134	05-ago-33	1,242,963.89	54,612.11	9,718.38	\$64,330.49	1,188,351.78
135	05-sep-33	1,188,351.78	55,039.10	9,291.39	\$64,330.49	1,133,312.68
136	05-oct-33	1,133,312.68	55,755.28	8,575.21	\$64,330.49	1,077,557.41
137	07-nov-33	1,077,557.41	55,361.82	8,968.67	\$64,330.49	1,022,195.59
138	05-dic-33	1,022,195.59	57,111.68	7,218.81	\$64,330.49	965,083.91
139	05-ene-34	965,083.91	56,784.77	7,545.72	\$64,330.49	908,299.14
140	07-feb-34	908,299.14	56,770.58	7,559.91	\$64,330.49	851,528.56
141	06-mar-34	851,528.56	58,531.71	5,798.78	\$64,330.49	792,996.86
142	05-abr-34	792,996.86	58,330.28	6,000.21	\$64,330.49	734,666.58
143	05-may-34	734,666.58	58,771.64	5,558.85	\$64,330.49	675,894.94
144	05-jun-34	675,894.94	59,045.86	5,284.63	\$64,330.49	616,849.08
145	05-jul-34	616,849.08	59,663.10	4,667.39	\$64,330.49	557,185.98
146	07-ago-34	557,185.98	59,692.95	4,637.54	\$64,330.49	497,493.04
147	05-sep-34	497,493.04	60,691.68	3,638.81	\$64,330.49	436,801.36
148	05-oct-34	436,801.36	61,025.43	3,305.06	\$64,330.49	375,775.93
149	06-nov-34	375,775.93	61,297.63	3,032.86	\$64,330.49	314,478.30
150	05-dic-34	314,478.30	62,030.31	2,300.18	\$64,330.49	252,447.99
151	05-ene-35	252,447.99	62,356.67	1,973.82	\$64,330.49	190,091.32
152	06-feb-35	190,091.32	62,796.28	1,534.21	\$64,330.49	127,295.05
153	05-mar-35	127,295.05	63,463.63	866.86	\$64,330.49	63,831.42
154	05-abr-35	63,831.42	63,831.41	499.08	\$64,330.49	-

Oaxaca, Oaxaca a 31 de mayo de 2022.

Lic. Jorge Antonio Hidalgo Tirado
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-004-2022, Financiamiento Banobras 1.**

Banco Monex, S.A. IBM Monex Grupo Financiero, representada por Ernesto Vera Arazo y Ruth Cedillo Gonzalez, según se ha acreditado con la documentación escritura públicas 40,195 de fecha 10 de enero de 2017, pasada ante la fe del Lic Alberto T. Sánchez Colín, Notario Público 83 de la Ciudad de México (la "Institución Financiera"), enviada el 31 de mayo a la Secretaría de Finanzas del Poder Ejecutivo (la "Secretaría"), en la Licitación Pública No. LA-OAX-DID-004-2022 convocada por el Estado Libre y Soberano de Oaxaca (el "Estado"), a través de la Secretaría, el 24 de mayo de 2022 (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.

La Institución Financiera manifiesta que la presente Oferta constituye una oferta en firme, vinculante e irrevocable, con una vigencia hasta la fecha y hora previstas 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): 8.7000% (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 décima primera 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> ").
Monto a asegurar:	La cantidad de \$5,792,059.18 (cinco millones setecientos noventa y dos mil cincuenta y nueve pesos 18/100 M.N.),

[Handwritten signature]



	monto que corresponde a la décima primera 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.
Plazo:	4,692 (cuatro mil seiscientos noventa y dos) días, contados a partir de la Fecha de Inicio del Instrumento Derivado.
Fecha de Inicio del Instrumento Derivado:	1 de junio de 2022 (incluyéndolo).
Fecha de Terminación del Instrumento Derivado:	5 de abril 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 Banobras 1).
Oportunidad de entrega de los recursos:	En cada Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito del Financiamiento Banobras 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.
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 \$362,914,800.47 (trescientos sesenta y dos millones novecientos catorce mil ochocientos pesos 47/100 M.N.).



P

3

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 Banobras 1 que se adjunta como Anexo 1 de la Convocatoria.
Fuente de Pago:	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 "Porcentaje de FAFEF"), 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.
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:	004-AF-2020
Clave de Inscripción en el Registro Público Único:	A20-0220008
Registro del Fideicomiso F/2004588:	02

La Institución Financiera, a través de su representante, manifiesta bajo protesta de decir verdad, que:

(a) Es una sociedad mexicana, autorizada por la Comisión Nacional Bancaria y Valores para operar como institución de crédito y celebrar operaciones financieras de Instrumentos Derivados.



(b) A la fecha, sus calificaciones crediticias en escala nacional otorgadas por las Agencias Calificadoras autorizadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores son iguales o superiores a AA-, o su equivalente.

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

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

(e) 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 previstas para la celebración del Instrumento Derivado.

(f) 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.

(g) 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.

(h) 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 de la Institución Financiera.

La Institución Financiera señala los siguientes datos de contacto, para efectos de cualquier notificación en relación con la Licitación Pública.

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

Teléfono: 55 5231 4500

En atención a: María de la Luz Noemí Campos León y Jorge Corona Lopez

Correo electrónico: mlcamposl@monex.com.mx y jcoronal@monex.com.mx

Atentamente,

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


Ernesto Vera Arazo
Representante legal


Ruth Cedillo González
Representante legal

Indicador
Check

Monto para Inversión	5,642,216.21
Fondo de Reserva	149,842.97
Monto de la disposición	5,792,059.18

Tasa SWAP	8.6341%
Sobretasa	0.40%
Tasa fija	9.0341%

Periodo	Fecha	Saldo inicial	Amortización	Intereses	Servicio de la deuda	Saldo final
	01-jun-22	5,792,059.18				5,792,059.18
1	05-jul-22	5,792,059.18	14,756.44	49,419.04	\$64,175.48	5,777,302.74
2	05-ago-22	5,777,302.74	19,231.74	44,943.74	\$64,175.48	5,758,071.00
3	05-sep-22	5,758,071.00	19,381.35	44,794.13	\$64,175.48	5,738,689.65
4	05-oct-22	5,738,689.65	20,972.23	43,203.25	\$64,175.48	5,717,717.42
5	07-nov-22	5,717,717.42	16,825.58	47,349.90	\$64,175.48	5,700,891.84
6	05-dic-22	5,700,891.84	24,118.04	40,057.44	\$64,175.48	5,676,773.80
7	05-ene-23	5,676,773.80	20,013.79	44,161.69	\$64,175.48	5,656,760.01
8	07-feb-23	5,656,760.01	17,330.39	46,845.09	\$64,175.48	5,639,429.63
9	06-mar-23	5,639,429.63	25,965.10	38,210.38	\$64,175.48	5,613,464.53
10	05-abr-23	5,613,464.53	21,914.98	42,260.50	\$64,175.48	5,591,549.55
11	05-may-23	5,591,549.55	22,079.97	42,095.51	\$64,175.48	5,569,469.58
12	05-jun-23	5,569,469.58	20,848.55	43,326.93	\$64,175.48	5,548,621.03
13	05-jul-23	5,548,621.03	22,403.15	41,772.33	\$64,175.48	5,526,217.88
14	07-ago-23	5,526,217.88	18,411.44	45,764.04	\$64,175.48	5,507,806.44
15	05-sep-23	5,507,806.44	24,092.59	40,082.89	\$64,175.48	5,483,713.85
16	05-oct-23	5,483,713.85	22,891.80	41,283.68	\$64,175.48	5,460,822.05
17	06-nov-23	5,460,822.05	20,323.38	43,852.10	\$64,175.48	5,440,498.67
18	05-dic-23	5,440,498.67	24,582.42	39,593.06	\$64,175.48	5,415,916.25
19	05-ene-24	5,415,916.25	22,043.10	42,132.38	\$64,175.48	5,393,873.15
20	06-feb-24	5,393,873.15	20,861.00	43,314.48	\$64,175.48	5,373,012.15
21	05-mar-24	5,373,012.15	26,421.89	37,753.59	\$64,175.48	5,346,590.26
22	05-abr-24	5,346,590.26	22,582.41	41,593.07	\$64,175.48	5,324,007.85
23	06-may-24	5,324,007.85	22,758.09	41,417.39	\$64,175.48	5,301,249.76
24	05-jun-24	5,301,249.76	24,265.46	39,910.02	\$64,175.48	5,276,984.30
25	05-jul-24	5,276,984.30	24,448.14	39,727.34	\$64,175.48	5,252,536.16
26	05-ago-24	5,252,536.16	23,314.09	40,861.39	\$64,175.48	5,229,222.07
27	05-sep-24	5,229,222.07	23,495.46	40,680.02	\$64,175.48	5,205,726.61
28	07-oct-24	5,205,726.61	22,371.88	41,803.60	\$64,175.48	5,183,354.73
29	05-nov-24	5,183,354.73	26,453.77	37,721.71	\$64,175.48	5,156,900.96
30	05-dic-24	5,156,900.96	25,352.18	38,823.30	\$64,175.48	5,131,548.78
31	06-ene-25	5,131,548.78	22,967.55	41,207.93	\$64,175.48	5,108,581.23
32	05-feb-25	5,108,581.23	25,715.95	38,459.53	\$64,175.48	5,082,865.28
33	05-mar-25	5,082,865.28	28,460.61	35,714.87	\$64,175.48	5,054,404.67
34	07-abr-25	5,054,404.67	22,318.65	41,856.83	\$64,175.48	5,032,086.02
35	05-may-25	5,032,086.02	28,817.42	35,358.06	\$64,175.48	5,003,268.61
36	05-jun-25	5,003,268.61	25,253.23	38,922.25	\$64,175.48	4,978,015.38
37	07-jul-25	4,978,015.38	24,200.47	39,975.01	\$64,175.48	4,953,814.91
38	05-ago-25	4,953,814.91	28,124.24	36,051.24	\$64,175.48	4,925,690.67
39	05-sep-25	4,925,690.67	25,856.74	38,318.74	\$64,175.48	4,899,833.93
40	06-oct-25	4,899,833.93	26,057.89	38,117.59	\$64,175.48	4,873,776.04
41	05-nov-25	4,873,776.04	27,483.66	36,691.82	\$64,175.48	4,846,292.38
42	05-dic-25	4,846,292.38	27,690.57	36,484.91	\$64,175.48	4,818,601.81
43	05-ene-26	4,818,601.81	26,689.82	37,485.66	\$64,175.48	4,791,911.99
44	05-feb-26	4,791,911.99	26,897.45	37,278.03	\$64,175.48	4,765,014.54
45	05-mar-26	4,765,014.54	30,694.00	33,481.48	\$64,175.48	4,734,320.54
46	06-abr-26	4,734,320.54	26,157.41	38,018.07	\$64,175.48	4,708,163.13
47	05-may-26	4,708,163.13	29,911.97	34,263.51	\$64,175.48	4,678,251.16
48	05-jun-26	4,678,251.16	27,781.66	36,393.82	\$64,175.48	4,650,469.50
49	06-jul-26	4,650,469.50	27,997.79	36,177.69	\$64,175.48	4,622,471.71
50	05-ago-26	4,622,471.71	29,375.59	34,799.89	\$64,175.48	4,593,096.12
51	07-sep-26	4,593,096.12	26,138.86	38,036.62	\$64,175.48	4,566,957.26
52	05-oct-26	4,566,957.26	32,085.65	32,089.83	\$64,175.48	4,534,871.61
53	05-nov-26	4,534,871.61	28,897.06	35,278.42	\$64,175.48	4,505,974.55
54	07-dic-26	4,505,974.55	27,991.10	36,184.38	\$64,175.48	4,477,983.45
55	05-ene-27	4,477,983.45	31,587.09	32,588.39	\$64,175.48	4,446,396.36
56	05-feb-27	4,446,396.36	29,585.34	34,590.14	\$64,175.48	4,416,811.02
57	05-mar-27	4,416,811.02	33,140.66	31,034.82	\$64,175.48	4,383,670.36
58	05-abr-27	4,383,670.36	30,073.31	34,102.17	\$64,175.48	4,353,597.05
59	05-may-27	4,353,597.05	31,399.79	32,775.69	\$64,175.48	4,322,197.26
60	07-jun-27	4,322,197.26	28,382.25	35,793.23	\$64,175.48	4,293,815.01
61	05-jul-27	4,293,815.01	34,004.89	30,170.59	\$64,175.48	4,259,810.12
62	05-ago-27	4,259,810.12	31,036.87	33,138.61	\$64,175.48	4,228,773.25
63	06-sep-27	4,228,773.25	30,217.12	33,958.36	\$64,175.48	4,198,556.14
64	05-oct-27	4,198,556.14	33,620.62	30,554.86	\$64,175.48	4,164,935.52
65	05-nov-27	4,164,935.52	31,774.93	32,400.55	\$64,175.48	4,133,160.59
66	06-dic-27	4,133,160.59	32,022.12	32,153.36	\$64,175.48	4,101,138.47
67	05-ene-28	4,101,138.47	33,300.40	30,875.08	\$64,175.48	4,067,838.07
68	08-feb-28	4,067,838.07	29,467.85	34,707.63	\$64,175.48	4,038,370.22
69	06-mar-28	4,038,370.22	36,813.20	27,362.28	\$64,175.48	4,001,557.02
70	05-abr-28	4,001,557.02	34,050.09	30,125.39	\$64,175.48	3,967,506.93
71	05-may-28	3,967,506.93	34,306.43	29,869.05	\$64,175.48	3,933,200.50
72	05-jun-28	3,933,200.50	33,577.68	30,597.80	\$64,175.48	3,899,622.82
73	05-jul-28	3,899,622.82	34,817.49	29,357.99	\$64,175.48	3,864,805.33
74	07-ago-28	3,864,805.33	32,170.03	32,005.45	\$64,175.48	3,832,635.30
75	05-sep-28	3,832,635.30	36,283.59	27,891.89	\$64,175.48	3,796,351.71
76	05-oct-28	3,796,351.71	35,594.96	28,580.52	\$64,175.48	3,760,756.75
77	06-nov-28	3,760,756.75	33,975.43	30,200.05	\$64,175.48	3,726,781.32

78	05-dic-28	3,726,781.32	37,053.94	27,121.54	\$64,175.48	3,689,727.38
79	05-ene-29	3,689,727.38	35,471.75	28,703.73	\$64,175.48	3,654,255.63
80	06-feb-29	3,654,255.63	34,830.67	29,344.81	\$64,175.48	3,619,424.96
81	05-mar-29	3,619,424.96	39,651.79	24,523.69	\$64,175.48	3,579,773.17
82	05-abr-29	3,579,773.17	36,327.12	27,848.36	\$64,175.48	3,543,446.05
83	07-may-29	3,543,446.05	35,720.51	28,454.97	\$64,175.48	3,507,725.54
84	05-jun-29	3,507,725.54	38,648.11	25,527.37	\$64,175.48	3,469,077.43
85	05-jul-29	3,469,077.43	38,058.82	26,116.66	\$64,175.48	3,431,018.61
86	06-ago-29	3,431,018.61	36,623.33	27,552.15	\$64,175.48	3,394,395.28
87	05-sep-29	3,394,395.28	38,621.06	25,554.42	\$64,175.48	3,355,774.22
88	05-oct-29	3,355,774.22	38,911.81	25,263.67	\$64,175.48	3,316,862.41
89	05-nov-29	3,316,862.41	38,372.40	25,803.08	\$64,175.48	3,278,490.01
90	05-dic-29	3,278,490.01	39,493.64	24,681.84	\$64,175.48	3,238,996.38
91	07-ene-30	3,238,996.38	37,352.51	26,822.97	\$64,175.48	3,201,643.87
92	05-feb-30	3,201,643.87	40,875.61	23,299.87	\$64,175.48	3,160,768.26
93	05-mar-30	3,160,768.26	41,966.27	22,209.21	\$64,175.48	3,118,801.99
94	05-abr-30	3,118,801.99	39,913.18	24,262.30	\$64,175.48	3,078,888.81
95	06-may-30	3,078,888.81	40,223.68	23,951.80	\$64,175.48	3,038,665.13
96	05-jun-30	3,038,665.13	41,299.14	22,876.34	\$64,175.48	2,997,365.99
97	05-jul-30	2,997,365.99	41,610.06	22,565.42	\$64,175.48	2,955,755.93
98	05-ago-30	2,955,755.93	41,181.58	22,993.90	\$64,175.48	2,914,574.35
99	05-sep-30	2,914,574.35	41,501.95	22,673.53	\$64,175.48	2,873,072.40
100	07-oct-30	2,873,072.40	41,103.81	23,071.67	\$64,175.48	2,831,968.59
101	05-nov-30	2,831,968.59	43,565.92	20,609.56	\$64,175.48	2,788,402.67
102	05-dic-30	2,788,402.67	43,183.22	20,992.26	\$64,175.48	2,745,219.45
103	06-ene-31	2,745,219.45	42,130.51	22,044.97	\$64,175.48	2,703,088.94
104	05-feb-31	2,703,088.94	43,825.50	20,349.98	\$64,175.48	2,659,263.44
105	05-mar-31	2,659,263.44	45,490.11	18,685.37	\$64,175.48	2,613,773.33
106	07-abr-31	2,613,773.33	42,530.15	21,645.33	\$64,175.48	2,571,243.18
107	05-may-31	2,571,243.18	46,108.58	18,066.90	\$64,175.48	2,525,134.60
108	05-jun-31	2,525,134.60	44,531.54	19,643.94	\$64,175.48	2,480,603.06
109	07-jul-31	2,480,603.06	44,255.47	19,920.01	\$64,175.48	2,436,347.59
110	05-ago-31	2,436,347.59	46,445.03	17,730.45	\$64,175.48	2,389,902.56
111	05-sep-31	2,389,902.56	45,583.56	18,591.92	\$64,175.48	2,344,319.00
112	06-oct-31	2,344,319.00	45,938.17	18,237.31	\$64,175.48	2,298,380.83
113	05-nov-31	2,298,380.83	46,872.31	17,303.17	\$64,175.48	2,251,508.52
114	05-dic-31	2,251,508.52	47,225.19	16,950.29	\$64,175.48	2,204,283.33
115	06-ene-32	2,204,283.33	46,474.40	17,701.08	\$64,175.48	2,157,808.93
116	05-feb-32	2,157,808.93	47,930.60	16,244.88	\$64,175.48	2,109,878.33
117	05-mar-32	2,109,878.33	48,820.90	15,354.58	\$64,175.48	2,061,057.44
118	05-abr-32	2,061,057.44	48,141.76	16,033.72	\$64,175.48	2,012,915.68
119	05-may-32	2,012,915.68	49,021.41	15,154.07	\$64,175.48	1,963,894.27
120	07-jun-32	1,963,894.27	47,911.96	16,263.52	\$64,175.48	1,915,982.31
121	05-jul-32	1,915,982.31	50,712.79	13,462.69	\$64,175.48	1,865,269.52
122	05-ago-32	1,865,269.52	49,664.87	14,510.61	\$64,175.48	1,815,604.65
123	06-sep-32	1,815,604.65	49,595.61	14,579.87	\$64,175.48	1,766,009.04
124	05-oct-32	1,766,009.04	51,323.40	12,852.08	\$64,175.48	1,714,685.64
125	05-nov-32	1,714,685.64	50,836.32	13,339.16	\$64,175.48	1,663,849.32
126	06-dic-32	1,663,849.32	51,231.79	12,943.69	\$64,175.48	1,612,617.53
127	05-ene-33	1,612,617.53	52,035.02	12,140.46	\$64,175.48	1,560,582.51
128	08-feb-33	1,560,582.51	50,860.27	13,315.21	\$64,175.48	1,509,722.24
129	07-mar-33	1,509,722.24	53,946.24	10,229.24	\$64,175.48	1,455,776.00
130	05-abr-33	1,455,776.00	53,581.11	10,594.37	\$64,175.48	1,402,194.89
131	05-may-33	1,402,194.89	53,619.17	10,556.31	\$64,175.48	1,348,575.72
132	06-jun-33	1,348,575.72	53,346.00	10,829.48	\$64,175.48	1,295,229.72
133	05-jul-33	1,295,229.72	54,749.49	9,425.99	\$64,175.48	1,240,480.23
134	05-ago-33	1,240,480.23	54,525.33	9,650.15	\$64,175.48	1,185,954.90
135	05-sep-33	1,185,954.90	54,949.51	9,225.97	\$64,175.48	1,131,005.39
136	05-oct-33	1,131,005.39	55,660.80	8,514.68	\$64,175.48	1,075,344.59
137	07-nov-33	1,075,344.59	55,270.27	8,905.21	\$64,175.48	1,020,074.32
138	05-dic-33	1,020,074.32	57,007.91	7,167.57	\$64,175.48	963,066.41
139	05-ene-34	963,066.41	56,683.44	7,492.04	\$64,175.48	906,382.97
140	07-feb-34	906,382.97	56,669.49	7,505.99	\$64,175.48	849,713.48
141	06-mar-34	849,713.48	58,418.18	5,757.30	\$64,175.48	791,295.30
142	05-abr-34	791,295.30	58,218.28	5,957.20	\$64,175.48	733,077.02
143	05-may-34	733,077.02	58,656.57	5,518.91	\$64,175.48	674,420.45
144	05-jun-34	674,420.45	58,928.92	5,246.56	\$64,175.48	615,491.53
145	05-jul-34	615,491.53	59,541.80	4,633.68	\$64,175.48	555,949.74
146	07-ago-34	555,949.74	59,571.52	4,603.96	\$64,175.48	496,378.22
147	05-sep-34	496,378.22	60,563.10	3,612.38	\$64,175.48	435,815.12
148	05-oct-34	435,815.12	60,894.48	3,281.00	\$64,175.48	374,920.64
149	06-nov-34	374,920.64	61,164.75	3,010.73	\$64,175.48	313,755.89
150	05-dic-34	313,755.89	61,892.13	2,283.35	\$64,175.48	251,863.76
151	05-ene-35	251,863.76	62,216.14	1,959.34	\$64,175.48	189,647.62
152	06-feb-35	189,647.62	62,652.55	1,522.93	\$64,175.48	126,995.07
153	05-mar-35	126,995.07	63,315.02	860.46	\$64,175.48	63,680.05
154	05-abr-35	63,680.05	63,680.09	495.39	\$64,175.48	-

Oaxaca de Juárez, 31 de mayo de 2022

Lic. Jorge Antonio Hidalgo Tirado
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-004-2022, Financiamiento Banobras I.**

Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte, representada por Mirza Heredia García y Sergio León Díaz, según se ha acreditado con la documentación Escritura Pública Número 11,797 y 13,297 respectivamente (la "Institución Financiera"), enviada el 30 de mayo a la Secretaría de Finanzas del Poder Ejecutivo (la "Secretaría"), en la Licitación Pública No. LA-OAX-DID-004-2022 convocada por el Estado Libre y Soberano de Oaxaca (el "Estado"), a través de la Secretaría, el 24 de mayo de 2022 (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 I 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.

La Institución Financiera manifiesta que la presente Oferta constituye una oferta en firme, vinculante e irrevocable, con una vigencia hasta la fecha y hora previstas en la Convocatoria, bajo los siguientes términos y condiciones:

1. Aspectos a Ofertar:

Tasa fija ofertada a cambio de la Tasa de Referencia (TIE 28): 8.7750 % (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 TIE 28 a Tasa Fija.
Financiamiento al que está asociado:	La décima primera 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 \$362,911,800.17 (trescientos sesenta y dos millones novecientos catorce mil ochocientos pesos 17/100 M.N.) (el " <u>Financiamiento Banobras I</u> ").
Monto a asegurar:	La cantidad de \$5,792,059.18 (cinco millones setecientos noventa y dos mil cincuenta y nueve pesos 18/100 M.N.), monto que corresponde a la décima primera disposición del Financiamiento Banobras I. 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:	1,692 (cuatro mil seiscientos noventa y dos) días, contados a partir de la Fecha de Inicio del Instrumento Derivado.
Fecha de Inicio del Instrumento Derivado:	1 de junio de 2022 (incluyéndolo).
Fecha de Terminación del Instrumento Derivado:	5 de abril 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 Banobras I).
Oportunidad de entrega de los recursos:	En cada Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito del Financiamiento Banobras I), 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/2001588.
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 \$362,914,800.47 (trescientos sesenta y dos millones novecientos catorce mil ochocientos pesos 47/100 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 Banobras I que se adjunta como Anexo 1 de la Convocatoria.
Fuente de Pago:	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 "Porcentaje de FAFEF"), 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/2001588.
Mecanismo de fuente de pago:	El Contrato de Fideicomiso Irrevocable de Administración y Fuente de Pago F/2001588, 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:	004-AF-2020
Clave de Inscripción en el Registro Público Único:	A20-0220008
Registro del Fideicomiso F/2001588:	02

La Institución Financiera, a través de su representante, manifiesta bajo protesta de decir verdad, que:

- (a) Es una sociedad mexicana, autorizada por la Comisión Nacional Bancaria y Valores para operar como institución de crédito y celebrar operaciones financieras de Instrumentos Derivados.
- (b) A la fecha, sus calificaciones crediticias en escala nacional otorgadas por las Agencias Calificadoras autorizadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores son iguales o superiores a AA-, o su equivalente.
- (c) Ha acreditado previamente las facultades de sus representantes que suscriben la Oferta y, en caso de resultar ganadores, la Confirmación correspondiente.
- (d) Cuenta con un contrato marco, suplemento de operaciones financieras y, en su caso, el Anexo swap con el Estado, firmado y vigente.
- (e) 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 previstas para la celebración del Instrumento Derivado.

- (f) 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.
- (g) 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.
- (h) 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/200-1588, como Anexo 4.

4. Información de contacto de la Institución Financiera.

La Institución Financiera señala los siguientes datos de contacto, para efectos de cualquier notificación en relación con la Licitación Pública.

Domicilio: Prolongación Reforma 1230, piso 4, Col. Cruz Manca, Alcaldía Cuajimalpa de Morelos, C.P. 05319, Ciudad de México, México

Teléfono: (55) 5261.4818 ext. 4818 / (55) 5261.4816 ext. 4816

En atención a: Paulina Audiffred Sandoval / Israel Castro De Jesús


Correo electrónico: paulina.audiffred.sandoval@banorte.com / israel.castro@banorte.com

Atentamente,

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



Mirza Heredia García
Representante legal



Sergio León Díaz
Representante legal

Anexo I. Tabla de amortización del Financiamiento

Periodo	Fecha	Saldo inicial	Amortización	Saldo final
	01-jun-22	5,792,039.18		5,792,039.18
1	05-jul-22	5,792,039.18	14,756.44	5,777,302.71
2	05-ago-22	5,777,302.71	19,231.74	5,758,071.00
3	05-sep-22	5,758,071.00	19,381.35	5,738,689.65
4	05-oct-22	5,738,689.65	20,972.23	5,717,717.42
5	07-nov-22	5,717,717.42	16,825.58	5,700,891.84
6	05-dic-22	5,700,891.84	24,118.01	5,676,773.80
7	05-ene-23	5,676,773.80	20,013.79	5,656,760.01
8	07-feb-23	5,656,760.01	17,330.39	5,639,429.63
9	06-mar-23	5,639,429.63	25,965.10	5,613,464.53
10	05-abr-23	5,613,464.53	21,914.98	5,591,549.55
11	05-may-23	5,591,549.55	22,079.07	5,569,469.58
12	05-jun-23	5,569,469.58	20,818.55	5,548,621.03
13	05-jul-23	5,548,621.03	22,403.15	5,526,217.88
14	07-ago-23	5,526,217.88	18,111.11	5,507,806.41
15	05-sep-23	5,507,806.41	21,092.59	5,483,713.85
16	05-oct-23	5,483,713.85	22,891.80	5,460,822.05
17	06-nov-23	5,460,822.05	20,323.38	5,440,498.67
18	05-dic-23	5,440,498.67	21,582.12	5,415,916.25
19	05-ene-24	5,415,916.25	22,043.10	5,393,873.15
20	06-feb-24	5,393,873.15	20,861.00	5,373,012.15
21	05-mar-24	5,373,012.15	26,424.89	5,346,590.26
22	05-abr-24	5,346,590.26	22,582.41	5,324,007.85
23	06-may-24	5,324,007.85	22,758.09	5,301,249.76
24	05-jun-24	5,301,249.76	24,265.46	5,276,984.30
25	05-jul-24	5,276,984.30	24,118.11	5,252,536.16
26	05-ago-24	5,252,536.16	23,341.09	5,229,222.07
27	05-sep-24	5,229,222.07	23,495.46	5,205,726.61
28	07-oct-24	5,205,726.61	22,371.88	5,183,354.73
29	05-nov-24	5,183,354.73	26,453.77	5,156,900.96
30	05-dic-24	5,156,900.96	25,352.18	5,131,548.78
31	06-ene-25	5,131,548.78	22,967.55	5,108,581.23
32	05-feb-25	5,108,581.23	25,715.95	5,082,865.28
33	05-mar-25	5,082,865.28	28,460.61	5,054,404.67
34	07-abr-25	5,054,404.67	22,318.65	5,032,086.02
35	05-may-25	5,032,086.02	28,847.12	5,003,268.61
36	05-jun-25	5,003,268.61	25,233.23	4,978,015.38

Ratón	Fecha	Saldo Inicial	Amortización	Saldo Final
37	07-jul-25	4,978,015.38	21,200.47	4,953,814.91
38	05-ago-25	4,953,814.91	28,121.24	4,925,690.67
39	05-sep-25	4,925,690.67	25,856.74	4,899,833.93
40	06-oct-25	4,899,833.93	26,057.89	4,873,776.04
41	05-nov-25	4,873,776.04	27,183.66	4,846,292.38
42	05-dic-25	4,846,292.38	27,690.57	4,818,601.81
43	05-ene-26	4,818,601.81	26,689.82	4,791,911.99
44	05-feb-26	4,791,911.99	26,897.45	4,765,014.54
45	05-mar-26	4,765,014.54	30,691.00	4,734,320.54
46	06-abr-26	4,734,320.54	26,157.41	4,708,163.13
47	05-may-26	4,708,163.13	29,911.97	4,678,251.16
48	05-jun-26	4,678,251.16	27,781.66	4,650,469.50
49	06-jul-26	4,650,469.50	27,997.79	4,622,471.71
50	05-ago-26	4,622,471.71	29,375.59	4,593,096.12
51	07-sep-26	4,593,096.12	26,138.86	4,566,957.26
52	05-oct-26	4,566,957.26	32,085.65	4,534,871.61
53	05-nov-26	4,534,871.61	28,897.06	4,505,974.55
54	07-dic-26	4,505,974.55	27,994.10	4,477,983.45
55	05-ene-27	4,477,983.45	31,587.09	4,446,396.36
56	05-feb-27	4,446,396.36	29,585.31	4,416,811.02
57	05-mar-27	4,416,811.02	33,140.66	4,383,670.36
58	05-abr-27	4,383,670.36	30,073.31	4,353,597.05
59	05-may-27	4,353,597.05	31,399.79	4,322,197.26
60	07-jun-27	4,322,197.26	28,382.25	4,293,815.01
61	05-jul-27	4,293,815.01	31,004.89	4,259,810.12
62	05-ago-27	4,259,810.12	31,036.87	4,228,773.25
63	06-sep-27	4,228,773.25	30,217.12	4,198,556.14
64	05-oct-27	4,198,556.14	33,620.62	4,164,935.52
65	05-nov-27	4,164,935.52	31,774.93	4,133,160.59
66	06-dic-27	4,133,160.59	32,022.12	4,101,138.47
67	05-ene-28	4,101,138.47	33,300.40	4,067,838.07
68	08-feb-28	4,067,838.07	29,467.85	4,038,370.22
69	06-mar-28	4,038,370.22	36,813.20	4,001,557.02
70	05-abr-28	4,001,557.02	31,050.09	3,967,506.93
71	05-may-28	3,967,506.93	31,306.43	3,933,200.50
72	05-jun-28	3,933,200.50	33,577.68	3,899,622.82
73	05-jul-28	3,899,622.82	34,817.49	3,864,805.33
74	07-ago-28	3,864,805.33	32,170.03	3,832,635.30
75	05-sep-28	3,832,635.30	36,283.59	3,796,351.71
76	05-oct-28	3,796,351.71	35,594.96	3,760,756.75

Periodo	Fecha	Saldo Inicial	Amortización	Saldo Final
77	06-nov-28	3,760,756.75	33,975.13	3,726,781.32
78	05-dic-28	3,726,781.32	37,053.94	3,689,727.38
79	03-ene-29	3,689,727.38	35,471.75	3,654,255.63
80	06-feb-29	3,654,255.63	34,830.67	3,619,424.96
81	05-mar-29	3,619,424.96	39,651.79	3,579,773.17
82	03-abr-29	3,579,773.17	36,327.12	3,543,446.05
83	07-may-29	3,543,446.05	35,720.51	3,507,725.54
84	05-jun-29	3,507,725.54	38,648.11	3,469,077.43
85	05-jul-29	3,469,077.43	38,058.82	3,431,018.61
86	06-ago-29	3,431,018.61	36,623.33	3,394,395.28
87	05-sep-29	3,394,395.28	38,621.06	3,355,774.22
88	05-oct-29	3,355,774.22	38,911.81	3,316,862.41
89	03-nov-29	3,316,862.41	38,372.40	3,278,490.01
90	05-dic-29	3,278,490.01	39,493.64	3,238,996.38
91	07-ene-30	3,238,996.38	37,352.51	3,201,643.87
92	03-feb-30	3,201,643.87	40,875.61	3,160,768.26
93	05-mar-30	3,160,768.26	41,966.27	3,118,801.99
94	03-abr-30	3,118,801.99	39,913.18	3,078,888.81
95	06-may-30	3,078,888.81	40,223.68	3,038,665.13
96	03-jun-30	3,038,665.13	41,299.14	2,997,365.99
97	05-jul-30	2,997,365.99	41,610.06	2,955,755.93
98	05-ago-30	2,955,755.93	41,181.58	2,914,574.35
99	05-sep-30	2,914,574.35	41,501.95	2,873,072.40
100	07-oct-30	2,873,072.40	41,403.81	2,831,668.59
101	05-nov-30	2,831,668.59	43,565.92	2,788,102.67
102	05-dic-30	2,788,102.67	43,483.22	2,745,219.45
103	06-ene-31	2,745,219.45	42,130.51	2,703,088.91
104	05-feb-31	2,703,088.91	43,825.50	2,659,263.41
105	05-mar-31	2,659,263.41	45,490.11	2,613,773.33
106	07-abr-31	2,613,773.33	42,530.15	2,571,243.18
107	05-may-31	2,571,243.18	46,108.58	2,525,134.60
108	05-jun-31	2,525,134.60	44,581.54	2,480,553.06
109	07-jul-31	2,480,553.06	44,255.47	2,436,317.59
110	05-ago-31	2,436,317.59	46,415.03	2,389,902.56
111	05-sep-31	2,389,902.56	45,583.56	2,344,319.00
112	06-oct-31	2,344,319.00	45,938.17	2,298,380.83
113	05-nov-31	2,298,380.83	46,872.31	2,251,508.52
114	05-dic-31	2,251,508.52	47,225.19	2,204,283.33
115	06-ene-32	2,204,283.33	46,174.40	2,157,808.93
116	05-feb-32	2,157,808.93	47,930.60	2,109,878.33

Periodo	Fecha	Saldo Inicial	Amortización	Saldo Final
117	05-mar-32	2,109,878.33	48,820.90	2,061,057.41
118	05-abr-32	2,061,057.41	48,111.76	2,012,945.68
119	05-may-32	2,012,945.68	49,021.41	1,963,891.27
120	07-jun-32	1,963,891.27	47,911.96	1,915,982.31
121	05-jul-32	1,915,982.31	50,712.79	1,865,269.52
122	05-ago-32	1,865,269.52	49,661.87	1,815,607.65
123	06-sep-32	1,815,607.65	49,595.61	1,766,009.01
124	05-oct-32	1,766,009.01	51,323.40	1,714,685.61
125	05-nov-32	1,714,685.61	50,836.32	1,663,849.32
126	06-dic-32	1,663,849.32	51,231.79	1,612,617.53
127	05-ene-33	1,612,617.53	52,035.02	1,560,582.51
128	08-feb-33	1,560,582.51	50,860.27	1,509,722.24
129	07-mar-33	1,509,722.24	53,916.21	1,455,776.00
130	05-abr-33	1,455,776.00	53,581.11	1,402,194.89
131	05-may-33	1,402,194.89	53,619.17	1,348,575.72
132	06-jun-33	1,348,575.72	53,346.00	1,295,229.72
133	05-jul-33	1,295,229.72	54,749.49	1,240,480.23
134	05-ago-33	1,240,480.23	54,525.33	1,185,954.90
135	05-sep-33	1,185,954.90	54,949.51	1,131,005.39
136	05-oct-33	1,131,005.39	55,660.80	1,075,344.59
137	07-nov-33	1,075,344.59	55,270.27	1,020,074.32
138	05-dic-33	1,020,074.32	57,007.91	963,066.41
139	05-ene-34	963,066.41	56,683.41	906,382.97
140	07-feb-34	906,382.97	56,669.49	849,713.48
141	06-mar-34	849,713.48	58,418.18	791,295.30
142	05-abr-34	791,295.30	58,218.28	733,077.02
143	05-may-34	733,077.02	58,656.57	674,420.45
144	05-jun-34	674,420.45	58,928.92	615,491.53
145	05-jul-34	615,491.53	59,541.80	555,949.71
146	07-ago-34	555,949.71	59,571.52	496,378.22
147	05-sep-34	496,378.22	60,563.10	435,815.12
148	03-oct-34	435,815.12	60,894.48	374,920.61
149	06-nov-34	374,920.61	61,164.75	313,755.89
150	05-dic-34	313,755.89	61,892.13	251,863.76
151	05-ene-35	251,863.76	62,246.14	189,617.62
152	06-feb-35	189,617.62	62,652.55	126,965.07
153	05-mar-35	126,965.07	63,315.02	63,680.05
154	05-abr-35	63,680.05	63,680.09	-

26

Dirección General Adjunta de Finanzas
Dirección de Mercados
Ciudad de México a 31 de mayo de 2022

Lic. Jorge Antonio Hidalgo Tirado
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-004-2022, 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 (la "Institución Financiera"), enviada el 30 de mayo a la Secretaría de Finanzas del Poder Ejecutivo (la "Secretaría"), en la Licitación Pública No. LA-OAX-DID-004-2022 convocada por el Estado Libre y Soberano de Oaxaca (el "Estado"), a través de la Secretaría, el 24 de mayo de 2022 (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.

La Institución Financiera manifiesta que la presente Oferta constituye una oferta en firme, vinculante e irrevocable, con una vigencia hasta la fecha y hora previstas 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): 8.6700 %

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 décima primera 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> ")



Monto a asegurar:	La cantidad de \$5,792,059.18 (cinco millones setecientos noventa y dos mil cincuenta y nueve pesos 18/100 M.N.), monto que corresponde a la décima primera 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.
Plazo:	4,692 (cuatro mil seiscientos noventa y dos) días, contados a partir de la Fecha de Inicio del Instrumento Derivado.
Fecha de Inicio del Instrumento Derivado:	1 de junio de 2022 (incluyéndolo).
Fecha de Terminación del Instrumento Derivado:	5 de abril 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 Banobras 1).
Oportunidad de entrega de los recursos:	En cada Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito del Financiamiento Banobras 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.
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 \$362,914,800.47 (trescientos sesenta y dos millones novecientos catorce mil ochocientos pesos 47/100 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 Banobras 1 que se adjunta como Anexo 1 de la Convocatoria.





Fuente de Pago:	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.
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:	004-AF-2020
Clave de Inscripción en el Registro Público Único:	A20-0220008
Registro del Fideicomiso F/2004588:	02

La Institución Financiera, a través de su representante, manifiesta bajo protesta de decir verdad, que:

- (a) Es una sociedad mexicana, autorizada por la Comisión Nacional Bancaria y Valores para operar como institución de crédito y celebrar operaciones financieras de Instrumentos Derivados.
- (b) A la fecha, sus calificaciones crediticias en escala nacional otorgadas por las Agencias Calificadoras autorizadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores son iguales o superiores a AA-, o su equivalente.
- (c) Ha acreditado previamente las facultades de sus representantes que suscriben la Oferta y, en caso de resultar ganadores, la Confirmación correspondiente.
- (d) Cuenta con un contrato marco, suplemento de operaciones financieras y, en su caso, el Anexo swap con el Estado, firmado y vigente.
- (e) 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 previstas para la celebración del Instrumento Derivado.
- (f) 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.
- (g) 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.
- (h) 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 de la Institución Financiera.

La Institución Financiera 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 Muñeton Rodríguez / Cecilia Carrasco Jiménez

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

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

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

José Amílcar Muñeton Rodríguez
Representante legal

Indicador	
Check	

Monto para Inversión	5,642,216.21
Fondo de Reserva	149,842.97
Monto de la disposición	5,792,059.18

Tasa SWAP	8.6700%
Sobretasa	0.40%
Tasa fija	9.0700%

Periodo	Fecha	Saldo inicial	Amortización	Intereses	Servicio de la deuda	Saldo final
	01-jun-22	5,792,059.18				5,792,059.18
1	05-jul-22	5,792,059.18	14,681.81	49,615.42	\$64,297.23	5,777,377.37
2	05-ago-22	5,777,377.37	19,174.31	45,122.92	\$64,297.23	5,758,203.06
3	05-sep-22	5,758,203.06	19,324.06	44,973.17	\$64,297.23	5,738,879.00
4	05-oct-22	5,738,879.00	20,920.87	43,376.36	\$64,297.23	5,717,958.13
5	07-nov-22	5,717,958.13	16,757.17	47,540.06	\$64,297.23	5,701,200.96
6	05-dic-22	5,701,200.96	24,078.42	40,218.81	\$64,297.23	5,677,122.53
7	05-ene-23	5,677,122.53	19,957.33	44,339.90	\$64,297.23	5,657,165.20
8	07-feb-23	5,657,165.20	17,262.62	47,034.61	\$64,297.23	5,639,902.58
9	06-mar-23	5,639,902.58	25,931.79	38,365.44	\$64,297.23	5,613,970.79
10	05-abr-23	5,613,970.79	21,864.97	42,432.26	\$64,297.23	5,592,105.82
11	05-may-23	5,592,105.82	22,030.23	42,267.00	\$64,297.23	5,570,075.59
12	05-jun-23	5,570,075.59	20,793.39	43,503.84	\$64,297.23	5,549,282.20
13	05-jul-23	5,549,282.20	22,353.91	41,943.32	\$64,297.23	5,526,928.28
14	07-ago-23	5,526,928.28	18,345.43	45,951.80	\$64,297.23	5,508,582.85
15	05-sep-23	5,508,582.85	24,049.38	40,247.85	\$64,297.23	5,484,533.47
16	05-oct-23	5,484,533.47	22,843.30	41,453.93	\$64,297.23	5,461,690.17
17	06-nov-23	5,461,690.17	20,263.87	44,033.36	\$64,297.23	5,441,426.30
18	05-dic-23	5,441,426.30	24,540.05	39,757.18	\$64,297.23	5,416,886.25
19	05-ene-24	5,416,886.25	21,989.84	42,307.39	\$64,297.23	5,394,896.41
20	06-feb-24	5,394,896.41	20,802.38	43,494.85	\$64,297.23	5,374,094.02
21	05-mar-24	5,374,094.02	26,385.98	37,911.25	\$64,297.23	5,347,708.04
22	05-abr-24	5,347,708.04	22,530.14	41,767.09	\$64,297.23	5,325,177.90
23	06-may-24	5,325,177.90	22,706.11	41,591.12	\$64,297.23	5,302,471.79
24	05-jun-24	5,302,471.79	24,219.38	40,077.85	\$64,297.23	5,278,252.41
25	05-jul-24	5,278,252.41	24,402.44	39,894.79	\$64,297.23	5,253,849.97
26	05-ago-24	5,253,849.97	23,263.20	41,034.03	\$64,297.23	5,230,586.77
27	05-sep-24	5,230,586.77	23,444.89	40,852.34	\$64,297.23	5,207,141.87
28	07-oct-24	5,207,141.87	22,316.10	41,981.13	\$64,297.23	5,184,825.77
29	05-nov-24	5,184,825.77	26,414.88	37,882.35	\$64,297.23	5,158,410.89
30	05-dic-24	5,158,410.89	25,308.24	38,988.99	\$64,297.23	5,133,102.65
31	06-ene-25	5,133,102.65	22,913.02	41,384.21	\$64,297.23	5,110,189.63
32	05-feb-25	5,110,189.63	25,672.71	38,624.52	\$64,297.23	5,084,516.92
33	05-mar-25	5,084,516.92	28,428.79	35,868.44	\$64,297.23	5,056,088.13
34	07-abr-25	5,056,088.13	22,260.07	42,037.16	\$64,297.23	5,033,828.05
35	05-may-25	5,033,828.05	28,786.37	35,510.86	\$64,297.23	5,005,041.68
36	05-jun-25	5,005,041.68	25,206.46	39,090.77	\$64,297.23	4,979,835.22
37	07-jul-25	4,979,835.22	24,148.69	40,148.54	\$64,297.23	4,955,686.53
38	05-ago-25	4,955,686.53	28,089.06	36,208.17	\$64,297.23	4,927,597.47
39	05-sep-25	4,927,597.47	25,811.32	38,485.91	\$64,297.23	4,901,786.15
40	06-oct-25	4,901,786.15	26,012.92	38,284.31	\$64,297.23	4,875,773.23
41	05-nov-25	4,875,773.23	27,444.51	36,852.72	\$64,297.23	4,848,328.71
42	05-dic-25	4,848,328.71	27,651.95	36,645.28	\$64,297.23	4,820,676.76
43	05-ene-26	4,820,676.76	26,646.41	37,650.82	\$64,297.23	4,794,030.35
44	05-feb-26	4,794,030.35	26,854.52	37,442.71	\$64,297.23	4,767,175.83
45	05-mar-26	4,767,175.83	30,667.45	33,629.78	\$64,297.23	4,736,508.38
46	06-abr-26	4,736,508.38	26,110.45	38,186.78	\$64,297.23	4,710,397.93
47	05-may-26	4,710,397.93	29,881.23	34,416.00	\$64,297.23	4,680,516.70
48	05-jun-26	4,680,516.70	27,741.09	36,556.14	\$64,297.23	4,652,775.60
49	06-jul-26	4,652,775.60	27,957.76	36,339.47	\$64,297.23	4,624,817.84
50	05-ago-26	4,624,817.84	29,341.32	34,955.91	\$64,297.23	4,595,476.52
51	07-sep-26	4,595,476.52	26,089.67	38,207.56	\$64,297.23	4,569,386.85
52	05-oct-26	4,569,386.85	32,062.74	32,234.49	\$64,297.23	4,537,324.11
53	05-nov-26	4,537,324.11	28,859.47	35,437.76	\$64,297.23	4,508,464.64
54	07-dic-26	4,508,464.64	27,948.99	36,348.24	\$64,297.23	4,480,515.65
55	05-ene-27	4,480,515.65	31,560.84	32,736.39	\$64,297.23	4,448,954.80
56	05-feb-27	4,448,954.80	29,549.66	34,747.57	\$64,297.23	4,419,405.14
57	05-mar-27	4,419,405.14	33,120.78	31,176.45	\$64,297.23	4,386,284.36
58	05-abr-27	4,386,284.36	30,039.13	34,258.10	\$64,297.23	4,356,245.23
59	05-may-27	4,356,245.23	31,371.28	32,925.95	\$64,297.23	4,324,873.95
60	07-jun-27	4,324,873.95	28,339.51	35,957.72	\$64,297.23	4,296,534.44
61	05-jul-27	4,296,534.44	33,987.57	30,309.66	\$64,297.23	4,262,546.87
62	05-ago-27	4,262,546.87	31,005.55	33,291.68	\$64,297.23	4,231,541.31
63	06-sep-27	4,231,541.31	30,181.60	34,115.63	\$64,297.23	4,201,359.71
64	05-oct-27	4,201,359.71	33,600.46	30,696.77	\$64,297.23	4,167,759.25
65	05-nov-27	4,167,759.25	31,745.87	32,551.36	\$64,297.23	4,136,013.38
66	06-dic-27	4,136,013.38	31,993.82	32,303.41	\$64,297.23	4,104,019.56
67	05-ene-28	4,104,019.56	33,277.68	31,019.55	\$64,297.23	4,070,741.88
68	08-feb-28	4,070,741.88	29,426.80	34,870.43	\$64,297.23	4,041,315.08
69	06-mar-28	4,041,315.08	36,806.18	27,491.05	\$64,297.23	4,004,508.89
70	05-abr-28	4,004,508.89	34,029.82	30,267.41	\$64,297.23	3,970,479.07
71	05-may-28	3,970,479.07	34,287.03	30,010.20	\$64,297.23	3,936,192.04
72	05-jun-28	3,936,192.04	33,554.48	30,742.75	\$64,297.23	3,902,637.56
73	05-jul-28	3,902,637.56	34,799.79	29,497.44	\$64,297.23	3,867,837.77
74	07-ago-28	3,867,837.77	32,139.38	32,157.85	\$64,297.23	3,835,698.39
75	05-sep-28	3,835,698.39	36,272.13	28,025.10	\$64,297.23	3,799,426.26
76	05-oct-28	3,799,426.26	35,579.90	28,717.33	\$64,297.23	3,763,846.35
77	06-nov-28	3,763,846.35	33,952.26	30,344.97	\$64,297.23	3,729,894.09

78	05-dic-28	3,729,894.09	37,045.17	27,252.06	\$64,297.23	3,692,848.92
79	05-ene-29	3,692,848.92	35,455.05	28,842.18	\$64,297.23	3,657,393.87
80	06-feb-29	3,657,393.87	34,810.51	29,486.72	\$64,297.23	3,622,583.36
81	05-mar-29	3,622,583.36	39,654.61	24,642.62	\$64,297.23	3,582,928.75
82	05-abr-29	3,582,928.75	36,313.56	27,983.67	\$64,297.23	3,546,615.19
83	07-may-29	3,546,615.19	35,703.63	28,593.60	\$64,297.23	3,510,911.55
84	05-jun-29	3,510,911.55	38,645.14	25,652.09	\$64,297.23	3,472,266.41
85	05-jul-29	3,472,266.41	38,052.68	26,244.55	\$64,297.23	3,434,213.73
86	06-ago-29	3,434,213.73	36,609.84	27,687.39	\$64,297.23	3,397,603.89
87	05-sep-29	3,397,603.89	38,617.01	25,680.22	\$64,297.23	3,358,986.88
88	05-oct-29	3,358,986.88	38,908.89	25,388.34	\$64,297.23	3,320,077.99
89	05-nov-29	3,320,077.99	38,366.50	25,930.73	\$64,297.23	3,281,711.49
90	05-dic-29	3,281,711.49	39,492.96	24,804.27	\$64,297.23	3,242,218.52
91	07-ene-30	3,242,218.52	37,340.88	26,956.35	\$64,297.23	3,204,877.64
92	05-feb-30	3,204,877.64	40,881.15	23,416.08	\$64,297.23	3,163,996.49
93	05-mar-30	3,163,996.49	41,976.99	22,320.24	\$64,297.23	3,122,019.50
94	05-abr-30	3,122,019.50	39,913.39	24,383.84	\$64,297.23	3,082,106.11
95	06-may-30	3,082,106.11	40,225.13	24,072.10	\$64,297.23	3,041,880.98
96	05-jun-30	3,041,880.98	41,305.68	22,991.55	\$64,297.23	3,000,575.30
97	05-jul-30	3,000,575.30	41,617.88	22,679.35	\$64,297.23	2,958,957.41
98	05-ago-30	2,958,957.41	41,186.95	23,110.28	\$64,297.23	2,917,770.46
99	05-sep-30	2,917,770.46	41,508.63	22,788.60	\$64,297.23	2,876,261.83
100	07-oct-30	2,876,261.83	41,108.17	23,189.06	\$64,297.23	2,835,153.66
101	05-nov-30	2,835,153.66	43,582.49	20,714.74	\$64,297.23	2,791,571.17
102	05-dic-30	2,791,571.17	43,197.60	21,099.63	\$64,297.23	2,748,373.57
103	06-ene-31	2,748,373.57	42,139.23	22,158.00	\$64,297.23	2,706,234.34
104	05-feb-31	2,706,234.34	43,842.61	20,454.62	\$64,297.23	2,662,391.72
105	05-mar-31	2,662,391.72	45,515.54	18,781.69	\$64,297.23	2,616,876.18
106	07-abr-31	2,616,876.18	42,540.09	21,757.14	\$64,297.23	2,574,336.09
107	05-may-31	2,574,336.09	46,136.72	18,160.51	\$64,297.23	2,528,199.37
108	05-jun-31	2,528,199.37	44,551.29	19,745.94	\$64,297.23	2,483,648.08
109	07-jul-31	2,483,648.08	44,273.51	20,023.72	\$64,297.23	2,439,374.57
110	05-ago-31	2,439,374.57	46,474.21	17,823.02	\$64,297.23	2,392,900.36
111	05-sep-31	2,392,900.36	45,608.01	18,689.22	\$64,297.23	2,347,292.34
112	06-oct-31	2,347,292.34	45,964.22	18,333.01	\$64,297.23	2,301,328.12
113	05-nov-31	2,301,328.12	46,903.02	17,394.21	\$64,297.23	2,254,425.10
114	05-dic-31	2,254,425.10	47,257.53	17,039.70	\$64,297.23	2,207,167.57
115	06-ene-32	2,207,167.57	46,502.55	17,794.68	\$64,297.23	2,160,665.02
116	05-feb-32	2,160,665.02	47,966.20	16,331.03	\$64,297.23	2,112,698.82
117	05-mar-32	2,112,698.82	48,861.03	15,436.20	\$64,297.23	2,063,837.79
118	05-abr-32	2,063,837.79	48,178.08	16,119.15	\$64,297.23	2,015,659.70
119	05-may-32	2,015,659.70	49,062.20	15,235.03	\$64,297.23	1,966,597.50
120	07-jun-32	1,966,597.50	47,946.61	16,350.62	\$64,297.23	1,918,650.89
121	05-jul-32	1,918,650.89	50,762.21	13,535.02	\$64,297.23	1,867,888.68
122	05-ago-32	1,867,888.68	49,708.50	14,588.73	\$64,297.23	1,818,180.18
123	06-sep-32	1,818,180.18	49,638.66	14,658.57	\$64,297.23	1,768,541.52
124	05-oct-32	1,768,541.52	51,375.58	12,921.65	\$64,297.23	1,717,165.94
125	05-nov-32	1,717,165.94	50,885.69	13,411.54	\$64,297.23	1,666,280.24
126	06-dic-32	1,666,280.24	51,283.12	13,014.11	\$64,297.23	1,614,997.12
127	05-ene-33	1,614,997.12	52,090.54	12,206.69	\$64,297.23	1,562,906.58
128	08-feb-33	1,562,906.58	50,909.20	13,388.03	\$64,297.23	1,511,997.38
129	07-mar-33	1,511,997.38	54,011.87	10,285.36	\$64,297.23	1,457,985.51
130	05-abr-33	1,457,985.51	53,644.62	10,652.61	\$64,297.23	1,404,340.89
131	05-may-33	1,404,340.89	53,682.75	10,614.48	\$64,297.23	1,350,658.14
132	06-jun-33	1,350,658.14	53,407.92	10,889.31	\$64,297.23	1,297,250.21
133	05-jul-33	1,297,250.21	54,819.02	9,478.21	\$64,297.23	1,242,431.19
134	05-ago-33	1,242,431.19	54,593.50	9,703.73	\$64,297.23	1,187,837.69
135	05-sep-33	1,187,837.69	55,019.89	9,277.34	\$64,297.23	1,132,817.80
136	05-oct-33	1,132,817.80	55,735.02	8,562.21	\$64,297.23	1,077,082.78
137	07-nov-33	1,077,082.78	55,342.18	8,955.05	\$64,297.23	1,021,740.60
138	05-dic-33	1,021,740.60	57,089.42	7,207.81	\$64,297.23	964,651.18
139	05-ene-34	964,651.18	56,763.04	7,534.19	\$64,297.23	907,888.13
140	07-feb-34	907,888.13	56,748.90	7,548.33	\$64,297.23	851,139.23
141	06-mar-34	851,139.23	58,507.36	5,789.87	\$64,297.23	792,631.87
142	05-abr-34	792,631.87	58,306.25	5,990.98	\$64,297.23	734,325.62
143	05-may-34	734,325.62	58,746.95	5,550.28	\$64,297.23	675,578.67
144	05-jun-34	675,578.67	59,020.77	5,276.46	\$64,297.23	616,557.90
145	05-jul-34	616,557.90	59,637.08	4,660.15	\$64,297.23	556,920.82
146	07-ago-34	556,920.82	59,666.90	4,630.33	\$64,297.23	497,253.91
147	05-sep-34	497,253.91	60,664.10	3,633.13	\$64,297.23	436,589.81
148	05-oct-34	436,589.81	60,997.34	3,299.89	\$64,297.23	375,592.47
149	06-nov-34	375,592.47	61,269.12	3,028.11	\$64,297.23	314,323.35
150	05-dic-34	314,323.35	62,000.66	2,296.57	\$64,297.23	252,322.69
151	05-ene-35	252,322.69	62,326.52	1,970.71	\$64,297.23	189,996.17
152	06-feb-35	189,996.17	62,765.44	1,531.79	\$64,297.23	127,230.73
153	05-mar-35	127,230.73	63,431.74	865.49	\$64,297.23	63,798.98
154	05-abr-35	63,798.98	63,798.94	498.29	\$64,297.23	-