

Oaxaca, Oaxaca a 22 de julio 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-006-2022, Financiamiento Santander.

Banco Monex, S.A. Institución de Banca Múltiple, Monex Grupo Financiero, representada por José Humberto Estevané Dager y Ruth Cedillo González 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. Sanchez Colín, Notario Público 83 de la Ciudad de México y 40,481 de fecha 16 de mayo de 2017, pasada ante la fe del Lic. Alberto T. Sanchez Colín, Notario Público 83 de la Ciudad de México (la "Institución Financiera"), enviada el 22 de julio a la Secretaría de Finanzas del Poder Ejecutivo (la "Secretaría"), en la Licitación Pública No. LA-OAX-DID-006-2022 convocada por el Estado Libre y Soberano de Oaxaca (el "Estado"); a través de la Secretaría, el 18 de julio 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 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.

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): 8.7930%
(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 cuarta 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, Grupo Financiero Santander México 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 \$289,090,928.35 (doscientos ochenta y nueve millones noventa mil novecientos veintiocho pesos 35/100 M.N.), monto que corresponde al saldo actual de la cuarta disposición del Financiamiento Santander.
Plazo:	4,665 (cuatro mil seiscientos sesenta y cinco) días, contados a partir de la Fecha de Inicio del Instrumento Derivado.
Fecha de Inicio del Instrumento Derivado:	25 de julio de 2022 (incluyéndolo).
Fecha de Terminación del Instrumento Derivado:	2 de mayo de 2035 (incluyéndolo).
Periodicidad de pago de los intereses:	Mensual, en la misma fecha que la Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito del Financiamiento Santander).
Oportunidad de entrega de los recursos:	En cada Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito del Financiamiento Santander), en el entendido que en el caso que los diferenciales sean a favor del Estado, la contraparte deberá abonar los recursos correspondientes en la cuenta del Fideicomiso que para tales efectos le hubiere notificado el Estado, para que dichos recursos sean destinados al pago del Crédito en términos del Fideicomiso F/2004588.
Gastos Adicionales:	Sin Gastos Adicionales.
Gastos Adicionales Contingentes:	Los únicos Gastos Adicionales Contingentes serán aquellos que, en su caso, se generen por el rompimiento del instrumento derivado.

3. Características del Financiamiento.

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



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

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.
Fuente de Pago:	El 7.43% (siete punto cuarenta y tres por ciento) del FAFEF, previsto en los artículos 25, fracción VIII, 46 al 49 de la Ley de Coordinación Fiscal y, en su caso, cualquier otro derecho o ingreso que en el futuro lo sustituya, modifique y/o complemente (el " <u>Porcentaje de FAFEF</u> "), el cual equivale a la cantidad anual de \$149,692,063.48 (Ciento cuarenta y nueve millones seiscientos noventa y dos mil sesenta y tres pesos 48/100 M.N.) del FAFEF del ejercicio fiscal 2020, año de contratación del financiamiento, conforme a la prelación prevista en el 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

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.



[Handwritten signature]



- (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**.

1. 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

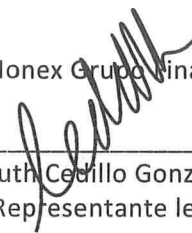
Correo electrónico: mlcamposl@monex.com.mx y jcoronal@monex.com.mx



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



José Humberto Estevané Dager
Representante legal

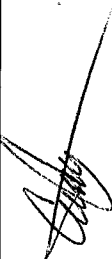


Ruth Cedillo González
Representante legal

Anexo 3. Tabla de Amortización de la cuarta disposición del Financiamiento Santander

No	Fecha de pago	Amortización
1	05/ago/2022	1,236,248.62
2	05/sep/2022	1,242,412.35
3	05/oct/2022	1,294,703.61
4	05/nov/2022	1,255,061.99
5	05/dic/2022	1,307,006.24
6	05/ene/2023	1,267,836.04
7	05/feb/2023	1,274,157.25
8	05/mar/2023	1,415,713.00
9	05/abr/2023	1,287,568.50
10	05/may/2023	1,338,620.99
11	05/jun/2023	1,300,662.23
12	05/jul/2023	1,351,355.54
13	05/ago/2023	1,313,884.76
14	05/sep/2023	1,320,435.57
15	05/oct/2023	1,370,586.42
16	05/nov/2023	1,333,852.56
17	05/dic/2023	1,383,635.34
18	05/ene/2024	1,347,401.50
19	05/feb/2024	1,354,119.42
20	05/mar/2024	1,445,821.60
21	05/abr/2024	1,368,079.46
22	05/may/2024	1,416,923.29
23	05/jun/2024	1,381,965.02
24	05/jul/2024	1,430,427.93
25	05/ago/2024	1,395,987.14
26	05/sep/2024	1,402,947.30
27	05/oct/2024	1,450,834.60
28	05/nov/2024	1,417,175.78
29	05/dic/2024	1,464,672.74
30	05/ene/2025	1,431,544.20
31	05/feb/2025	1,438,681.64
32	05/mar/2025	1,565,056.58
33	05/abr/2025	1,453,657.78
34	05/may/2025	1,500,153.93
35	05/jun/2025	1,468,384.99
36	05/jul/2025	1,514,477.13
37	05/ago/2025	1,483,257.03
38	05/sep/2025	1,490,652.31
39	05/oct/2025	1,536,133.60

No	Fecha de pago	Amortización
40	05/nov/2025	1,505,743.36
41	05/dic/2025	1,550,810.66
42	05/ene/2026	1,520,982.83
43	05/feb/2026	1,528,566.20
44	05/mar/2026	1,646,647.42
45	05/abr/2026	1,544,397.29
46	05/may/2026	1,588,404.17
47	05/jun/2026	1,560,016.91
48	05/jul/2026	1,603,595.31
49	05/ago/2026	1,575,790.16
50	05/sep/2026	1,583,646.78
51	05/oct/2026	1,626,576.94
52	05/nov/2026	1,599,652.42
53	05/dic/2026	1,642,143.50
54	05/ene/2027	1,615,815.48
55	05/feb/2027	1,623,871.65
56	05/mar/2027	1,733,158.97
57	05/abr/2027	1,640,609.26
58	05/may/2027	1,681,976.77
59	05/jun/2027	1,657,175.12
60	05/jul/2027	1,698,088.17
61	05/ago/2027	1,673,903.90
62	05/sep/2027	1,682,249.71
63	05/oct/2027	1,722,474.88
64	05/nov/2027	1,699,225.10
65	05/dic/2027	1,738,984.59
66	05/ene/2028	1,716,367.44
67	05/feb/2028	1,724,924.96
68	05/mar/2028	1,794,433.71
69	05/abr/2028	1,742,471.90
70	05/may/2028	1,781,045.00
71	05/jun/2028	1,760,039.56
72	05/jul/2028	1,798,130.72
73	05/ago/2028	1,777,780.01
74	05/sep/2028	1,786,643.72
75	05/oct/2028	1,824,005.06
76	05/nov/2028	1,804,645.82
77	05/dic/2028	1,841,513.30
78	05/ene/2029	1,822,824.96



No	Fecha de pago	Amortización
79	05/feb/2029	1,831,913.26
80	05/mar/2029	1,922,004.38
81	05/abr/2029	1,850,629.66
82	05/may/2029	1,886,235.67
83	05/jun/2029	1,869,261.06
84	05/jul/2029	1,904,355.94
85	05/ago/2029	1,888,075.68
86	05/sep/2029	1,897,489.31
87	05/oct/2029	1,931,809.81
88	05/nov/2029	1,916,581.56
89	05/dic/2029	1,950,378.29
90	05/ene/2030	1,935,861.58
91	05/feb/2030	1,945,513.46
92	05/mar/2030	2,025,122.59
93	05/abr/2030	1,965,310.39
94	05/may/2030	1,997,770.35
95	05/jun/2030	1,985,069.65
96	05/jul/2030	2,016,987.55
97	05/ago/2030	2,005,023.24
98	05/sep/2030	2,015,019.94
99	05/oct/2030	2,046,116.22
100	05/nov/2030	2,035,268.10
101	05/dic/2030	2,065,808.90
102	05/ene/2031	2,055,715.38
103	05/feb/2031	2,065,964.84
104	05/mar/2031	2,134,459.82
105	05/abr/2031	2,086,907.46
106	05/may/2031	2,116,031.63
107	05/jun/2031	2,107,862.60
108	05/jul/2031	2,136,411.92
109	05/ago/2031	2,129,023.86
110	05/sep/2031	2,139,638.81
111	05/oct/2031	2,167,316.41
112	05/nov/2031	2,161,112.57
113	05/dic/2031	2,188,201.08
114	05/ene/2032	2,182,797.53
115	05/feb/2032	2,193,680.58
116	05/mar/2032	2,235,133.39

No	Fecha de pago	Amortización
117	05/abr/2032	2,215,761.92
118	05/may/2032	2,241,351.23
119	05/jun/2032	2,237,984.34
120	05/jul/2032	2,262,964.02
121	05/ago/2032	2,260,425.32
122	05/sep/2032	2,271,695.43
123	05/oct/2032	2,295,750.30
124	05/nov/2032	2,294,467.94
125	05/dic/2032	2,317,898.11
126	05/ene/2033	2,317,464.44
127	05/feb/2033	2,329,018.93
128	05/mar/2033	2,373,241.69
129	05/abr/2033	2,352,463.62
130	05/may/2033	2,374,302.78
131	05/jun/2033	2,376,030.49
132	05/jul/2033	2,397,223.13
133	05/ago/2033	2,399,829.12
134	05/sep/2033	2,411,794.28
135	05/oct/2033	2,432,005.82
136	05/nov/2033	2,435,944.66
137	05/dic/2033	2,455,493.68
138	05/ene/2034	2,460,332.56
139	05/feb/2034	2,472,599.37
140	05/mar/2034	2,503,573.83
141	05/abr/2034	2,497,409.73
142	05/may/2034	2,515,272.58
143	05/jun/2034	2,522,402.13
144	05/jul/2034	2,539,579.36
145	05/ago/2034	2,547,640.33
146	05/sep/2034	2,560,342.44
147	05/oct/2034	2,576,478.85
148	05/nov/2034	2,585,953.78
149	05/dic/2034	2,601,387.58
150	05/ene/2035	2,611,816.98
151	05/feb/2035	2,624,839.08
152	05/mar/2035	2,641,766.26
153	05/abr/2035	2,651,097.50
154	02/may/2035	2,666,030.58



Ciudad de Mexico a 22 de julio 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-006-2022, Financiamiento Santander.**

Banco Nacional de México S.A., representada por Ivvic Daniel Ponce Alfaro, según se ha acreditado con la documentación escrita número sesenta y dos mil trescientos cuarenta (la "Institución Financiera"), enviada el 21 de julio a la Secretaría de Finanzas del Poder Ejecutivo (la "Secretaría"), en la Licitación Pública No. LA-OAX-DID-006-2022 convocada por el Estado Libre y Soberano de Oaxaca (el "Estado"), a través de la Secretaría, el 18 de julio 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 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.

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): 8.8171% (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 cuarta 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, Grupo Financiero Santander México hasta por la cantidad de \$1,000'000,000.00 (Un mil millones de pesos 00/100 M.N.) (el " <u>Financiamiento Santander</u> ").
Monto a asegurar:	La cantidad de \$289,090,928.35 (doscientos ochenta y nueve millones noventa mil novecientos veintiocho pesos 35/100 M.N.), monto que corresponde al saldo

	actual de la cuarta disposición del Financiamiento Santander.
Plazo:	4,665 (cuatro mil seiscientos sesenta y cinco) días, contados a partir de la Fecha de Inicio del Instrumento Derivado.
Fecha de Inicio del Instrumento Derivado:	25 de julio de 2022 (incluyéndolo).
Fecha de Terminación del Instrumento Derivado:	2 de mayo de 2035 (incluyéndolo).
Periodicidad de pago de los intereses:	Mensual, en la misma fecha que la Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito del Financiamiento Santander).
Oportunidad de entrega de los recursos:	En cada Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito del Financiamiento Santander), en el entendido que en el caso que los diferenciales sean a favor del Estado, la contraparte deberá abonar los recursos correspondientes en la cuenta del Fideicomiso que para tales efectos le hubiere notificado el Estado, para que dichos recursos sean destinados al pago del Crédito en términos del Fideicomiso F/2004588.
Gastos Adicionales:	Sin Gastos Adicionales.
Gastos Adicionales Contingentes:	Los únicos Gastos Adicionales Contingentes serán aquellos que, en su caso, se generen por el rompimiento del instrumento derivado.

3. Características del Financiamiento.

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

Periodicidad de pago de capital e intereses:	Mensual.
Perfil de amortización:	Amortizaciones mensuales, consecutivas y crecientes de capital.
Fuente de Pago:	El 7.43% (siete punto cuarenta y tres por ciento) del FAFEF, previsto en los artículos 25, fracción VIII, 46 al 49 de la Ley de Coordinación Fiscal y, en su caso, cualquier otro derecho o ingreso que en el futuro lo sustituya, modifique y/o complemente (el " <u>Porcentaje de FAFEF</u> "), el cual equivale a la cantidad anual de \$149,692,063.48 (Ciento cuarenta y nueve millones seiscientos noventa y dos mil sesenta y tres pesos 48/100 M.N.) del FAFEF del ejercicio fiscal 2020, año de contratación del financiamiento, conforme a la prelación prevista en el 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

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.

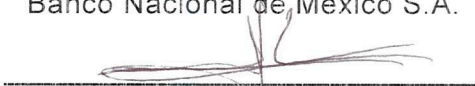
Domicilio: Roberto Medellín #800, Torre Norte, Piso 5. Santa Fe, Lomas de Sta. Fe.
Alvaro Obregón CP 01219. Ciudad de México.

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

Anexo 3. Tabla de Amortización de la cuarta disposición del Financiamiento Santander

No	Fecha de pago	Amortización
1	05/ago/2022	1,236,248.62
2	05/sep/2022	1,242,412.35
3	05/oct/2022	1,294,703.61
4	05/nov/2022	1,255,061.99
5	05/dic/2022	1,307,006.24
6	05/ene/2023	1,267,836.04
7	05/feb/2023	1,274,157.25
8	05/mar/2023	1,415,713.00
9	05/abr/2023	1,287,568.50
10	05/may/2023	1,338,620.99
11	05/jun/2023	1,300,662.23
12	05/jul/2023	1,351,355.54
13	05/ago/2023	1,313,884.76
14	05/sep/2023	1,320,435.57
15	05/oct/2023	1,370,586.42
16	05/nov/2023	1,333,852.56
17	05/dic/2023	1,383,635.34
18	05/ene/2024	1,347,401.50
19	05/feb/2024	1,354,119.42
20	05/mar/2024	1,445,821.60
21	05/abr/2024	1,368,079.46
22	05/may/2024	1,416,923.29
23	05/jun/2024	1,381,965.02
24	05/jul/2024	1,430,427.93
25	05/ago/2024	1,395,987.14
26	05/sep/2024	1,402,947.30
27	05/oct/2024	1,450,834.60
28	05/nov/2024	1,417,175.78
29	05/dic/2024	1,464,672.74
30	05/ene/2025	1,431,544.20
31	05/feb/2025	1,438,681.64
32	05/mar/2025	1,565,056.58
33	05/abr/2025	1,453,657.78
34	05/may/2025	1,500,153.93
35	05/jun/2025	1,468,384.99
36	05/jul/2025	1,514,477.13
37	05/ago/2025	1,483,257.03
38	05/sep/2025	1,490,652.31
39	05/oct/2025	1,536,133.60

No	Fecha de pago	Amortización
40	05/nov/2025	1,505,743.36
41	05/dic/2025	1,550,810.66
42	05/ene/2026	1,520,982.83
43	05/feb/2026	1,528,566.20
44	05/mar/2026	1,646,647.42
45	05/abr/2026	1,544,397.29
46	05/may/2026	1,588,404.17
47	05/jun/2026	1,560,016.91
48	05/jul/2026	1,603,595.31
49	05/ago/2026	1,575,790.16
50	05/sep/2026	1,583,646.78
51	05/oct/2026	1,626,576.94
52	05/nov/2026	1,599,652.42
53	05/dic/2026	1,642,143.50
54	05/ene/2027	1,615,815.48
55	05/feb/2027	1,623,871.65
56	05/mar/2027	1,733,158.97
57	05/abr/2027	1,640,609.26
58	05/may/2027	1,681,976.77
59	05/jun/2027	1,657,175.12
60	05/jul/2027	1,698,088.17
61	05/ago/2027	1,673,903.90
62	05/sep/2027	1,682,249.71
63	05/oct/2027	1,722,474.88
64	05/nov/2027	1,699,225.10
65	05/dic/2027	1,738,984.59
66	05/ene/2028	1,716,367.44
67	05/feb/2028	1,724,924.96
68	05/mar/2028	1,794,433.71
69	05/abr/2028	1,742,471.90
70	05/may/2028	1,781,045.00
71	05/jun/2028	1,760,039.56
72	05/jul/2028	1,798,130.72
73	05/ago/2028	1,777,780.01
74	05/sep/2028	1,786,643.72
75	05/oct/2028	1,824,005.06
76	05/nov/2028	1,804,645.82
77	05/dic/2028	1,841,513.30
78	05/ene/2029	1,822,824.96

No	Fecha de pago	Amortización
79	05/feb/2029	1,831,913.26
80	05/mar/2029	1,922,004.38
81	05/abr/2029	1,850,629.66
82	05/may/2029	1,886,235.67
83	05/jun/2029	1,869,261.06
84	05/jul/2029	1,904,355.94
85	05/ago/2029	1,888,075.68
86	05/sep/2029	1,897,489.31
87	05/oct/2029	1,931,809.81
88	05/nov/2029	1,916,581.56
89	05/dic/2029	1,950,378.29
90	05/ene/2030	1,935,861.58
91	05/feb/2030	1,945,513.46
92	05/mar/2030	2,025,122.59
93	05/abr/2030	1,965,310.39
94	05/may/2030	1,997,770.35
95	05/jun/2030	1,985,069.65
96	05/jul/2030	2,016,987.55
97	05/ago/2030	2,005,023.24
98	05/sep/2030	2,015,019.94
99	05/oct/2030	2,046,116.22
100	05/nov/2030	2,035,268.10
101	05/dic/2030	2,065,808.90
102	05/ene/2031	2,055,715.38
103	05/feb/2031	2,065,964.84
104	05/mar/2031	2,134,459.82
105	05/abr/2031	2,086,907.46
106	05/may/2031	2,116,031.63
107	05/jun/2031	2,107,862.60
108	05/jul/2031	2,136,411.92
109	05/ago/2031	2,129,023.86
110	05/sep/2031	2,139,638.81
111	05/oct/2031	2,167,316.41
112	05/nov/2031	2,161,112.57
113	05/dic/2031	2,188,201.08
114	05/ene/2032	2,182,797.53
115	05/feb/2032	2,193,680.58
116	05/mar/2032	2,235,133.39
117	05/abr/2032	2,215,761.92

No	Fecha de pago	Amortización
118	05/may/2032	2,241,351.23
119	05/jun/2032	2,237,984.34
120	05/jul/2032	2,262,964.02
121	05/ago/2032	2,260,425.32
122	05/sep/2032	2,271,695.43
123	05/oct/2032	2,295,750.30
124	05/nov/2032	2,294,467.94
125	05/dic/2032	2,317,898.11
126	05/ene/2033	2,317,464.44
127	05/feb/2033	2,329,018.93
128	05/mar/2033	2,373,241.69
129	05/abr/2033	2,352,463.62
130	05/may/2033	2,374,302.78
131	05/jun/2033	2,376,030.49
132	05/jul/2033	2,397,223.13
133	05/ago/2033	2,399,829.12
134	05/sep/2033	2,411,794.28
135	05/oct/2033	2,432,005.82
136	05/nov/2033	2,435,944.66
137	05/dic/2033	2,455,493.68
138	05/ene/2034	2,460,332.56
139	05/feb/2034	2,472,599.37
140	05/mar/2034	2,503,573.83
141	05/abr/2034	2,497,409.73
142	05/may/2034	2,515,272.58
143	05/jun/2034	2,522,402.13
144	05/jul/2034	2,539,579.36
145	05/ago/2034	2,547,640.33
146	05/sep/2034	2,560,342.44
147	05/oct/2034	2,576,478.85
148	05/nov/2034	2,585,953.78
149	05/dic/2034	2,601,387.58
150	05/ene/2035	2,611,816.98
151	05/feb/2035	2,624,839.08
152	05/mar/2035	2,641,766.26
153	05/abr/2035	2,651,097.50
154	02/may/2035	2,666,030.58

Oaxaca de Juárez, 22 de julio 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-006-2022, Financiamiento Santander.

Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte, representada en este acto por sus apoderados, Mirza Heredia García y Sergio León Díaz, según se ha acreditado con la Escritura Pública Número 14,797, así como Escritura Pública número 43,297, respectivamente, enviadas el 20 de julio a la Secretaría de Finanzas del Poder Ejecutivo (la "Secretaría"), en la Licitación Pública No. LA-OAX-DID-006-2022 convocada por el Estado Libre y Soberano de Oaxaca (el "Estado"), a través de la Secretaría, el 18 de julio 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 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.

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): 8.7950 %
(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 cuarta 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, Grupo Financiero Santander México hasta por la cantidad de \$1,000'000,000.00 (Un mil millones de pesos 00/100 M.N.) (el " <u>Financiamiento Santander</u> ").
Monto a asegurar:	La cantidad de \$289,090,928.35 (doscientos ochenta y nueve millones noventa mil novecientos veintiocho

	pesos 35/100 M.N.), monto que corresponde al saldo actual de la cuarta disposición del Financiamiento Santander.
Plazo:	4,665 (cuatro mil seiscientos sesenta y cinco) días, contados a partir de la Fecha de Inicio del Instrumento Derivado.
Fecha de Inicio del Instrumento Derivado:	25 de julio de 2022 (incluyéndolo).
Fecha de Terminación del Instrumento Derivado:	2 de mayo de 2035 (incluyéndolo).
Periodicidad de pago de los intereses:	Mensual, en la misma fecha que la Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito del Financiamiento Santander).
Oportunidad de entrega de los recursos:	En cada Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito del Financiamiento Santander), en el entendido que en el caso que los diferenciales sean a favor del Estado, la contraparte deberá abonar los recursos correspondientes en la cuenta del Fideicomiso que para tales efectos le hubiere notificado el Estado, para que dichos recursos sean destinados al pago del Crédito en términos del Fideicomiso F/2004588.
Gastos Adicionales:	Sin Gastos Adicionales.
Gastos Adicionales Contingentes:	Los únicos Gastos Adicionales Contingentes serán aquellos que, en su caso, se generen por el rompimiento del instrumento derivado.

3. Características del Financiamiento.

Tipo de Contrato:	Contrato de Apertura de Crédito Simple
Fecha del Contrato de Crédito	7 de febrero de 2020
Monto Contratado	Hasta por la cantidad de \$1,000'000,000.00 (Un mil millones de pesos 00/100 M.N.).

Tasa de Referencia:	Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio a 28 (veintiocho) días.
Periodicidad de pago de capital e intereses:	Mensual.
Perfil de amortización:	Amortizaciones mensuales, consecutivas y crecientes de capital.
Fuente de Pago:	El 7.43% (siete punto cuarenta y tres por ciento) del FAFEF, previsto en los artículos 25, fracción VIII, 46 al 49 de la Ley de Coordinación Fiscal y, en su caso, cualquier otro derecho o ingreso que en el futuro lo sustituya, modifique y/o complemente (el " <u>Porcentaje de FAFEF</u> "), el cual equivale a la cantidad anual de \$149,692,063.48 (Ciento cuarenta y nueve millones seiscientos noventa y dos mil sesenta y tres pesos 48/100 M.N.) del FAFEF del ejercicio fiscal 2020, año de contratación del financiamiento, conforme a la prelación prevista en el 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

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.

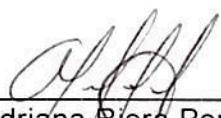
La Institución Financiera señala los siguientes datos de contacto, para efectos de cualquier notificación en relación con la Licitación Pública.

Domicilio: Prolongación Reforma 1230, piso 4, Col. Cruz Manca, Alcaldía Cuajimalpa de Morelos, C.P. 05349, 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

A t e n t a m e n t e,
Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero
Banorte



Guillermo Paul Perez Sandi Martinez
Representante legal



Pilar Adriana Riera Peniche
Representante legal

ANEXO 1

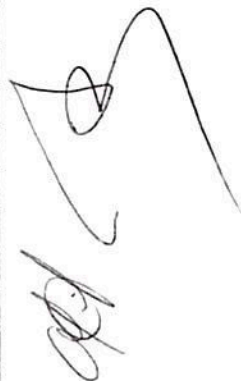
Tabla de Amortización de la cuarta disposición del Financiamiento Santander

No	Fecha de pago	Amortización
1	05/ago/2022	1,236,248.62
2	05/sep/2022	1,242,412.35
3	05/oct/2022	1,294,703.61
4	05/nov/2022	1,255,061.99
5	05/dic/2022	1,307,006.24
6	05/ene/2023	1,267,836.04
7	05/feb/2023	1,274,157.25
8	05/mar/2023	1,415,713.00
9	05/abr/2023	1,287,568.50
10	05/may/2023	1,338,620.99
11	05/jun/2023	1,300,662.23
12	05/jul/2023	1,351,355.54
13	05/ago/2023	1,313,884.76
14	05/sep/2023	1,320,435.57
15	05/oct/2023	1,370,586.42
16	05/nov/2023	1,333,852.56
17	05/dic/2023	1,383,635.34
18	05/ene/2024	1,347,401.50
19	05/feb/2024	1,354,119.42
20	05/mar/2024	1,445,821.60
21	05/abr/2024	1,368,079.46
22	05/may/2024	1,416,923.29
23	05/jun/2024	1,381,965.02
24	05/jul/2024	1,430,427.93

No	Fecha de pago	Amortización
25	05/ago/2024	1,395,987.14
26	05/sep/2024	1,402,947.30
27	05/oct/2024	1,450,834.60
28	05/nov/2024	1,417,175.78
29	05/dic/2024	1,464,672.74
30	05/ene/2025	1,431,544.20
31	05/feb/2025	1,438,681.64
32	05/mar/2025	1,565,056.58
33	05/abr/2025	1,453,657.78
34	05/may/2025	1,500,153.93
35	05/jun/2025	1,468,384.99
36	05/jul/2025	1,514,477.13
37	05/ago/2025	1,483,257.03
38	05/sep/2025	1,490,652.31
39	05/oct/2025	1,536,133.60
40	05/nov/2025	1,505,743.36
41	05/dic/2025	1,550,810.66
42	05/ene/2026	1,520,982.83
43	05/feb/2026	1,528,566.20
44	05/mar/2026	1,646,647.42
45	05/abr/2026	1,544,397.29
46	05/may/2026	1,588,404.17
47	05/jun/2026	1,560,016.91
48	05/jul/2026	1,603,595.31

No	Fecha de pago	Amortización
49	05/ago/2026	1,575,790.16
50	05/sep/2026	1,583,646.78
51	05/oct/2026	1,626,576.94
52	05/nov/2026	1,599,652.42
53	05/dic/2026	1,642,143.50
54	05/ene/2027	1,615,815.48
55	05/feb/2027	1,623,871.65
56	05/mar/2027	1,733,158.97
57	05/abr/2027	1,640,609.26
58	05/may/2027	1,681,976.77
59	05/jun/2027	1,657,175.12
60	05/jul/2027	1,698,088.17
61	05/ago/2027	1,673,903.90
62	05/sep/2027	1,682,249.71
63	05/oct/2027	1,722,474.88
64	05/nov/2027	1,699,225.10
65	05/dic/2027	1,738,984.59
66	05/ene/2028	1,716,367.44
67	05/feb/2028	1,724,924.96
68	05/mar/2028	1,794,433.71
69	05/abr/2028	1,742,471.90
70	05/may/2028	1,781,045.00
71	05/jun/2028	1,760,039.56
72	05/jul/2028	1,798,130.72
73	05/ago/2028	1,777,780.01
74	05/sep/2028	1,786,643.72
75	05/oct/2028	1,824,005.06
76	05/nov/2028	1,804,645.82
77	05/dic/2028	1,841,513.30
78	05/ene/2029	1,822,824.96
79	05/feb/2029	1,831,913.26
80	05/mar/2029	1,922,004.38
81	05/abr/2029	1,850,629.66
82	05/may/2029	1,886,235.67
83	05/jun/2029	1,869,261.06
84	05/jul/2029	1,904,355.94
85	05/ago/2029	1,888,075.68
86	05/sep/2029	1,897,489.31
87	05/oct/2029	1,931,809.81
88	05/nov/2029	1,916,581.56

No	Fecha de pago	Amortización
89	05/dic/2029	1,950,378.29
90	05/ene/2030	1,935,861.58
91	05/feb/2030	1,945,513.46
92	05/mar/2030	2,025,122.59
93	05/abr/2030	1,965,310.39
94	05/may/2030	1,997,770.35
95	05/jun/2030	1,985,069.65
96	05/jul/2030	2,016,987.55
97	05/ago/2030	2,005,023.24
98	05/sep/2030	2,015,019.94
99	05/oct/2030	2,046,116.22
100	05/nov/2030	2,035,268.10
101	05/dic/2030	2,065,808.90
102	05/ene/2031	2,055,715.38
103	05/feb/2031	2,065,964.84
104	05/mar/2031	2,134,459.82
105	05/abr/2031	2,086,907.46
106	05/may/2031	2,116,031.63
107	05/jun/2031	2,107,862.60
108	05/jul/2031	2,136,411.92
109	05/ago/2031	2,129,023.86
110	05/sep/2031	2,139,638.81
111	05/oct/2031	2,167,316.41
112	05/nov/2031	2,161,112.57
113	05/dic/2031	2,188,201.08
114	05/ene/2032	2,182,797.53
115	05/feb/2032	2,193,680.58
116	05/mar/2032	2,235,133.39
117	05/abr/2032	2,215,761.92
118	05/may/2032	2,241,351.23
119	05/jun/2032	2,237,984.34
120	05/jul/2032	2,262,964.02
121	05/ago/2032	2,260,425.32
122	05/sep/2032	2,271,695.43
123	05/oct/2032	2,295,750.30
124	05/nov/2032	2,294,467.94
125	05/dic/2032	2,317,898.11
126	05/ene/2033	2,317,464.44
127	05/feb/2033	2,329,018.93
128	05/mar/2033	2,373,241.69



No	Fecha de pago	Amortización
129	05/abr/2033	2,352,463.62
130	05/may/2033	2,374,302.78
131	05/jun/2033	2,376,030.49
132	05/jul/2033	2,397,223.13
133	05/ago/2033	2,399,829.12
134	05/sep/2033	2,411,794.28
135	05/oct/2033	2,432,005.82
136	05/nov/2033	2,435,944.66
137	05/dic/2033	2,455,493.68
138	05/ene/2034	2,460,332.56
139	05/feb/2034	2,472,599.37
140	05/mar/2034	2,503,573.83
141	05/abr/2034	2,497,409.73
142	05/may/2034	2,515,272.58
143	05/jun/2034	2,522,402.13
144	05/jul/2034	2,539,579.36
145	05/ago/2034	2,547,640.33
146	05/sep/2034	2,560,342.44
147	05/oct/2034	2,576,478.85
148	05/nov/2034	2,585,953.78
149	05/dic/2034	2,601,387.58
150	05/ene/2035	2,611,816.98
151	05/feb/2035	2,624,839.08
152	05/mar/2035	2,641,766.26
153	05/abr/2035	2,651,097.50
154	02/may/2035	2,666,030.58



