



Anexo G

Resultados del Proceso Competitivo para Instrumentos Derivados

La suscrita, Olga Rosas Moya, en mi carácter de Secretaria de Administración y Finanzas del Estado de Yucatán, mismo que acredito mediante la presentación anexa de copia simple: **(i)** del nombramiento que se me otorgó con fecha 1 de octubre del 2018; y **(ii)** de la Credencial de Elector emitida por el Instituto Nacional Electoral (antes Instituto Federal Electoral), hago constar que derivado de la revisión de los archivos que obran en la Secretaría de Administración y Finanzas, se identificó el documento en el que consta el proceso competitivo llevado a cabo el 8 de diciembre de 2016 para la contratación de un instrumento derivado asociado a un financiamiento de largo plazo, el cual se adjunta al presente para mayor referencia, en el cual consta que de conformidad con el artículo 25 de la Ley de Disciplina Financiera de Entidades Federativas y Municipios, la obligación que se describe en el presente documento, fue la que presentó el costo financiero más bajo, para la realización del mencionado proceso competitivo se invitó a 3 diferentes instituciones financieras, obteniendo como mínimo 2 ofertas. Al respecto:

I. Información general del Financiamiento.

Tipo de Financiamiento ¹	Contrato de intercambio de tasas de interés (<i>swap</i>)
Ente Público	Estado Libre y Soberano de Yucatán
Clave del Financiamiento que respalda	A31-1016102
Monto o porcentaje por cubrir	\$430,113,620.36
Plazo	15 años (180 meses).
Tasa de Ejercicio Objetivo ²	7.84%
Gastos Adicionales	No aplican
Fuente de pago	Fondo de Aportaciones para el Fortalecimiento de las Entidades Federativas (FAFEF).
Mecanismo de pago	Fideicomiso Irrevocable de Administración y Pago número F/0198 de fecha 20 de octubre de 2016
Garantía	No aplica



II. Instituciones Financieras invitadas.

Institución financiera	Funcionario facultado	Aceptación	Rechazo
Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte.	Paulina Audiffred Sandoval paulina.audiffred.sandoval@banorte.com	x	
Banco Santander (México), S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México.	Mariana Sanchez Garcia msanchezgarc@santander.com.mx	x	
BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer.	Jaime Navarro Garcés jaime.navarro@bbva.com		x

III. Propuestas de ofertas irrevocables recibidas.

- a) En caso de que la naturaleza del Instrumento Derivado presente un intercambio de tasas, es decir, que el Ente Público intercambie una tasa variable por una tasa fija, pactada como Tasa de Ejercicio, deberá publicarse:

Institución Financiera	Tipo de Instrumento	Monto Asegurado	Tasa de Ejercicio	Plazo (Días)	Otros Gastos Adicionales
Santander	SWAP	Hasta \$430,113,620.36	7.84%	5,466	N/A
Banorte	SWAP	Hasta \$429,755,672.97	7.845%	5,466	N/A

- b) En caso de que la naturaleza del Instrumento Derivado presente una tasa máxima, es decir, que el Ente Público obtenga de la Oferta Calificada una tasa pactada como Tasa de Ejercicio, a partir de la cual esta no incrementa, deberá publicarse:

Institución Financiera	Tipo de Instrumento	Monto Asegurado	Tasa de Ejercicio	Plazo (Días)	Prima de Contratación	Otros Gastos Adicionales
No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica

Derivado de lo anterior, se hace del conocimiento que la propuesta ganadora es la ofertada por Banco Santander (México), S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México, al presentar el costo financiero más bajo.



IV. Justificación de la vigencia de las ofertas irrevocables recibidas.

La cotización de los Instrumentos Financieros Derivados, está sujeta a las expectativas del mercado respecto a diversos factores (tales como, liquidez monetaria, riesgo de mercado, cambios en la política monetaria, noticias en el ámbito geopolítico, etc.), por lo que puede variar de un momento a otro generando volatilidad en los niveles ofertados, lo que complica que los intermediarios financieros puedan mantener sus cotizaciones por periodos largos de tiempo, a menos que incrementen sus márgenes para subsanar dicha volatilidad en detrimento de los Estados y Municipios. A fin de mitigar la exposición al riesgo generado por la volatilidad en los precios y como sana práctica de mercado, el periodo de recepción de "posturas en firme" fue el día 8 de diciembre de 2016, en Mérida, Yucatán, recibándose las posturas en firme por correo electrónico y teléfono en un periodo de 10 minutos a partir de las 11:50 horas. Los resultados se dieron a conocer dentro de los siguientes 35 minutos.

Lo anterior, deriva de adoptar como mejores prácticas para el mercado de Derivados OTC (*Over the Counter* o *No Organizado*), las siguientes normativas del mercado "bursátil organizado" del mercado mexicano:

- 1. Circular 9/2008 de Banco de México, que regula las Subastas de Compra de Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal con Tasa de Interés Fija y Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal denominados en Unidades de Inversión. En particular, el numeral 3 segundo párrafo que establece "...Dichas convocatorias darán a conocer las características de las Subastas, tales como: a) Fecha y horario en que se realizará la Subasta..."; en tanto que las Convocatorias establecen que "Las posturas para presentar al Banco de México se recibirán en la fecha de la subasta de las 12:45 a las 13:00 horas"; asimismo el numeral 8 establece el Banco de México pondrá a disposición de todos los postores "...a más tardar treinta minutos después de la hora límite para la presentación de las posturas, los resultados generales de la Subasta".*
- 2. Reglas operativas del sistema electrónico de negociación de la BMV, que regula las subastas de apertura que permiten establecer el precio de equilibrio para abrir las operaciones. En particular en el numeral 1.2 inciso a) se establece que "El horario de registro de posturas es de 8:00:00 a 8:29:29 horas..."; en tanto que para el proceso de asignación establece que "entre las 8:25:00 y las 8:29:59 horas, el sistema electrónico de negociación determinará de manera aleatoria el momento que inicie el proceso de asignación de posturas".*



Juntos transformemos
Yucatán
GOBIERNO ESTATAL 2018 - 2024

SAF
SECRETARÍA DE
ADMINISTRACIÓN
Y FINANZAS



Mérida, Yucatán a 11 de marzo de 2020.

EL ESTADO LIBRE Y SOBERANO DE YUCATÁN

C. Olga Rosas Moya
Secretaria de Administración y Finanzas

Se adjuntan como parte integrante del presente Anexo ofertas irrevocables de Financiamiento, así como las respuestas de las instituciones financieras que decidieron no presentar oferta en el proceso competitivo llevado a cabo el 8 de diciembre de 2016, en los términos del artículo 26 de la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades y los Municipios.

Anexo G

Resultados del Proceso Competitivo para Instrumentos Derivados

El suscrito, Alfredo Francisco Javier Dájer Abimerhi, en mi carácter de Secretario de Administración y Finanzas del Estado de Yucatán, mismo que acredito mediante la presentación anexa de copia simple: **(i)** del nombramiento que se me otorgó con fecha 9 de marzo de 2015; y **(ii)** de la Credencial de Elector emitida por el Instituto Nacional Electoral (antes Instituto Federal Electoral), hago constar que tras realizar un proceso competitivo, de conformidad con el artículo 25 de la Ley de Disciplina Financiera de Entidades Federativas y Municipios, la obligación que se describe en el presente documento, fue la que presentó el costo financiero más bajo, siendo resultado del proceso competitivo realizado en fecha 8 de diciembre de 2016, con por lo menos invitación a 3 diferentes instituciones financieras, obteniendo como mínimo 2 ofertas. Al respecto:

I. Información general del Financiamiento.

Tipo de Financiamiento ¹	Contrato de intercambio de tasas de interés (<i>swap</i>)
Ente Público	Estado Libre y Soberano de Yucatán
Clave del Financiamiento que respalda	A31-1016102
Monto o porcentaje por cubrir	100% del monto del Contrato de Crédito
Plazo	15 años (aproximadamente 5,460 días).
Tasa de Ejercicio Objetivo ²	7.84%
Gastos Adicionales	No aplican
Fuente de pago	Fondo de Aportaciones para el Fortalecimiento de las Entidades Federativas (FAFEF).
Mecanismo de pago	Fideicomiso Irrevocable de Administración y Pago número F/0198 de fecha 20 de octubre de 2016
Garantía	No aplica

II. Instituciones Financieras invitadas.

Institución financiera	Funcionario facultado	Aceptación	Rechazo
Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte.	Paulina Audiffred Sandoval paulina.audiffred.sandoval@banorte.com	X	
Banco Santander (México), S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México.	Mariana Sanchez Garcia msanchezgarc@santander.com.mx	X	
BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer.	Jaime Navarro Garcés jaime.navarro@bbva.com		X

III. Propuestas de ofertas irrevocables recibidas.

- a) En caso de que la naturaleza del Instrumento Derivado presente un intercambio de tasas, es decir, que el Ente Público intercambie una tasa variable por una tasa fija, pactada como Tasa de Ejercicio, deberá publicarse:

Institución Financiera	Tipo de Instrumento	Monto Asegurado	Tasa de Ejercicio	Plazo (Días)	Otros Gastos Adicionales
Santander	SWAP	\$1,230,113,620.36	7.84%	5,460	N/A
Banorte	SWAP	\$1,229,755,672.97	7.845%	5,460	N/A
BBVA	No presentó oferta				

- b) En caso de que la naturaleza del Instrumento Derivado presente una tasa máxima, es decir, que el Ente Público obtenga de la Oferta Calificada una tasa pactada como Tasa de Ejercicio, a partir de la cual esta no incremente, deberá publicarse:

[illegible]

IV. Justificación de la vigencia de las ofertas irrevocables recibidas.

La cotización de los Instrumentos Financieros Derivados, está sujeta a las expectativas del mercado respecto a diversos factores (tales como, liquidez monetaria, riesgo de mercado, cambios en la política monetaria, noticias en el ámbito geopolítico, etc.), por lo que puede variar de un momento a otro generando volatilidad en los niveles ofertados, lo que complica que los intermediarios financieros puedan mantener sus cotizaciones por periodos largos de tiempo, a menos que incrementen sus márgenes para subsanar dicha volatilidad en detrimento de los Estados y Municipios. A fin de mitigar la exposición al riesgo generado por la volatilidad en los precios y como sana práctica de mercado, el periodo de recepción de "posturas en firme" fue el día 8 de diciembre de 2016, en Mérida, Yucatán, recibándose las posturas en firme por correo electrónico y teléfono en un periodo de 10 minutos a partir de las 11:50 horas. Los resultados se dieron a conocer dentro de los siguientes 35 minutos.

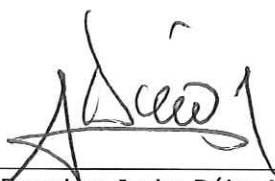
Lo anterior, deriva de adoptar como mejores prácticas para el mercado de Derivados OTC (*Over the Counter* o *No Organizado*), las siguientes normativas del mercado "bursátil organizado" del mercado mexicano:

- 1. Circular 9/2008 de Banco de México, que regula las Subastas de Compra de Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal con Tasa de Interés Fija y Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal denominados en Unidades de Inversión. En particular, el numeral 3 segundo párrafo que establece "...Dichas convocatorias darán a conocer las características de las Subastas, tales como: a) Fecha y horario en que se realizará la Subasta..."; en tanto que las Convocatorias establecen que "Las posturas para presentar al Banco de México se recibirán en la fecha de la subasta de las 12:45 a las 13:00 horas"; asimismo el numeral 8 establece el Banco de México pondrá a disposición de todos los postores "...a más tardar treinta minutos después de la hora límite para la presentación de las posturas, los resultados generales de la Subasta".*
- 2. Reglas operativas del sistema electrónico de negociación de la BMV, que regula las subastas de apertura que permiten establecer el precio de equilibrio para abrir las operaciones. En particular en el numeral 1.2 inciso a) se establece que "El horario de registro de posturas es de 8:00:00 a 8:29:29 horas..."; en tanto que para el proceso de asignación establece que "entre las 8:25:00 y las 8:29:59 horas, el sistema electrónico de negociación determinará de manera aleatoria el momento que inicie el proceso de asignación de posturas".*

Derivado de lo anterior, se hace del conocimiento que la propuesta ganadora es la ofertada por Banco Santander (México), S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México, al presentar el costo financiero más bajo.

Mérida, Yucatán a 8 de diciembre de 2016.

EL ESTADO LIBRE Y SOBERANO DE YUCATÁN


 C. Alfredo Francisco Javier Dájer Abimerhi
Secretario de Administración y Finanzas

Se adjuntan como parte integrante del presente Anexo ofertas irrevocables de Financiamiento, así como las respuestas de las instituciones financieras que decidieron no presentar oferta en este proceso competitivo en los términos del artículo 26 de la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades y los Municipios.

Astrid A. Paredes Pino

De: PAULINA AUDIFFRED SANDOVAL <paulina.audiffred.sandoval@banorte.com>
Enviado el: jueves, 08 de diciembre de 2016 11:59 a.m.
Para: dcampo; Alfredo Dájer Abimerhi; Astrid A. Paredes Pino; Lorenzo Albertos-Chayt Tur
CC: hgonzalez; CHRISTIAN GERZAIN JIMENEZ VILLARREAL; Guillermo Paul Perez Sandi
Martinez; Pilar Adriana Riera Peniche; Dan Perkulis Zimbal; ISRAEL CASTRO DE JESUS
Asunto: RE: Concurso SWAP Yucatán- 08/12/2016

Buenos días,

Tenemos mejor precio conforme a condiciones de mercado. Anexamos la cotización.

Banorte Recibe / Cliente Paga Tasa Fija Mensual de **7.8450%**
Banorte Paga / Cliente Recibe Tasa Variable Mensual de TIIE 28

Nocional de referencia: MXN 429,755,672.97 con amortización de acuerdo a la tabla abajo desc
Fecha de Inicio: 26 de diciembre de 2016
Fecha de Vencimiento: 8 de diciembre de 2031
Plazo: 180 periodos mensuales, vencimiento el día 7 de cada mes
Calendario de fechas inhábiles (pagos): México
Calendario para Fixing: México
Convención de fecha inhábil: Día hábil siguiente
Base de cálculo: Act/360

Periodo	Fecha de aplicación TIIE 28	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento	Fecha de Pago	Días	Nocional MXN	Amortización MXN
1	22-12-2016	26-12-2016	09-01-2017	09-01-2017	14	429,755,672.97	10,560,760.34
2	09-01-2017	09-01-2017	07-02-2017	07-02-2017	29	419,194,912.63	-790,862,542.70
3	07-02-2017	07-02-2017	07-03-2017	07-03-2017	28	1,210,057,455.33	4,101,491.74
4	07-03-2017	07-03-2017	07-04-2017	07-04-2017	31	1,205,955,963.59	3,289,470.82
5	07-04-2017	07-04-2017	08-05-2017	08-05-2017	31	1,202,666,492.76	3,313,108.87
6	08-05-2017	08-05-2017	07-06-2017	07-06-2017	30	1,199,353,383.89	3,614,933.55
7	07-06-2017	07-06-2017	07-07-2017	07-07-2017	30	1,195,738,450.34	3,640,072.41
8	07-07-2017	07-07-2017	07-08-2017	07-08-2017	31	1,192,098,377.93	3,389,051.05
9	07-08-2017	07-08-2017	07-09-2017	07-09-2017	31	1,188,709,326.89	3,413,404.68
10	07-09-2017	07-09-2017	09-10-2017	09-10-2017	32	1,185,295,922.21	3,163,175.13
11	09-10-2017	09-10-2017	07-11-2017	07-11-2017	29	1,182,132,747.08	4,008,713.67
12	07-11-2017	07-11-2017	07-12-2017	07-12-2017	30	1,178,124,033.41	3,762,566.00
13	07-12-2017	07-12-2017	08-01-2018	08-01-2018	32	1,174,361,467.42	3,244,284.48
14	08-01-2018	08-01-2018	07-02-2018	07-02-2018	30	1,171,117,182.93	3,811,292.80
15	07-02-2018	07-02-2018	07-03-2018	07-03-2018	28	1,167,305,890.13	4,378,973.15
16	07-03-2018	07-03-2018	09-04-2018	09-04-2018	33	1,162,926,916.98	3,059,530.52
17	09-04-2018	09-04-2018	07-05-2018	07-05-2018	28	1,159,867,386.46	4,427,253.17
18	07-05-2018	07-05-2018	07-06-2018	07-06-2018	31	1,155,440,133.30	3,652,476.18
19	07-06-2018	07-06-2018	09-07-2018	09-07-2018	32	1,151,787,657.12	3,413,731.99

20	09-07-2018	09-07-2018	07-08-2018	07-08-2018	29	1,148,375,925.13	4,235,639.22
21	07-08-2018	07-08-2018	07-09-2018	07-09-2018	31	1,144,140,285.91	3,733,676.57
22	07-09-2018	07-09-2018	08-10-2018	08-10-2018	31	1,140,406,609.34	3,760,506.66
23	08-10-2018	08-10-2018	07-11-2018	07-11-2018	30	1,136,646,102.68	4,051,010.44
24	07-11-2018	07-11-2018	07-12-2018	07-12-2018	30	1,132,595,092.24	4,079,181.84
25	07-12-2018	07-12-2018	07-01-2019	07-01-2019	31	1,128,515,910.40	3,845,952.89
26	07-01-2019	07-01-2019	07-02-2019	07-02-2019	31	1,124,669,957.51	3,873,589.80
27	07-02-2019	07-02-2019	07-03-2019	07-03-2019	28	1,120,796,367.70	4,680,845.79
28	07-03-2019	07-03-2019	08-04-2019	08-04-2019	32	1,116,115,521.91	3,676,339.96
29	08-04-2019	08-04-2019	07-05-2019	07-05-2019	29	1,112,439,181.95	4,477,218.98
30	07-05-2019	07-05-2019	07-06-2019	07-06-2019	31	1,107,961,962.97	3,993,652.99
31	07-06-2019	07-06-2019	08-07-2019	08-07-2019	31	1,103,968,309.98	4,022,351.27
32	08-07-2019	08-07-2019	07-08-2019	07-08-2019	30	1,099,945,958.71	4,306,229.36
33	07-08-2019	07-08-2019	09-09-2019	09-09-2019	33	1,095,639,729.35	3,574,249.47
34	09-09-2019	09-09-2019	07-10-2019	07-10-2019	28	1,092,065,479.88	4,867,325.21
35	07-10-2019	07-10-2019	07-11-2019	07-11-2019	31	1,087,198,154.67	4,142,861.14
36	07-11-2019	07-11-2019	09-12-2019	09-12-2019	32	1,083,055,293.53	3,921,573.39
37	09-12-2019	09-12-2019	07-01-2020	07-01-2020	29	1,079,133,720.14	4,701,110.32
38	07-01-2020	07-01-2020	07-02-2020	07-02-2020	31	1,074,432,609.82	4,234,593.99
39	07-02-2020	07-02-2020	09-03-2020	09-03-2020	31	1,070,198,015.83	4,265,023.66
40	09-03-2020	09-03-2020	07-04-2020	07-04-2020	29	1,065,932,992.16	4,789,850.39
41	07-04-2020	07-04-2020	07-05-2020	07-05-2020	30	1,061,143,141.78	4,576,070.61
42	07-05-2020	07-05-2020	08-06-2020	08-06-2020	32	1,056,567,071.17	4,118,057.14
43	08-06-2020	08-06-2020	07-07-2020	07-07-2020	29	1,052,449,014.03	4,880,494.56
44	07-07-2020	07-07-2020	07-08-2020	07-08-2020	31	1,047,568,519.47	4,427,638.60
45	07-08-2020	07-08-2020	07-09-2020	07-09-2020	31	1,043,140,880.88	4,459,455.48
46	07-09-2020	07-09-2020	07-10-2020	07-10-2020	30	1,038,681,425.39	4,732,273.13
47	07-10-2020	07-10-2020	09-11-2020	09-11-2020	33	1,033,949,152.26	4,046,156.68
48	09-11-2020	09-11-2020	07-12-2020	07-12-2020	28	1,029,902,995.58	5,270,794.27
49	07-12-2020	07-12-2020	07-01-2021	07-01-2021	31	1,024,632,201.31	4,592,458.34
50	07-01-2021	07-01-2021	08-02-2021	08-02-2021	32	1,020,039,742.97	4,389,008.74
51	08-02-2021	08-02-2021	08-03-2021	08-03-2021	28	1,015,650,734.23	5,363,299.36
52	08-03-2021	08-03-2021	07-04-2021	07-04-2021	30	1,010,287,434.87	4,929,729.68
53	07-04-2021	07-04-2021	07-05-2021	07-05-2021	30	1,005,357,705.19	4,964,011.84
54	07-05-2021	07-05-2021	07-06-2021	07-06-2021	31	1,000,393,693.35	4,766,635.59
55	07-06-2021	07-06-2021	07-07-2021	07-07-2021	30	995,627,057.77	5,031,680.38
56	07-07-2021	07-07-2021	09-08-2021	09-08-2021	33	990,595,377.39	4,377,794.99
57	09-08-2021	09-08-2021	07-09-2021	07-09-2021	29	986,217,582.40	5,325,726.16
58	07-09-2021	07-09-2021	07-10-2021	07-10-2021	30	980,891,856.24	5,134,151.43
59	07-10-2021	07-10-2021	08-11-2021	08-11-2021	32	975,757,704.81	4,717,483.06
60	08-11-2021	08-11-2021	07-12-2021	07-12-2021	29	971,040,221.75	5,427,753.85
61	07-12-2021	07-12-2021	07-01-2022	07-01-2022	31	965,612,467.90	5,016,572.51
62	07-01-2022	07-01-2022	08-02-2022	08-02-2022	32	960,595,895.39	4,829,449.89
63	08-02-2022	08-02-2022	07-03-2022	07-03-2022	27	955,765,945.40	5,973,536.77

64	07-03-2022	07-03-2022	07-04-2022	07-04-2022	31	949,792,408.63	5,130,255.01
65	07-04-2022	07-04-2022	09-05-2022	09-05-2022	32	944,662,153.62	4,948,142.95
66	09-05-2022	09-05-2022	07-06-2022	07-06-2022	29	939,714,010.67	5,638,339.96
67	07-06-2022	07-06-2022	07-07-2022	07-07-2022	30	934,075,670.71	5,459,718.99
68	07-07-2022	07-07-2022	08-08-2022	08-08-2022	32	928,615,951.72	5,067,170.11
69	08-08-2022	08-08-2022	07-09-2022	07-09-2022	30	923,548,781.62	5,532,924.73
70	07-09-2022	07-09-2022	07-10-2022	07-10-2022	30	918,015,856.89	5,571,401.61
71	07-10-2022	07-10-2022	07-11-2022	07-11-2022	31	912,444,455.28	5,398,636.37
72	07-11-2022	07-11-2022	07-12-2022	07-12-2022	30	907,045,818.91	5,647,689.08
73	07-12-2022	07-12-2022	09-01-2023	09-01-2023	33	901,398,129.83	5,060,116.77
74	09-01-2023	09-01-2023	07-02-2023	07-02-2023	29	896,338,013.07	5,929,929.08
75	07-02-2023	07-02-2023	07-03-2023	07-03-2023	28	890,408,083.99	6,176,193.74
76	07-03-2023	07-03-2023	10-04-2023	10-04-2023	34	884,231,890.25	4,986,461.48
77	10-04-2023	10-04-2023	08-05-2023	08-05-2023	28	879,245,428.76	6,248,645.58
78	08-05-2023	08-05-2023	07-06-2023	07-06-2023	30	872,996,783.19	5,884,471.75
79	07-06-2023	07-06-2023	07-07-2023	07-07-2023	30	867,112,311.44	5,925,393.35
80	07-07-2023	07-07-2023	07-08-2023	07-08-2023	31	861,186,918.09	5,766,971.61
81	07-08-2023	07-08-2023	07-09-2023	07-09-2023	31	855,419,946.48	5,808,412.90
82	07-09-2023	07-09-2023	09-10-2023	09-10-2023	32	849,611,533.58	5,653,207.33
83	09-10-2023	09-10-2023	07-11-2023	07-11-2023	29	843,958,326.25	6,282,044.25
84	07-11-2023	07-11-2023	07-12-2023	07-12-2023	30	837,676,282.01	6,130,096.40
85	07-12-2023	07-12-2023	08-01-2024	08-01-2024	32	831,546,185.61	5,787,212.06
86	08-01-2024	08-01-2024	07-02-2024	07-02-2024	30	825,758,973.54	6,212,971.35
87	07-02-2024	07-02-2024	07-03-2024	07-03-2024	29	819,546,002.19	6,446,152.70
88	07-03-2024	07-03-2024	08-04-2024	08-04-2024	32	813,099,849.49	5,924,042.88
89	08-04-2024	08-04-2024	07-05-2024	07-05-2024	29	807,175,806.60	6,529,309.63
90	07-05-2024	07-05-2024	07-06-2024	07-06-2024	31	800,646,496.98	6,202,013.39
91	07-06-2024	07-06-2024	08-07-2024	08-07-2024	31	794,444,483.59	6,246,580.89
92	08-07-2024	08-07-2024	07-08-2024	07-08-2024	30	788,197,902.70	6,474,177.30
93	07-08-2024	07-08-2024	09-09-2024	09-09-2024	33	781,723,725.40	5,975,576.10
94	09-09-2024	09-09-2024	07-10-2024	07-10-2024	28	775,748,149.30	6,920,400.42
95	07-10-2024	07-10-2024	07-11-2024	07-11-2024	31	768,827,748.89	6,430,662.03
96	07-11-2024	07-11-2024	09-12-2024	09-12-2024	32	762,397,086.85	6,300,144.71
97	09-12-2024	09-12-2024	07-01-2025	07-01-2025	29	756,096,942.14	6,872,680.20
98	07-01-2025	07-01-2025	07-02-2025	07-02-2025	31	749,224,261.94	6,571,532.14
99	07-02-2025	07-02-2025	07-03-2025	07-03-2025	28	742,652,729.80	7,135,208.08
100	07-03-2025	07-03-2025	07-04-2025	07-04-2025	31	735,517,521.72	6,670,028.40
101	07-04-2025	07-04-2025	07-05-2025	07-05-2025	30	728,847,493.32	6,886,909.94
102	07-05-2025	07-05-2025	09-06-2025	09-06-2025	33	721,960,583.39	6,482,739.23
103	09-06-2025	09-06-2025	07-07-2025	07-07-2025	28	715,527,844.16	7,311,263.69
104	07-07-2025	07-07-2025	07-08-2025	07-08-2025	31	708,216,580.50	6,866,212.20
105	07-08-2025	07-08-2025	08-09-2025	08-09-2025	32	701,350,368.30	6,752,975.70
106	08-09-2025	08-09-2025	07-10-2025	07-10-2025	29	694,597,392.60	7,286,102.38
107	07-10-2025	07-10-2025	07-11-2025	07-11-2025	31	687,311,290.22	7,016,437.04

108	07-11-2025	07-11-2025	08-12-2025	08-12-2025	31	680,294,853.18	7,066,856.96
109	08-12-2025	08-12-2025	07-01-2026	07-01-2026	30	673,227,996.22	7,273,697.19
110	07-01-2026	07-01-2026	09-02-2026	09-02-2026	33	665,954,299.03	6,861,163.97
111	09-02-2026	09-02-2026	09-03-2026	09-03-2026	28	659,093,135.06	7,677,556.27
112	09-03-2026	09-03-2026	07-04-2026	07-04-2026	29	651,415,578.79	7,576,386.12
113	07-04-2026	07-04-2026	07-05-2026	07-05-2026	30	643,839,192.66	7,478,071.83
114	07-05-2026	07-05-2026	08-06-2026	08-06-2026	32	636,361,120.83	7,235,051.50
115	08-06-2026	08-06-2026	07-07-2026	07-07-2026	29	629,126,069.34	7,726,224.26
116	07-07-2026	07-07-2026	07-08-2026	07-08-2026	31	621,399,845.08	7,490,074.85
117	07-08-2026	07-08-2026	07-09-2026	07-09-2026	31	613,909,770.23	7,543,898.32
118	07-09-2026	07-09-2026	07-10-2026	07-10-2026	30	606,365,871.90	7,738,667.54
119	07-10-2026	07-10-2026	09-11-2026	09-11-2026	33	598,627,204.36	7,376,188.19
120	09-11-2026	09-11-2026	07-12-2026	07-12-2026	28	591,251,016.17	8,117,889.31
121	07-12-2026	07-12-2026	07-01-2027	07-01-2027	31	583,133,126.86	7,765,058.43
122	07-01-2027	07-01-2027	08-02-2027	08-02-2027	32	575,368,068.43	7,687,484.41
123	08-02-2027	08-02-2027	08-03-2027	08-03-2027	28	567,680,584.02	8,270,874.51
124	08-03-2027	08-03-2027	07-04-2027	07-04-2027	30	559,409,709.51	8,065,208.52
125	07-04-2027	07-04-2027	07-05-2027	07-05-2027	30	551,344,500.99	8,121,295.33
126	07-05-2027	07-05-2027	07-06-2027	07-06-2027	31	543,223,205.66	8,051,850.01
127	07-06-2027	07-06-2027	07-07-2027	07-07-2027	30	535,171,355.65	8,233,766.08
128	07-07-2027	07-07-2027	09-08-2027	09-08-2027	33	526,937,589.57	7,924,583.88
129	09-08-2027	09-08-2027	07-09-2027	07-09-2027	29	519,013,005.69	8,466,444.03
130	07-09-2027	07-09-2027	07-10-2027	07-10-2027	30	510,546,561.66	8,405,011.00
131	07-10-2027	07-10-2027	08-11-2027	08-11-2027	32	502,141,550.66	8,230,662.44
132	08-11-2027	08-11-2027	07-12-2027	07-12-2027	29	493,910,888.22	8,635,189.53
133	07-12-2027	07-12-2027	07-01-2028	07-01-2028	31	485,275,698.69	8,468,259.19
134	07-01-2028	07-01-2028	08-02-2028	08-02-2028	32	476,807,439.50	8,418,585.25
135	08-02-2028	08-02-2028	07-03-2028	07-03-2028	28	468,388,854.25	8,915,333.00
136	07-03-2028	07-03-2028	07-04-2028	07-04-2028	31	459,473,521.25	8,653,672.92
137	07-04-2028	07-04-2028	08-05-2028	08-05-2028	31	450,819,848.33	8,715,857.97
138	08-05-2028	08-05-2028	07-06-2028	07-06-2028	30	442,103,990.36	8,880,972.05
139	07-06-2028	07-06-2028	07-07-2028	07-07-2028	30	433,223,018.32	8,942,731.81
140	07-07-2028	07-07-2028	07-08-2028	07-08-2028	31	424,280,286.51	8,906,570.53
141	07-08-2028	07-08-2028	07-09-2028	07-09-2028	31	415,373,715.99	8,970,572.89
142	07-09-2028	07-09-2028	09-10-2028	09-10-2028	32	406,403,143.09	8,940,828.68
143	09-10-2028	09-10-2028	07-11-2028	07-11-2028	29	397,462,314.42	9,283,551.67
144	07-11-2028	07-11-2028	07-12-2028	07-12-2028	30	388,178,762.74	9,255,977.07
145	07-12-2028	07-12-2028	08-01-2029	08-01-2029	32	378,922,785.68	9,144,671.86
146	08-01-2029	08-01-2029	07-02-2029	07-02-2029	30	369,778,113.82	8,383,938.25
147	07-02-2029	07-02-2029	07-03-2029	07-03-2029	28	360,394,175.57	9,616,278.16
148	07-03-2029	07-03-2029	09-04-2029	09-04-2029	33	350,777,897.11	9,272,132.12
149	09-04-2029	09-04-2029	07-05-2029	07-05-2029	28	341,505,764.99	9,738,874.74
150	07-05-2029	07-05-2029	07-06-2029	07-06-2029	31	331,766,890.25	9,571,369.22
151	07-06-2029	07-06-2029	09-07-2029	09-07-2029	32	322,195,521.03	9,585,462.16

GOBIERNO DEL ESTADO DE YUCATAN
SECRETARIA DE ADMINISTRACION

152	09-07-2029	09-07-2029	07-08-2029	07-08-2029	29	312,630,058.93	9,853,824.73
153	07-08-2029	07-08-2029	07-09-2029	07-09-2029	31	302,776,234.20	9,779,695.27
154	07-09-2029	07-09-2029	08-10-2029	08-10-2029	31	292,996,538.93	9,849,971.89
155	08-10-2029	08-10-2029	07-11-2029	07-11-2029	30	283,146,567.04	9,986,388.46
156	07-11-2029	07-11-2029	07-12-2029	07-12-2029	30	273,160,178.58	10,055,835.47
157	07-12-2029	07-12-2029	07-01-2030	07-01-2030	31	263,104,343.11	10,064,776.38
158	07-01-2030	07-01-2030	07-02-2030	07-02-2030	31	253,039,566.73	10,137,101.58
159	07-02-2030	07-02-2030	07-03-2030	07-03-2030	28	242,902,465.15	10,378,864.93
160	07-03-2030	07-03-2030	08-04-2030	08-04-2030	32	232,523,600.22	10,230,628.48
161	08-04-2030	08-04-2030	07-05-2030	07-05-2030	29	222,292,971.73	10,461,103.25
162	07-05-2030	07-05-2030	07-06-2030	07-06-2030	31	211,831,868.48	10,433,218.96
163	07-06-2030	07-06-2030	08-07-2030	08-07-2030	31	201,398,649.53	10,508,191.78
164	08-07-2030	08-07-2030	07-08-2030	07-08-2030	30	190,890,457.75	10,627,952.82
165	07-08-2030	07-08-2030	09-09-2030	09-09-2030	33	180,262,504.93	10,576,503.83
166	09-09-2030	09-09-2030	07-10-2030	07-10-2030	28	169,686,001.10	10,854,080.46
167	07-10-2030	07-10-2030	07-11-2030	07-11-2030	31	158,831,920.64	10,814,075.11
168	07-11-2030	07-11-2030	09-12-2030	09-12-2030	32	148,017,845.53	10,857,473.39
169	09-12-2030	09-12-2030	07-01-2031	07-01-2031	29	137,160,372.14	11,033,395.33
170	07-01-2031	07-01-2031	07-02-2031	07-02-2031	31	126,126,976.81	11,049,091.93
171	07-02-2031	07-02-2031	07-03-2031	07-03-2031	28	115,077,884.88	11,208,517.47
172	07-03-2031	07-03-2031	07-04-2031	07-04-2031	31	103,869,367.41	11,209,034.49
173	07-04-2031	07-04-2031	07-05-2031	07-05-2031	30	92,660,332.92	11,311,061.48
174	07-05-2031	07-05-2031	09-06-2031	09-06-2031	33	81,349,271.44	11,333,148.85
175	09-06-2031	09-06-2031	07-07-2031	07-07-2031	28	70,016,122.59	11,500,993.35
176	07-07-2031	07-07-2031	07-08-2031	07-08-2031	31	58,515,129.25	11,534,948.79
177	07-08-2031	07-08-2031	08-09-2031	08-09-2031	32	46,980,180.46	11,606,948.34
178	08-09-2031	08-09-2031	07-10-2031	07-10-2031	29	35,373,232.12	11,717,645.24
179	07-10-2031	07-10-2031	07-11-2031	07-11-2031	31	23,655,586.88	11,785,448.49
180	07-11-2031	07-11-2031	08-12-2031	08-12-2031	31	11,870,138.39	11,870,138.39

Datos de contacto:

Paulina Audiffred Sandoval
Dir. 5261 4818

Saludos cordiales,



Paulina Audiffred Sandoval

Estructuración de Derivados

Dirección General Adjunta de Mercados Globales

paulina.audiffred.sandoval@banorte.com

5261.4818 Ext. 4818 RED 8510.4818



GOBIERNO DEL ESTADO DE YUCATAN
SECRETARIA DE ADMINISTRACION
Y FINANZAS

De: Martin Del Campo Ludlow, Diego [<mailto:dcampo@evercore.com.mx>]

Enviado el: Wednesday, December 07, 2016 8:37 PM

Para: 'Alfredo Dájer Abimerhi (alfredo.dajer@yucatan.gob.mx)'; 'astrid.paredes@yucatan.gob.mx'; 'lorenzo.albertos@yucatan.gob.mx'
CC: Gonzalez Bello, Héctor David
Asunto: Concurso SWAP Yucatán- 08/12/2016

Estimados,

Por mandato del Gobierno del Estado de Yucatán, el presente correo es para invitarlos formalmente al proceso competitivo para la contratación de un SWAP de TIIE 28 DÍAS, el cual tendrá como objetivo mitigar los riesgos de la tasa de interés del financiamiento contratado por el Gobierno del Estado de Yucatán con Banco Mercantil del Norte, el pasado 20 de octubre de 2016, por un monto de hasta \$1,500 millones de Pesos. Me permito hacer llegar a usted un modelo que les permitirá calcular la tabla de amortización que se desea cubrir, dependiendo de la tasa fija que pudieran ofrecer. El objetivo es la contratación de un **Forward Swap de TIIE 28 DÍAS**. El plazo de la propuesta es a **15 años**. Por favor notar que la primera **fecha de disposición será el 26 de Diciembre de 2016**, la segunda fecha de disposición será el 8 de Febrero de 2016 y la primera fecha de pago será el 9 de Enero de 2017.

Este proceso competitivo es el único con relación al SWAP ofrecido, en el entendido que el Gobierno del Estado de Yucatán seleccionara la oferta que presente la menor tasa de interés fija considerando el monto asegurado, el plazo y el perfil de amortización que les hemos proporcionado. Les pedimos nos manden una oferta para la contratación del instrumento el **día 8 de Diciembre de 2016 entre las 11:50 am y las 12:00 pm**.

Cualquier propuesta recibida fuera de esta fecha y horario, no será tomada en cuenta. Una vez seleccionado el ganador se realizará una llamada entre todos los involucrados para cerrar la contratación, por lo que se les pide que envíen el contacto de la persona a la cual hay que contactar y el teléfono donde se le puede localizar.

Cuando envíen sus propuestas por favor copiar a todas las personas que están en este correo.

Recuerden que el modelo ya viene formulado, por lo que lo único que deben cambiar es la **TASA SWAP de TIIE 28 Días** de la portada y presionar primero el botón de **Calcular Monto a Contratar** y después el botón de **Calcular tabla de amortización final**. La tabla de amortización final sería la que se presenta en la pestaña de **Tabla de Amortización Final**. Se recomienda realizar dicho proceso un mínimo de 2 veces para reducir la variación por iteraciones si es que su tasa presenta algún cambio ante la nueva tabla de amortización.

Cualquier duda o comentario, no duden en contactarnos.

Un cordial saludo,

Diego Martin Del Campo Ludlow

Evercore

Pedregal No. 24 piso 15

Col. Molino Del Rey

11040 México D.F.

Tel. +52 (55) 5249 4300 Ext. 4356

Dir. +52 (55) 52494356

dcampo@evercore.com.mx

Este correo electrónico y/o material adjunto es/son para uso exclusivo de la persona o la entidad a la que expresamente se le ha enviado, y puede contener información confidencial o material privilegiado. Si usted no es el destinatario legítimo del mismo, por favor repórtelo inmediatamente al originador del correo y bórralo. Cualquier revisión, retransmisión, difusión o cualquier otro uso de este correo, por personas o entidades distintas a las del destinatario legítimo, queda expresamente prohibido. Este correo electrónico no pretende ni debe ser considerado como constitutivo de ninguna relación legal, contractual o de otra índole similar. Este correo-e es meramente informativo y no debe considerarse como una declaración oficial de Evercore Partners México, S. de R.L. No se puede garantizar que la transmisión de correo-e esté libre de errores. Por lo tanto, Evercore Partners México, S. de R.L. no puede asegurar que esta información sea completa o precisa, por lo que no debe asumirse como tal. Toda información está sujeta a cambios sin previo aviso.

IMPORTANT NOTICE:

This e-mail and/or its attachments is/are intended only for the person or entity to which it is addressed and may contain confidential information and/or privileged material. If you are not the intended recipient, please notify it to the sender and delete immediately. Any review, retransmission, dissemination or other use of this e-mail by persons or entities other than the intended recipient is prohibited. This e-mail is not intended or should not be taken to create any legal relations, contractual or otherwise. This communication is for information purposes

GOBIERNO DEL ESTADO DE YUCATAN
SECRETARIA DE ADMINISTRACION

only and should not be regarded an official statement of Evercore Partners México, S. de R.L. Email transmission cannot be guaranteed to be secure or error-free. Therefore, we do not represent that this information is complete or accurate and it should not be relied upon as such. All information is subject to change without notice.



GOBIERNO DEL ESTADO DE YUCATAN
SECRETARIA DE ADMINISTRACION
Y FINANZAS



GOBIERNO DEL ESTADO DE YUCATAN
SECRETARIA DE ADMINISTRACION
Y FINANZAS

0000007

C.P. ASTRID ARACELLY PAREDES PINO, Directora General de Egresos de la Secretaría de Administración y Finanzas del Estado de Yucatán, **CERTIFICO:** que el presente legajo consta de siete fojas útiles, es copia fiel y exacta del original que obra en los archivos de esta Dirección a mí cargo. La presente certificación se efectúa de conformidad con lo dispuesto por los artículos 3 fracción VIII, 11 apartado B fracción II, 13 y 14 fracción V todos del Reglamento del Código de la Administración Pública de Yucatán, expedido por Decreto 94, publicado en el Diario Oficial del Gobierno del Estado el 7 de julio 2008, y reformado por Decreto 512/2017, publicado en el Diario Oficial del Gobierno del Estado el 20 de julio 2017, en vigor a partir del mismo día de su publicación.-----

Dado en la ciudad de Mérida, Yucatán, al día 27 del mes de octubre de dos mil diecisiete.



Astrid Aracelly Paredes Pino



GOBIERNO DEL ESTADO DE YUCATAN
SECRETARIA DE ADMINISTRACION
Y FINANZAS

Astrid A. Paredes Pino

De: MARIANA SANCHEZ GARCIA <msanchezgarc@santander.com.mx>
Enviado el: jueves, 08 de diciembre de 2016 12:33 p.m.
Para: dcampo; Alfredo Dájer Abimerhi; Astrid A. Paredes Pino; Lorenzo Albertos-Chayt Tur
CC: hgonzalez; JORGE ENRIQUEZ VILLASEÑOR; ROCIO DEL HOYO SANGUINO; JUAN IGNACIO FARAH MADE LETAYF; ANA CECILIA GUTIERREZ CAMPOS; RAUL GUTIERREZ VARGAS
Asunto: RE: Concurso SWAP Yucatán- 08/12/2016
Datos adjuntos: Copia de Calendario EdoYuc.xlsx

Estimados,

Antes que nada qué gusto que si pudimos cerrar la operación de cobertura para el Estado ☺, y mejor con excelentes condiciones de mercado!

A continuación el detalle de la operación cerrada:

IRS MXN 15yr – Gob Libre y Soberano de Yucatán

Flotante a Fija

Nocional Max: 1,210,416,516.26

De acuerdo al calendario anexo

Inicio: 26-Dic-16

Venc: 8-Dic-31

Santander paga MXN Tiie 28d + 0 bps Act360 Mens

Santander recibe MXN Fija @7.840% Act360 Mens

En el transcurso de la tarde les estará llegando la confirmación oficial del Banco,

Saludos,



Mariana Sánchez García

Ventas Corporativas - Tesorería

Prol. Paseo de la Reforma No. 500, Módulo 105

Tel: +(52) 55 5269 8700 . Ext. 98809

Directo: +(52) 55 5269 8809

msanchezgarc@santander.com.mx



Cada hoja que usas fue parte de un árbol, piensa si realmente es necesario imprimir este e-mail.



De: MARIANA SANCHEZ GARCIA

Enviado el: jueves, 08 de diciembre de 2016 11:53 a.m.

Para: 'Martín Del Campo Ludlow, Diego'; 'Alfredo Dájer Abimerhi (alfredo.dajer@yucatan.gob.mx)'; 'astrid.paredes@yucatan.gob.mx'; 'lorenzo.albertos@yucatan.gob.mx'

CC: Gonzalez Bello, Héctor David; JORGE ENRIQUEZ VILLASEÑOR; ROCIO DEL HOYO SANGUINO

Asunto: RE: Concurso SWAP Yucatán- 08/12/2016

GOBIERNO DEL ESTADO DE YUCATAN
SECRETARÍA DE ADMINISTRACIÓN
Y FINANZAS

000001

Estimados buen día!

Hemos visto un regreso importante en la curva local tras el resultado del referéndum en Italia, el éxito de la Ronda 1.4 y la expectativa de la reunión de la FED y BANXICO la siguiente semana,

A continuación nuestra cotización indicativa, como lo hemos comentado en el pasado en caso de querer ejecutar con nosotros requiero tenerlos en la línea para confirmar con mi trader el precio,

IRS MXN 15yr – Gob Libre y Soberano de Yucatán

Flotante a Fija

Nocional Max: 1,209,698,554.32 MXN

De acuerdo al calendario anexo

Inicio: 26-Dic-16

Venc: 8-Dic-31

Santander paga MXN Tiie 28d + 0 bps Act360 Mens

Santander recibe MXN Fija @7.850% Act360 Mens

Quedamos en espera de su llamada ☺!

Saludos,



Mariana Sánchez García

Ventas Corporativas - Tesorería

Procuraduría de la Reforma No. 500, Módulo 105

Ministerio de Hacienda y Crédito Público

Directo: +(52) 55 5269 8809

msanchezgarc@santander.com.mx



Cada hoja que usas fue parte de un árbol, piensa si realmente es necesario imprimir este e-mail.

De: Martin Del Campo Ludlow, Diego [<mailto:dcampo@evercore.com.mx>]

Enviado el: miércoles, 07 de diciembre de 2016 08:37 p.m.

Para: 'Alfredo Dájer Abimerhi' (alfredo.dajer@yucatan.gob.mx); 'astrid.paredes@yucatan.gob.mx';

'lorenzo.albertos@yucatan.gob.mx'

CC: Gonzalez Bello, Héctor David

Asunto: Concurso SWAP Yucatán- 08/12/2016

Estimados,

Por mandato del Gobierno del Estado de Yucatán, el presente correo es para invitarlos formalmente al proceso competitivo para la contratación de un SWAP de TIIE 28 DÍAS, el cual tendrá como objetivo mitigar los riesgos de la tasa de interés del financiamiento contratado por el Gobierno del Estado de Yucatán con Banco Mercantil del Norte, el pasado 20 de octubre de 2016, por un monto de hasta \$1,500 millones de Pesos. Me permito hacer llegar a usted un modelo que les permitirá calcular la tabla de amortización que se desea cubrir, dependiendo de la tasa fija que pudieran ofrecer. El objetivo es la contratación de un **Forward Swap de TIIE 28 DÍAS**. El plazo de la propuesta es a 15 años. Por favor notar que la primera **fecha de disposición será el 26 de Diciembre de 2016**, la segunda **fecha de disposición será el 8 de Febrero de 2016** y la primera fecha de pago será el 9 de Enero de 2017.

000002

Este proceso competitivo es el único con relación al SWAP ofrecido, en el entendido que el Gobierno del Estado de Yucatán seleccionara la oferta que presente la menor tasa de interés fija considerando el monto asegurado, el plazo y el perfil de amortización que les hemos proporcionado. Les pedimos nos manden una oferta para la contratación del instrumento el **día 8 de Diciembre de 2016 entre las 11:50 am y las 12:00 pm.**

Cualquier propuesta recibida fuera de esta fecha y horario, no será tomada en cuenta. Una vez seleccionado el ganador se realizara una llamada entre todos los involucrados para cerrar la contratación, por lo que se les pide que envíen el contacto de la persona a la cual hay que contactar y el teléfono donde se le puede localizar.

Cuando envíen sus propuestas por favor copiar a todas las personas que están en este correo.

Recuerden que el modelo ya viene formulado, por lo que lo único que deben cambiar es la **TASA SWAP de TIIE 28 Días** de la portada y presionar primero el botón de **Calcular Monto a Contratar** y después el botón de **Calcular tabla de amortización final**. La tabla de amortización final sería la que se presenta en la pestaña de **Tabla de Amortización Final**. Se recomienda realizar dicho proceso un mínimo de 2 veces para reducir la variación por iteraciones si es que su tasa presenta algún cambio ante la nueva tabla de amortización.

Cualquier duda o comentario, no duden en contactarnos.

Un cordial saludo,

Diego Martin Del Campo Ludlow

Evercore

Pedregal No. 24 piso 15

Col. Molino Del Rey

11040 México D.F.

Tel. +52 (55) 5249 4300 Ext. 4356

Dir. +52 (55) 52494356

dcampo@evercore.com.mx

YUCATAN
TRACION

Este correo electrónico y/o material adjunto es/son para uso exclusivo de la persona o la entidad a la que expresamente se le ha enviado, y puede contener información confidencial o material privilegiado. Si usted no es el destinatario legítimo del mismo, por favor repórtelo inmediatamente al originador del correo y bórralo. Cualquier revisión, retransmisión, difusión o cualquier otro uso de este correo, por personas o entidades distintas a las del destinatario legítimo, queda expresamente prohibido. Este correo electrónico no pretende ni debe ser considerado como constitutivo de ninguna relación legal, contractual o de otra índole similar. Este correo-e es meramente informativo y no debe considerarse como una declaración oficial de Evercore Partners México, S. de R.L. No se puede garantizar que la transmisión de correo-e esté libre de errores. Por lo tanto, Evercore Partners México, S. de R.L. no puede asegurar que esta información sea completa o precisa, por lo que no debe asumirse como tal. Toda información está sujeta a cambios sin previo aviso.

IMPORTANT NOTICE:

This e-mail and/or its attachments is/are intended only for the person or entity to which it is addressed and may contain confidential information and/or privileged material. If you are not the intended recipient, please notify it to the sender and delete immediately. Any review, retransmission, dissemination or other use of this e-mail by persons or entities other than the intended recipient is prohibited. This e-mail is not intended or should not be taken to create any legal relations, contractual or otherwise. This communication is for information purposes only and should not be regarded as an official statement of Evercore Partners México, S. de R.L. Email transmission cannot be guaranteed to be secure or error-free. Therefore, we do not represent that this information is complete or accurate and it should not be relied upon as such. All information is subject to change without notice.

*****PRIVACIDAD DE ESTE

MENSAJE***** Este mensaje esta dirigido exclusivamente a las personas que tienen las direcciones de correo electronico especificadas en los destinatarios dentro de su encabezado. Si por error usted ha recibido este mensaje, por ningun motivo debe revelar su contenido, copiarlo, distribuirlo o utilizarlo. Le solicitamos por favor comuniquen del error a la direccion de correo electronico remitente y elimine dicho mensaje junto con cualquier documento adjunto que pudiera contener. Los derechos de privacidad y confidencialidad de la informacion en este mensaje no deben perderse por el hecho de haberse transmitido erroneamente o por causas de interferencias en el funcionamiento de los sistemas de correo y canales de comunicacion. Toda opinion que se expresa en este mensaje pertenece a la persona remitente por lo que no debe entenderse necesariamente como una opinion del Grupo Financiero Santander y/o de las entidades que lo integran, a menos que el remitente este autorizado para hacerlo o expresamente lo diga en el mismo mensaje. En consideracion a que los mensajes enviados de manera electronica pueden ser interceptados y manipulados,

el Grupo Financiero Santander y las entidades que lo integran no se hacen responsables si los mensajes llegan con demora, incompletos, eliminados o con algun programa malicioso denominado como virus informatico. Este mensaje no debe interpretarse, por ningun motivo como una oferta de venta o de compra de valores ni de instrumentos financieros relacionados. Los acentos en la leyenda de confidencialidad se han suprimido para una mejor lectura

GOBIERNO DEL ESTADO DE YUCATAN
SECRETARIA DE ADMINISTRACION
Y FINANZAS

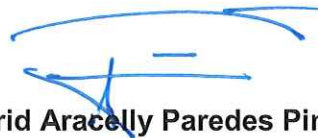


GOBIERNO DEL ESTADO DE YUCATAN
SECRETARIA DE ADMINISTRACION
Y FINANZAS

000004

C.P. ASTRID ARACELLY PAREDES PINO, Directora General de Egresos de la Secretaría de Administración y Finanzas del Estado de Yucatán, **CERTIFICO**: que el presente legajo consta de cuatro fojas útiles, es copia fiel y exacta del original que obra en los archivos de esta Dirección a mí cargo. La presente certificación se efectúa de conformidad con lo dispuesto por los artículos 3 fracción VIII, 11 apartado B fracción II, 13 y 14 fracción V todos del Reglamento del Código de la Administración Pública de Yucatán, expedido por Decreto 94, publicado en el Diario Oficial del Gobierno del Estado el 7 de julio 2008, y reformado por Decreto 512/2017, publicado en el Diario Oficial del Gobierno del Estado el 20 de julio 2017, en vigor a partir del mismo día de su publicación.-----

Dado en la ciudad de Mérida, Yucatán, al día 27 del mes de octubre de dos mil diecisiete.



Astrid Aracelly Paredes Pino



GOBIERNO DEL ESTADO DE YUCATAN
SECRETARIA DE ADMINISTRACION
Y FINANZAS

Mérida Yucatán a 8 diciembre del 2016

ALFREDO FRANCISCO JAVIER DAJER ABIMERHI

Secretario de Administración y Finanzas
Gobierno del Estado de Yucatán

Por medio de la presente notificamos la operación de intercambio que realizamos con ustedes en los siguientes términos, con la presente confirmación emitida al amparo del Contrato Marco para Operaciones Financieras Derivadas, su suplemento y el Anexo Swap que tenemos celebrado como parte A y parte B según se describe a continuación:

Parte A: Banco Santander (México) S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México

Parte B: EL ESTADO LIBRE Y SOBERANO DE YUCATAN

Tipo de Operación: Operación de Intercambio de Tasas de Interés

Monto de Referencia: \$ 430,113,620.36 pesos mexicanos

Fecha de la celebración de la Operación: 8 de diciembre 2016

Cotización vía telefónica: 8 de diciembre 2016 a las 11.59 horas

Fecha de inicio: 26 de diciembre 2016

Fecha de Vencimiento: 8 de diciembre 2031

Moneda A: Pesos Mexicanos

Secretaría de Administración y Finanzas
Dirección General de Egresos

RECIBIDO
08 DIC 2016
Recibió _____ Hora 15:00

RECIBIDO
DESPACHO DEL SECRETARIO
DE ADMINISTRACION Y FINANZAS
08 DIC. 2016
GOBIERNO DEL ESTADO DE YUCATAN
HORA: 14:05 FIRMA: *[Firma]*
NOMBRE: *[Firma]*
ANEXOS: *[Firma]*

Tasa A: TIIE de 28 días o la que la sustituya por disposición de Banco de México, un día hábil bancario anterior al inicio de cada cupón

Primera Fecha de pago Parte A: 9 de enero 2017

Periodicidad de Fecha de Parte A: un mes de conformidad al calendario de pagos anexo

Monto a pagar en Moneda A en cada fecha de pago por la parte A: de conformidad con el calendario de pagos Anexo.

Moneda B: Pesos Mexicanos

Tasa B: 7.8400 %

Primera fecha de pago Parte B: 9 de enero 2017

Periodicidad de Fecha de pago Parte B: un mes de conformidad al calendario de pagos anexo

Monto a pagar en Moneda B en cada fecha de pago por la parte B: de conformidad con el calendario de pagos Anexo.

Finalidad de la Operación. Parte A: Especulación. Parte B: Cobertura

Cuenta Parte A: 2277000145 pesos Beneficiario: Banco Santander (México) S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México BMSXMXMMX

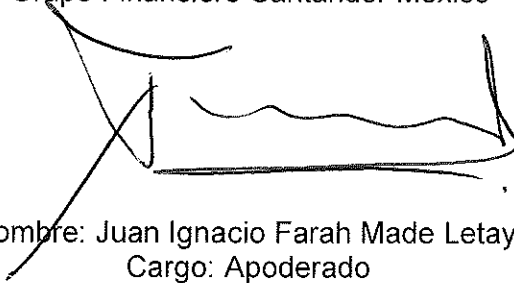
Cuenta Parte B: 012180001690107770 pesos. Beneficiario: El estado Libre y Soberano de Yucatán



En cumplimiento de las obligaciones fiscales y de lo estipulado por el Contrato celebrado por las partes contratantes, las partes aceptan que las liquidaciones objeto de la presente carta confirmación queden sujetas a las disposiciones fiscales vigentes y por lo tanto, aceptan la deducción del impuesto cuando así lo dispongan las leyes aplicables.

Atentamente

Banco Santander (México) S.A.
Institución de Banca Múltiple
Grupo Financiero Santander México



Nombre: Juan Ignacio Farah Made Letayf
Cargo: Apoderado



Nombre: Ana Cecilia Gutiérrez Campos
Cargo: Apoderado



Anexo A:

Parte A:

Inicio de Periodo	Vencimiento de Periodo	Fecha de Pago	Fecha de Fijación de la Tasa	Plazo	Tasa	Sobretasa	Moneda	Monto de Referencia Vigente	Nominal o Amortización	Intereses	Flujo
26-DEC-2016	09-ENE-2017	09-ENE-2017	23-DEC-2016	14	0.0000%	0.0000%	MXN	430,113,620.36	10,560,400.32	Intereses	Intereses
09-ENE-2017	07-FEB-2017	07-FEB-2017	09-ENE-2017	29	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	419,553,220.04	0.00	Intereses	Intereses
07-FEB-2017	07-MAR-2017	07-MAR-2017	07-FEB-2017	28	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,210,416,516.26	4,103,833.68	Intereses	Intereses
07-MAR-2017	07-ABR-2017	07-ABR-2017	07-MAR-2017	31	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,208,312,682.58	3,292,066.58	Intereses	Intereses
07-ABR-2017	08-MAY-2017	08-MAY-2017	07-ABR-2017	31	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,203,020,616.00	3,315,709.10	Intereses	Intereses
08-MAY-2017	07-JUN-2017	07-JUN-2017	08-MAY-2017	30	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,199,704,906.90	3,617,453.06	Intereses	Intereses
07-JUN-2017	07-JUL-2017	07-JUL-2017	07-JUN-2017	30	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,196,087,453.84	3,842,594.35	Intereses	Intereses
07-JUL-2017	07-AGO-2017	07-AGO-2017	07-JUL-2017	31	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,192,444,859.49	3,391,660.66	Intereses	Intereses
07-AGO-2017	07-SEP-2017	07-SEP-2017	07-AGO-2017	31	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,189,053,198.83	3,416,018.44	Intereses	Intereses
07-SEP-2017	09-OCT-2017	09-OCT-2017	07-SEP-2017	32	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,185,637,160.39	3,185,878.52	Intereses	Intereses
09-OCT-2017	07-NOV-2017	07-NOV-2017	09-OCT-2017	29	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,182,471,301.87	4,011,165.80	Intereses	Intereses
07-NOV-2017	07-DEC-2017	07-DEC-2017	07-NOV-2017	30	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,178,460,136.07	3,765,104.21	Intereses	Intereses
07-DEC-2017	08-ENE-2018	08-ENE-2018	07-DEC-2017	32	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,174,895,031.86	3,246,996.32	Intereses	Intereses
08-ENE-2018	07-FEB-2018	07-FEB-2018	08-ENE-2018	30	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,171,448,035.54	3,813,838.31	Intereses	Intereses
07-FEB-2018	07-MAR-2018	07-MAR-2018	07-FEB-2018	28	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,167,634,197.23	4,381,348.34	Intereses	Intereses
07-MAR-2018	09-ABR-2018	09-ABR-2018	07-MAR-2018	33	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,163,252,848.89	3,062,334.12	Intereses	Intereses
09-ABR-2018	07-MAY-2018	07-MAY-2018	09-ABR-2018	28	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,160,190,514.77	4,429,633.02	Intereses	Intereses
07-MAY-2018	07-JUN-2018	07-JUN-2018	07-MAY-2018	31	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,155,760,881.76	3,655,112.76	Intereses	Intereses
07-JUN-2018	09-JUL-2018	09-JUL-2018	07-JUN-2018	32	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,152,105,768.99	3,414,458.06	Intereses	Intereses
09-JUL-2018	07-AGO-2018	07-AGO-2018	09-JUL-2018	29	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,148,691,310.93	4,238,111.03	Intereses	Intereses
07-AGO-2018	07-SEP-2018	07-SEP-2018	07-AGO-2018	31	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,144,453,199.90	3,736,320.77	Intereses	Intereses
07-SEP-2018	08-OCT-2018	08-OCT-2018	07-SEP-2018	31	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,140,716,879.13	3,763,153.77	Intereses	Intereses
08-OCT-2018	07-NOV-2018	07-NOV-2018	08-OCT-2018	30	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,136,953,725.36	4,053,673.76	Intereses	Intereses
07-NOV-2018	07-DEC-2018	07-DEC-2018	07-NOV-2018	30	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,132,900,151.60	4,081,746.11	Intereses	Intereses
07-DEC-2018	07-ENE-2019	07-ENE-2019	07-DEC-2018	31	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,128,618,405.49	3,848,604.64	Intereses	Intereses
07-ENE-2019	07-FEB-2019	07-FEB-2019	07-ENE-2019	31	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,124,969,800.85	3,876,244.04	Intereses	Intereses
07-FEB-2019	07-MAR-2019	07-MAR-2019	07-FEB-2019	28	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,121,093,556.81	4,683,241.95	Intereses	Intereses
07-MAR-2019	08-ABR-2019	08-ABR-2019	07-MAR-2019	32	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,116,410,314.88	3,679,080.36	Intereses	Intereses
08-ABR-2019	07-MAY-2019	07-MAY-2019	08-ABR-2019	29	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,112,731,234.50	4,479,702.81	Intereses	Intereses
07-MAY-2019	07-JUN-2019	07-JUN-2019	07-MAY-2019	31	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,108,251,531.69	3,998,309.08	Intereses	Intereses
07-JUN-2019	08-JUL-2019	08-JUL-2019	07-JUN-2019	31	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,104,255,222.61	4,025,009.23	Intereses	Intereses
08-JUL-2019	07-AGO-2019	07-AGO-2019	08-JUL-2019	30	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,100,230,213.36	4,308,802.16	Intereses	Intereses
07-AGO-2019	09-SEP-2019	09-SEP-2019	07-AGO-2019	33	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,095,921,411.20	3,577,092.97	Intereses	Intereses
09-SEP-2019	07-OCT-2019	07-OCT-2019	09-SEP-2019	28	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,092,344,328.23	4,869,728.61	Intereses	Intereses
07-OCT-2019	07-NOV-2019	07-NOV-2019	07-OCT-2019	31	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,087,474,599.62	4,145,522.08	Intereses	Intereses
07-NOV-2019	09-DEC-2019	09-DEC-2019	07-NOV-2019	32	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,083,329,077.54	3,924,322.60	Intereses	Intereses
09-DEC-2019	07-ENE-2020	07-ENE-2020	09-DEC-2019	29	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,079,404,764.94	4,703,601.21	Intereses	Intereses
07-ENE-2020	07-FEB-2020	07-FEB-2020	07-ENE-2020	31	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,074,701,153.73	4,237,258.70	Intereses	Intereses
07-FEB-2020	09-MAR-2020	09-MAR-2020	07-FEB-2020	31	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,070,463,897.03	4,267,687.28	Intereses	Intereses
09-MAR-2020	07-ABR-2020	07-ABR-2020	09-MAR-2020	29	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,066,196,209.75	4,792,340.62	Intereses	Intereses
07-ABR-2020	07-MAY-2020	07-MAY-2020	07-ABR-2020	30	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,061,403,689.13	4,578,645.27	Intereses	Intereses
07-MAY-2020	08-JUN-2020	08-JUN-2020	07-MAY-2020	32	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,056,825,223.86	4,120,804.49	Intereses	Intereses
08-JUN-2020	07-JUL-2020	07-JUL-2020	08-JUN-2020	29	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,052,704,419.37	4,882,902.97	Intereses	Intereses
07-JUL-2020	07-AGO-2020	07-AGO-2020	07-JUL-2020	31	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,047,821,436.40	4,430,297.68	Intereses	Intereses
07-AGO-2020	07-SEP-2020	07-SEP-2020	07-AGO-2020	31	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,043,391,138.52	4,462,114.80	Intereses	Intereses
07-SEP-2020	07-OCT-2020	07-OCT-2020	07-SEP-2020	30	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,038,929,023.72	4,734,845.44	Intereses	Intereses
07-OCT-2020	09-NOV-2020	09-NOV-2020	07-OCT-2020	33	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,034,194,178.28	4,048,987.66	Intereses	Intereses
09-NOV-2020	07-DEC-2020	07-DEC-2020	09-NOV-2020	28	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,030,145,190.62	5,273,193.69	Intereses	Intereses
07-DEC-2020	07-ENE-2021	07-ENE-2021	07-DEC-2020	31	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,024,871,996.83	4,595,113.10	Intereses	Intereses
07-ENE-2021	08-FEB-2021	08-FEB-2021	07-ENE-2021	32	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,020,276,883.83	4,391,749.53	Intereses	Intereses
08-FEB-2021	08-MAR-2021	08-MAR-2021	08-FEB-2021	28	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,015,885,134.30	5,365,693.92	Intereses	Intereses
08-MAR-2021	07-ABR-2021	07-ABR-2021	08-MAR-2021	30	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,010,519,440.38	4,932,292.05	Intereses	Intereses
07-ABR-2021	07-MAY-2021	07-MAY-2021	07-ABR-2021	30	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,005,587,148.33	4,966,671.47	Intereses	Intereses
07-MAY-2021	07-JUN-2021	07-JUN-2021	07-MAY-2021	31	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	1,000,620,576.86	4,769,278.72	Intereses	Intereses
07-JUN-2021	07-JUL-2021	07-JUL-2021	07-JUN-2021	30	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	995,851,296.14	5,034,235.64	Intereses	Intereses
07-JUL-2021	09-AGO-2021	09-AGO-2021	07-JUL-2021	33	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	990,817,062.50	4,380,805.71	Intereses	Intereses
09-AGO-2021	07-SEP-2021	07-SEP-2021	09-AGO-2021	29	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	986,436,458.79	5,328,193.23	Intereses	Intereses
07-SEP-2021	07-OCT-2021	07-OCT-2021	07-SEP-2021	30	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	981,108,263.56	5,136,699.73	Intereses	Intereses
07-OCT-2021	08-NOV-2021	08-NOV-2021	07-OCT-2021	32	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	975,971,563.83	4,720,199.63	Intereses	Intereses
08-NOV-2021	07-DEC-2021	07-DEC-2021	08-NOV-2021	29	TIE 28 Dias	0.0000%	MXN	971,251,364.26	5,430,211.74	Intereses	Intereses



Santander

BANCO SANTANDER (MÉXICO), S.A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
GRUPO FINANCIERO SANTANDER MÉXICO



Referencia: 3393 - 16655787.25

07-DEC-2021	07-ENE-2022	07-ENE-2022	07-DEC-2021	31	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	985,821,152.46	5,019,198.58	Intereses	Intereses
07-ENE-2022	08-FEB-2022	08-FEB-2022	07-ENE-2022	32	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	960,801,955.88	4,832,857.00	Intereses	Intereses
08-FEB-2022	07-MAR-2022	07-MAR-2022	08-FEB-2022	27	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	955,959,288.88	5,975,814.19	Intereses	Intereses
07-MAR-2022	07-ABR-2022	07-ABR-2022	07-MAR-2022	31	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	949,993,484.69	5,132,865.62	Intereses	Intereses
07-ABR-2022	08-MAY-2022	08-MAY-2022	07-ABR-2022	32	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	944,880,619.07	4,950,835.43	Intereses	Intereses
08-MAY-2022	07-JUN-2022	07-JUN-2022	08-MAY-2022	29	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	939,909,783.64	5,640,774.93	Intereses	Intereses
07-JUN-2022	07-JUL-2022	07-JUL-2022	07-JUN-2022	30	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	934,269,008.71	5,462,232.55	Intereses	Intereses
07-JUL-2022	08-AGO-2022	08-AGO-2022	07-JUL-2022	32	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	928,805,776.16	5,069,847.92	Intereses	Intereses
08-AGO-2022	07-SEP-2022	07-SEP-2022	08-AGO-2022	30	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	923,736,926.24	5,535,430.51	Intereses	Intereses
07-SEP-2022	07-OCT-2022	07-OCT-2022	07-SEP-2022	30	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	918,201,487.73	5,573,901.75	Intereses	Intereses
07-OCT-2022	07-NOV-2022	07-NOV-2022	07-OCT-2022	31	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	912,627,595.98	5,401,214.97	Intereses	Intereses
07-NOV-2022	07-DEC-2022	07-DEC-2022	07-NOV-2022	30	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	907,226,381.01	5,650,178.81	Intereses	Intereses
07-DEC-2022	08-ENE-2023	08-ENE-2023	07-DEC-2022	33	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	901,578,202.20	5,062,852.09	Intereses	Intereses
08-ENE-2023	07-FEB-2023	07-FEB-2023	08-ENE-2023	29	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	896,513,350.11	5,932,326.64	Intereses	Intereses
07-FEB-2023	07-MAR-2023	07-MAR-2023	07-FEB-2023	28	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	890,581,023.47	6,178,499.92	Intereses	Intereses
07-MAR-2023	10-ABR-2023	10-ABR-2023	07-MAR-2023	34	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	884,402,523.55	4,989,258.28	Intereses	Intereses
10-ABR-2023	08-MAY-2023	08-MAY-2023	10-ABR-2023	28	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	879,413,265.27	6,260,941.44	Intereses	Intereses
08-MAY-2023	07-JUN-2023	07-JUN-2023	08-MAY-2023	30	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	873,162,323.83	6,886,924.01	Intereses	Intereses
07-JUN-2023	07-JUL-2023	07-JUL-2023	07-JUN-2023	30	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	867,275,399.82	6,027,838.13	Intereses	Intereses
07-JUL-2023	07-AGO-2023	07-AGO-2023	07-JUL-2023	31	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	861,347,561.69	5,769,491.08	Intereses	Intereses
07-AGO-2023	07-SEP-2023	07-SEP-2023	07-AGO-2023	31	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	855,878,070.61	6,010,925.65	Intereses	Intereses
07-SEP-2023	09-OCT-2023	09-OCT-2023	07-SEP-2023	32	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	849,767,144.06	5,655,795.06	Intereses	Intereses
09-OCT-2023	07-NOV-2023	07-NOV-2023	09-OCT-2023	29	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	844,111,349.90	6,284,380.74	Intereses	Intereses
07-NOV-2023	07-DEC-2023	07-DEC-2023	07-NOV-2023	30	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	837,826,969.16	6,132,504.72	Intereses	Intereses
07-DEC-2023	08-ENE-2024	08-ENE-2024	07-DEC-2023	32	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	831,694,464.44	5,789,773.86	Intereses	Intereses
08-ENE-2024	07-FEB-2024	07-FEB-2024	08-ENE-2024	30	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	825,904,690.58	6,215,384.56	Intereses	Intereses
07-FEB-2024	07-MAR-2024	07-MAR-2024	07-FEB-2024	29	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	819,689,326.02	6,446,456.04	Intereses	Intereses
07-MAR-2024	08-ABR-2024	08-ABR-2024	07-MAR-2024	32	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	813,240,869.98	5,926,576.51	Intereses	Intereses
08-ABR-2024	07-MAY-2024	07-MAY-2024	08-ABR-2024	29	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	807,314,293.47	6,531,595.63	Intereses	Intereses
07-MAY-2024	07-JUN-2024	07-JUN-2024	07-MAY-2024	31	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	800,782,697.84	6,204,447.75	Intereses	Intereses
07-JUN-2024	08-JUL-2024	08-JUL-2024	07-JUN-2024	31	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	794,578,250.09	6,249,006.02	Intereses	Intereses
08-JUL-2024	07-AGO-2024	07-AGO-2024	08-JUL-2024	30	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	788,329,244.07	6,476,513.91	Intereses	Intereses
07-AGO-2024	09-SEP-2024	09-SEP-2024	07-AGO-2024	33	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	781,852,730.16	5,978,138.04	Intereses	Intereses
09-SEP-2024	07-OCT-2024	07-OCT-2024	09-SEP-2024	28	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	775,874,592.12	6,922,562.30	Intereses	Intereses
07-OCT-2024	07-NOV-2024	07-NOV-2024	07-OCT-2024	31	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	768,952,029.82	6,433,045.00	Intereses	Intereses
07-NOV-2024	08-DEC-2024	08-DEC-2024	07-NOV-2024	32	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	762,518,984.82	6,302,594.75	Intereses	Intereses
08-DEC-2024	07-ENE-2025	07-ENE-2025	08-DEC-2024	29	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	756,216,390.07	6,874,888.38	Intereses	Intereses
07-ENE-2025	07-FEB-2025	07-FEB-2025	07-ENE-2025	31	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	749,341,501.69	6,573,881.27	Intereses	Intereses
07-FEB-2025	07-MAR-2025	07-MAR-2025	07-FEB-2025	28	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	742,767,620.42	7,137,316.20	Intereses	Intereses
07-MAR-2025	07-ABR-2025	07-ABR-2025	07-MAR-2025	31	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	735,830,304.22	6,672,350.52	Intereses	Intereses
07-ABR-2025	07-MAY-2025	07-MAY-2025	07-ABR-2025	30	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	728,957,953.70	6,889,144.38	Intereses	Intereses
07-MAY-2025	08-JUN-2025	08-JUN-2025	07-MAY-2025	33	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	722,068,609.32	6,435,486.11	Intereses	Intereses
08-JUN-2025	07-JUL-2025	07-JUL-2025	08-JUN-2025	28	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	715,633,623.21	7,313,325.39	Intereses	Intereses
07-JUL-2025	07-AGO-2025	07-AGO-2025	07-JUL-2025	31	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	708,320,297.82	6,868,481.89	Intereses	Intereses
07-AGO-2025	08-SEP-2025	08-SEP-2025	07-AGO-2025	32	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	701,451,815.93	6,755,308.03	Intereses	Intereses
08-SEP-2025	07-OCT-2025	07-OCT-2025	08-SEP-2025	29	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	694,696,509.90	7,260,199.44	Intereses	Intereses
07-OCT-2025	07-NOV-2025	07-NOV-2025	07-OCT-2025	31	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	687,408,310.46	7,018,664.80	Intereses	Intereses
07-NOV-2025	08-DEC-2025	08-DEC-2025	07-NOV-2025	31	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	680,389,645.66	7,069,070.52	Intereses	Intereses
08-DEC-2025	07-ENE-2026	07-ENE-2026	08-DEC-2025	30	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	673,320,575.14	7,275,824.16	Intereses	Intereses
07-ENE-2026	09-FEB-2026	09-FEB-2026	07-ENE-2026	33	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	666,044,750.98	6,863,490.04	Intereses	Intereses
09-FEB-2026	08-MAR-2026	08-MAR-2026	09-FEB-2026	28	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	659,161,260.94	7,879,513.05	Intereses	Intereses
08-MAR-2026	07-ABR-2026	07-ABR-2026	08-MAR-2026	29	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	651,501,747.89	7,578,398.25	Intereses	Intereses
07-ABR-2026	07-MAY-2026	07-MAY-2026	07-ABR-2026	30	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	643,923,351.64	7,480,134.88	Intereses	Intereses
07-MAY-2026	08-JUN-2026	08-JUN-2026	07-MAY-2026	32	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	636,443,216.78	7,237,236.44	Intereses	Intereses
08-JUN-2026	07-JUL-2026	07-JUL-2026	08-JUN-2026	29	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	629,205,980.34	7,728,186.65	Intereses	Intereses
07-JUL-2026	07-AGO-2026	07-AGO-2026	07-JUL-2026	31	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	621,477,793.69	7,492,155.60	Intereses	Intereses
07-AGO-2026	07-SEP-2026	07-SEP-2026	07-AGO-2026	31	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	613,985,637.69	7,545,981.87	Intereses	Intereses
07-SEP-2026	07-OCT-2026	07-OCT-2026	07-SEP-2026	30	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	606,439,675.92	7,740,846.41	Intereses	Intereses
07-OCT-2026	09-NOV-2026	09-NOV-2026	07-OCT-2026	33	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	598,699,029.51	7,378,348.08	Intereses	Intereses
09-NOV-2026	07-DEC-2026	07-DEC-2026	09-NOV-2026	28	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	591,320,881.43	8,119,702.01	Intereses	Intereses
07-DEC-2026	07-ENE-2027	07-ENE-2027	07-DEC-2026	31	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	583,200,979.42	7,767,047.12	Intereses	Intereses
07-ENE-2027	08-FEB-2027	08-FEB-2027	07-ENE-2027	32	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	575,433,932.30	7,689,518.61	Intereses	Intereses
08-FEB-2027	08-MAR-2027	08-MAR-2027	08-FEB-2027	28	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	567,744,413.69	8,272,633.39	Intereses	Intereses
08-MAR-2027	07-ABR-2027	07-ABR-2027	08-MAR-2027	30	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	559,471,780.30	8,067,073.29	Intereses	Intereses
07-ABR-2027	07-MAY-2027	07-MAY-2027	07-ABR-2027	30	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	551,404,707.01	8,123,139.44	Intereses	Intereses
07-MAY-2027	07-JUN-2027	07-JUN-2027	07-MAY-2027	31	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	543,281,567.57	8,053,735.04	Intereses	Intereses
07-JUN-2027	07-JUL-2027	07-JUL-2027	07-JUN-2027	30	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	535,227,632.53	8,235,569.72	Intereses	Intereses
07-JUL-2027	09-AGO-2027	09-AGO-2027	07-JUL-2027	33	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	526,992,263.81	7,926,546.30	Intereses	Intereses
09-AGO-2027	07-SEP-2027	07-SEP-2027	09-AGO-2027	29	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	519,065,717.51	8,468,145.64	Intereses	Intereses
07-SEP-2027	07-OCT-2027	07-OCT-2027	07-SEP-2027	30	TIE 28 Días	0.0000%	MXN	510,597,571.87	8,406,749.04	Intereses	Intereses



BANCO SANTANDER (MÉXICO), S.A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
GRUPO FINANCIERO SANTANDER MÉXICO



Referencia: 3393 - 16655787.25

07-OCT-2027	08-NOV-2027	08-NOV-2027	07-OCT-2027	32	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	502,190,822.83	8,232,494.19	Intereses	Intereses
08-NOV-2027	07-DEC-2027	07-DEC-2027	08-NOV-2027	29	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	493,958,328.64	8,636,825.45	Intereses	Intereses
07-DEC-2027	07-ENE-2028	07-ENE-2028	07-DEC-2027	31	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	485,321,503.19	8,469,984.00	Intereses	Intereses
07-ENE-2028	08-FEB-2028	08-FEB-2028	07-ENE-2028	32	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	476,851,518.29	8,420,342.90	Intereses	Intereses
08-FEB-2028	07-MAR-2028	07-MAR-2028	08-FEB-2028	28	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	468,431,175.39	8,916,845.27	Intereses	Intereses
07-MAR-2028	07-ABR-2028	07-ABR-2028	07-MAR-2028	31	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	459,514,330.12	8,655,323.41	Intereses	Intereses
07-ABR-2028	08-MAY-2028	08-MAY-2028	07-ABR-2028	31	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	450,859,006.71	8,717,483.06	Intereses	Intereses
08-MAY-2028	07-JUN-2028	07-JUN-2028	08-MAY-2028	30	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	442,141,523.65	8,882,518.57	Intereses	Intereses
07-JUN-2028	07-JUL-2028	07-JUL-2028	07-JUN-2028	30	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	433,259,005.08	8,944,252.07	Intereses	Intereses
07-JUL-2028	07-AGO-2028	07-AGO-2028	07-JUL-2028	31	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	424,314,753.01	8,908,115.04	Intereses	Intereses
07-AGO-2028	07-SEP-2028	07-SEP-2028	07-AGO-2028	31	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	415,405,637.97	8,972,090.15	Intereses	Intereses
07-SEP-2028	09-OCT-2028	09-OCT-2028	07-SEP-2028	32	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	406,434,547.82	8,942,367.38	Intereses	Intereses
09-OCT-2028	07-NOV-2028	07-NOV-2028	09-OCT-2028	29	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	397,492,180.44	9,284,917.19	Intereses	Intereses
07-NOV-2028	07-DEC-2028	07-DEC-2028	07-NOV-2028	30	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	388,207,263.25	9,257,361.68	Intereses	Intereses
07-DEC-2028	08-ENE-2029	08-ENE-2029	07-DEC-2028	32	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	378,949,901.57	9,146,120.22	Intereses	Intereses
08-ENE-2029	07-FEB-2029	07-FEB-2029	08-ENE-2029	30	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	369,803,781.35	9,385,265.88	Intereses	Intereses
07-FEB-2029	07-MAR-2029	07-MAR-2029	07-FEB-2029	28	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	360,418,515.47	9,617,487.39	Intereses	Intereses
07-MAR-2029	09-ABR-2029	09-ABR-2029	07-MAR-2029	33	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	350,801,026.09	9,273,628.30	Intereses	Intereses
09-ABR-2029	07-MAY-2029	07-MAY-2029	09-ABR-2029	28	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	341,527,499.78	9,740,027.11	Intereses	Intereses
07-MAY-2029	07-JUN-2029	07-JUN-2029	07-MAY-2029	31	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	331,787,472.67	9,572,615.12	Intereses	Intereses
07-JUN-2029	09-JUL-2029	09-JUL-2029	07-JUN-2029	32	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	322,214,857.55	9,566,716.02	Intereses	Intereses
09-JUL-2029	07-AGO-2029	07-AGO-2029	09-JUL-2029	29	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	312,648,141.53	9,854,927.72	Intereses	Intereses
07-AGO-2029	07-SEP-2029	07-SEP-2029	07-AGO-2029	31	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	302,793,213.81	9,780,042.23	Intereses	Intereses
07-SEP-2029	08-OCT-2029	08-OCT-2029	07-SEP-2029	31	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	293,012,371.58	9,851,084.98	Intereses	Intereses
08-OCT-2029	07-NOV-2029	07-NOV-2029	08-OCT-2029	30	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	283,161,286.60	9,987,431.21	Intereses	Intereses
07-NOV-2029	07-DEC-2029	07-DEC-2029	07-NOV-2029	30	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	273,173,855.39	10,056,843.87	Intereses	Intereses
07-DEC-2029	07-ENE-2030	07-ENE-2030	07-DEC-2029	31	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	263,117,011.52	10,065,783.49	Intereses	Intereses
07-ENE-2030	07-FEB-2030	07-FEB-2030	07-ENE-2030	31	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	253,051,228.03	10,138,072.58	Intereses	Intereses
07-FEB-2030	07-MAR-2030	07-MAR-2030	07-FEB-2030	28	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	242,913,155.45	10,379,705.48	Intereses	Intereses
07-MAR-2030	08-ABR-2030	08-ABR-2030	07-MAR-2030	32	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	232,533,449.98	10,231,554.19	Intereses	Intereses
08-ABR-2030	07-MAY-2030	07-MAY-2030	08-ABR-2030	29	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	222,301,895.77	10,461,903.92	Intereses	Intereses
07-MAY-2030	07-JUN-2030	07-JUN-2030	07-MAY-2030	31	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	211,839,891.85	10,434,037.95	Intereses	Intereses
07-JUN-2030	08-JUL-2030	08-JUL-2030	07-JUN-2030	31	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	201,405,953.90	10,508,971.73	Intereses	Intereses
08-JUL-2030	07-AGO-2030	07-AGO-2030	08-JUL-2030	30	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	190,895,892.17	10,628,668.13	Intereses	Intereses
07-AGO-2030	09-SEP-2030	09-SEP-2030	07-AGO-2030	33	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	180,268,314.04	10,577,250.80	Intereses	Intereses
09-SEP-2030	07-OCT-2030	07-OCT-2030	09-SEP-2030	28	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	169,691,063.14	10,854,672.80	Intereses	Intereses
07-OCT-2030	07-NOV-2030	07-NOV-2030	07-OCT-2030	31	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	158,836,390.34	10,814,692.14	Intereses	Intereses
07-NOV-2030	08-DEC-2030	08-DEC-2030	07-NOV-2030	32	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	148,021,698.20	10,858,067.97	Intereses	Intereses
09-DEC-2030	07-ENE-2031	07-ENE-2031	09-DEC-2030	29	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	137,163,630.23	11,033,891.17	Intereses	Intereses
07-ENE-2031	07-FEB-2031	07-FEB-2031	07-ENE-2031	31	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	126,129,739.06	11,049,580.42	Intereses	Intereses
07-FEB-2031	07-MAR-2031	07-MAR-2031	07-FEB-2031	28	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	115,060,158.64	11,208,915.53	Intereses	Intereses
07-MAR-2031	07-ABR-2031	07-ABR-2031	07-MAR-2031	31	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	103,871,243.11	11,209,433.51	Intereses	Intereses
07-ABR-2031	07-MAY-2031	07-MAY-2031	07-ABR-2031	30	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	92,661,809.60	11,311,402.58	Intereses	Intereses
07-MAY-2031	09-JUN-2031	09-JUN-2031	07-MAY-2031	33	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	81,350,407.02	11,333,478.30	Intereses	Intereses
09-JUN-2031	07-JUL-2031	07-JUL-2031	09-JUN-2031	28	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	70,016,928.72	11,501,225.68	Intereses	Intereses
07-JUL-2031	07-AGO-2031	07-AGO-2031	07-JUL-2031	31	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	58,515,703.04	11,535,161.88	Intereses	Intereses
07-AGO-2031	08-SEP-2031	08-SEP-2031	07-AGO-2031	32	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	46,980,541.16	11,607,119.75	Intereses	Intereses
08-SEP-2031	07-OCT-2031	07-OCT-2031	08-SEP-2031	29	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	35,373,421.41	11,717,751.72	Intereses	Intereses
07-OCT-2031	07-NOV-2031	07-NOV-2031	07-OCT-2031	31	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	23,655,669.69	11,785,515.03	Intereses	Intereses
07-NOV-2031	08-DEC-2031	08-DEC-2031	07-NOV-2031	31	TÍE 28 Días	0.0000%	MXN	11,870,154.66	0.00	Intereses	Intereses

Parte B:

Inicio de Periodo	Vencimiento de Periodo	Fecha de Pago	Fecha de Fijación de la Tasa	Plazo	Tasa	Sobretasa	Moneda	Monto de Referencia Vigente	Nominal o Amortización	Intereses	Flujo
26-DEC-2016	09-ENE-2017	09-ENE-2017	08-DEC-2016	14	7.8400%	0.0000%	MXN	430,113,620.36	10,560,400.32	1,311,368.64	1,311,368.64
09-ENE-2017	07-FEB-2017	07-FEB-2017	08-DEC-2016	29	7.8400%	0.0000%	MXN	419,553,220.04	0.00	2,849,711.67	2,849,711.67
07-FEB-2017	07-MAR-2017	07-MAR-2017	08-DEC-2016	28	7.8400%	0.0000%	MXN	1,210,416,516.26	4,103,833.68	7,380,850.93	7,380,850.93
07-MAR-2017	07-ABR-2017	07-ABR-2017	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	1,206,312,682.58	3,292,066.58	8,143,950.95	8,143,950.95
07-ABR-2017	08-MAY-2017	08-MAY-2017	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	1,203,020,616.00	3,315,709.10	8,121,725.85	8,121,725.85
08-MAY-2017	07-JUN-2017	07-JUN-2017	08-DEC-2016	30	7.8400%	0.0000%	MXN	1,189,704,906.90	3,617,453.06	7,838,072.06	7,838,072.06
07-JUN-2017	07-JUL-2017	07-JUL-2017	08-DEC-2016	30	7.8400%	0.0000%	MXN	1,195,087,453.84	3,642,594.35	7,814,438.03	7,814,438.03
07-JUL-2017	07-AGO-2017	07-AGO-2017	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	1,192,444,859.49	3,391,860.66	8,050,327.74	8,050,327.74
07-AGO-2017	07-SEP-2017	07-SEP-2017	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	1,188,053,188.83	3,416,018.44	8,027,430.26	8,027,430.26
07-SEP-2017	09-OCT-2017	09-OCT-2017	08-DEC-2016	32	7.8400%	0.0000%	MXN	1,185,637,180.39	3,165,878.52	8,262,573.77	8,262,573.77
09-OCT-2017	07-NOV-2017	07-NOV-2017	08-DEC-2016	29	7.8400%	0.0000%	MXN	1,182,471,301.87	4,011,165.80	7,467,963.20	7,467,963.20
07-NOV-2017	07-DEC-2017	07-DEC-2017	08-DEC-2016	30	7.8400%	0.0000%	MXN	1,178,460,138.07	3,765,104.21	7,699,272.89	7,699,272.89



Santander

BANCO SANTANDER (MÉXICO), S.A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
GRUPO FINANCIERO SANTANDER MÉXICO



Referencia: 3393 - 16655787.25

07-DEC-2017	08-ENE-2018	08-ENE-2018	08-DEC-2016	32	7.8400%	0.0000%	MXN	1,174,695,031.66	3,246,896.32	8,166,319.16	8,166,319.16
08-ENE-2018	07-FEB-2018	07-FEB-2018	08-DEC-2016	30	7.8400%	0.0000%	MXN	1,171,448,035.54	3,813,836.31	7,653,460.50	7,653,460.50
07-FEB-2018	07-MAR-2018	07-MAR-2018	08-DEC-2016	28	7.8400%	0.0000%	MXN	1,167,634,197.23	4,381,348.34	7,119,973.86	7,119,973.86
07-MAR-2018	09-ABR-2018	09-ABR-2018	08-DEC-2016	33	7.8400%	0.0000%	MXN	1,163,282,848.89	3,062,334.12	8,359,910.47	8,359,910.47
09-ABR-2018	07-MAY-2018	07-MAY-2018	08-DEC-2016	28	7.8400%	0.0000%	MXN	1,160,190,514.77	4,429,633.02	7,074,683.94	7,074,683.94
07-MAY-2018	07-JUN-2018	07-JUN-2018	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	1,155,760,881.75	3,655,112.76	7,802,670.13	7,802,670.13
07-JUN-2018	09-JUL-2018	09-JUL-2018	08-DEC-2016	32	7.8400%	0.0000%	MXN	1,152,105,768.99	3,414,458.06	8,028,897.09	8,028,897.09
09-JUL-2018	07-AGO-2018	07-AGO-2018	08-DEC-2016	29	7.8400%	0.0000%	MXN	1,148,631,310.93	4,238,111.03	7,254,623.79	7,254,623.79
07-AGO-2018	07-SEP-2018	07-SEP-2018	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	1,144,453,199.90	3,736,320.77	7,226,330.71	7,226,330.71
07-SEP-2018	08-OCT-2018	08-OCT-2018	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	1,140,716,079.13	3,763,163.77	7,701,106.40	7,701,106.40
08-OCT-2018	07-NOV-2018	07-NOV-2018	08-DEC-2016	30	7.8400%	0.0000%	MXN	1,136,953,725.36	4,053,573.76	7,428,097.67	7,428,097.67
07-NOV-2018	07-DEC-2018	07-DEC-2018	08-DEC-2016	30	7.8400%	0.0000%	MXN	1,132,900,151.60	4,001,746.11	7,401,614.32	7,401,614.32
07-DEC-2018	07-ENE-2019	07-ENE-2019	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	1,128,818,405.49	3,848,604.64	7,620,778.46	7,620,778.46
07-ENE-2019	07-FEB-2019	07-FEB-2019	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	1,124,989,800.85	3,876,244.04	7,594,796.12	7,594,796.12
07-FEB-2019	07-MAR-2019	07-MAR-2019	08-DEC-2016	28	7.8400%	0.0000%	MXN	1,121,093,556.81	4,683,241.95	6,836,179.38	6,836,179.38
07-MAR-2019	08-ABR-2019	08-ABR-2019	08-DEC-2016	32	7.8400%	0.0000%	MXN	1,116,410,314.85	3,679,080.38	7,780,139.44	7,780,139.44
08-ABR-2019	07-MAY-2019	07-MAY-2019	08-DEC-2016	29	7.8400%	0.0000%	MXN	1,112,731,234.50	4,479,702.81	7,027,515.93	7,027,515.93
07-MAY-2019	07-JUN-2019	07-JUN-2019	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	1,108,251,631.69	3,996,309.08	7,481,920.23	7,481,920.23
07-JUN-2019	08-JUL-2019	08-JUL-2019	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	1,104,255,222.61	4,025,009.23	7,454,949.70	7,454,949.70
08-JUL-2019	07-AGO-2019	07-AGO-2019	08-DEC-2016	30	7.8400%	0.0000%	MXN	1,100,230,213.35	4,309,802.18	7,188,170.73	7,188,170.73
07-AGO-2019	09-SEP-2019	09-SEP-2019	08-DEC-2016	33	7.8400%	0.0000%	MXN	1,095,921,411.20	3,577,032.97	7,876,021.88	7,876,021.88
08-SEP-2019	07-OCT-2019	07-OCT-2019	08-DEC-2016	28	7.8400%	0.0000%	MXN	1,092,344,328.23	4,889,728.61	6,660,872.97	6,660,872.97
07-OCT-2019	07-NOV-2019	07-NOV-2019	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	1,087,474,599.62	4,145,522.08	7,341,661.85	7,341,661.85
07-NOV-2019	09-DEC-2019	09-DEC-2019	08-DEC-2016	32	7.8400%	0.0000%	MXN	1,083,329,077.54	3,924,322.60	7,549,599.97	7,549,599.97
09-DEC-2019	07-ENE-2020	07-ENE-2020	08-DEC-2016	29	7.8400%	0.0000%	MXN	1,079,404,754.84	4,703,601.21	6,817,040.70	6,817,040.70
07-ENE-2020	07-FEB-2020	07-FEB-2020	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	1,074,701,153.73	4,237,256.70	7,255,426.90	7,255,426.90
07-FEB-2020	09-MAR-2020	09-MAR-2020	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	1,070,463,897.03	4,287,887.28	7,228,820.71	7,228,820.71
08-MAR-2020	07-ABR-2020	07-ABR-2020	08-DEC-2016	29	7.8400%	0.0000%	MXN	1,066,196,209.75	4,792,340.82	6,733,621.40	6,733,621.40
07-ABR-2020	07-MAY-2020	07-MAY-2020	08-DEC-2016	30	7.8400%	0.0000%	MXN	1,061,403,869.13	4,578,845.27	6,934,505.28	6,934,505.28
07-MAY-2020	08-JUN-2020	08-JUN-2020	08-DEC-2016	32	7.8400%	0.0000%	MXN	1,058,825,223.86	4,120,804.49	7,364,897.58	7,364,897.58
08-JUN-2020	07-JUL-2020	07-JUL-2020	08-DEC-2016	29	7.8400%	0.0000%	MXN	1,052,704,419.37	4,882,932.97	6,648,413.24	6,648,413.24
07-JUL-2020	07-AGO-2020	07-AGO-2020	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	1,047,821,436.40	4,430,297.88	7,073,958.94	7,073,958.94
07-AGO-2020	07-SEP-2020	07-SEP-2020	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	1,043,391,138.52	4,462,114.80	7,044,049.51	7,044,049.51
07-SEP-2020	07-OCT-2020	07-OCT-2020	08-DEC-2016	30	7.8400%	0.0000%	MXN	1,038,929,023.72	4,734,845.44	6,787,669.62	6,787,669.62
07-OCT-2020	09-NOV-2020	09-NOV-2020	08-DEC-2016	33	7.8400%	0.0000%	MXN	1,034,184,178.28	4,046,987.66	7,432,408.83	7,432,408.83
09-NOV-2020	07-DEC-2020	07-DEC-2020	08-DEC-2016	28	7.8400%	0.0000%	MXN	1,030,145,180.62	5,273,193.69	6,281,596.45	6,281,596.45
07-DEC-2020	07-ENE-2021	07-ENE-2021	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	1,024,671,998.93	4,595,113.10	6,919,024.73	6,919,024.73
07-ENE-2021	08-FEB-2021	08-FEB-2021	08-DEC-2016	32	7.8400%	0.0000%	MXN	1,020,276,883.83	4,391,749.53	7,110,196.24	7,110,196.24
08-FEB-2021	08-MAR-2021	08-MAR-2021	08-DEC-2016	28	7.8400%	0.0000%	MXN	1,015,685,134.30	5,365,683.92	6,194,641.80	6,194,641.80
08-MAR-2021	07-ABR-2021	07-ABR-2021	08-DEC-2016	30	7.8400%	0.0000%	MXN	1,010,519,440.38	4,932,292.05	6,602,060.34	6,602,060.34
07-ABR-2021	07-MAY-2021	07-MAY-2021	08-DEC-2016	30	7.8400%	0.0000%	MXN	1,005,587,148.33	4,968,571.47	6,569,836.04	6,569,836.04
07-MAY-2021	07-JUN-2021	07-JUN-2021	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	1,000,620,576.86	4,769,278.72	6,755,300.69	6,755,300.69
07-JUN-2021	07-JUL-2021	07-JUL-2021	08-DEC-2016	30	7.8400%	0.0000%	MXN	995,851,298.14	5,034,235.64	6,506,228.48	6,506,228.48
07-JUL-2021	09-AGO-2021	09-AGO-2021	08-DEC-2016	33	7.8400%	0.0000%	MXN	990,817,062.50	4,360,605.71	7,120,671.96	7,120,671.96
09-AGO-2021	07-SEP-2021	07-SEP-2021	08-DEC-2016	29	7.8400%	0.0000%	MXN	986,436,456.79	5,328,193.23	6,229,894.24	6,229,894.24
07-SEP-2021	07-OCT-2021	07-OCT-2021	08-DEC-2016	30	7.8400%	0.0000%	MXN	981,108,263.56	5,136,699.73	6,409,907.32	6,409,907.32
07-OCT-2021	08-NOV-2021	08-NOV-2021	08-DEC-2016	32	7.8400%	0.0000%	MXN	975,971,583.83	4,720,199.63	6,801,437.39	6,801,437.39
08-NOV-2021	07-DEC-2021	07-DEC-2021	08-DEC-2016	29	7.8400%	0.0000%	MXN	971,251,364.20	5,430,211.74	6,133,991.85	6,133,991.85
07-DEC-2021	07-ENE-2022	07-ENE-2022	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	965,821,152.46	5,019,196.58	6,520,385.91	6,520,385.91
07-ENE-2022	08-FEB-2022	08-FEB-2022	08-DEC-2016	32	7.8400%	0.0000%	MXN	960,801,955.88	4,832,657.00	6,695,722.07	6,695,722.07
08-FEB-2022	07-MAR-2022	07-MAR-2022	08-DEC-2016	27	7.8400%	0.0000%	MXN	955,969,288.88	5,976,814.19	5,621,099.48	5,621,099.48
07-MAR-2022	07-ABR-2022	07-ABR-2022	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	949,993,484.69	5,132,865.62	6,413,511.57	6,413,511.57
07-ABR-2022	09-MAY-2022	09-MAY-2022	08-DEC-2016	32	7.8400%	0.0000%	MXN	944,860,619.07	4,850,835.43	6,584,628.67	6,584,628.67
09-MAY-2022	07-JUN-2022	07-JUN-2022	08-DEC-2016	29	7.8400%	0.0000%	MXN	938,908,783.64	5,640,774.93	5,936,052.46	5,936,052.46
07-JUN-2022	07-JUL-2022	07-JUL-2022	08-DEC-2016	30	7.8400%	0.0000%	MXN	934,269,008.71	5,462,232.55	6,103,890.88	6,103,890.88
07-JUL-2022	08-AGO-2022	08-AGO-2022	08-DEC-2016	32	7.8400%	0.0000%	MXN	928,606,776.16	5,069,847.92	6,472,761.22	6,472,761.22
08-AGO-2022	07-SEP-2022	07-SEP-2022	08-DEC-2016	30	7.8400%	0.0000%	MXN	923,736,928.24	5,535,430.51	6,035,081.26	6,035,081.26
07-SEP-2022	07-OCT-2022	07-OCT-2022	08-DEC-2016	30	7.8400%	0.0000%	MXN	918,201,497.73	5,573,901.75	5,998,916.45	5,998,916.45
07-OCT-2022	07-NOV-2022	07-NOV-2022	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	912,627,595.98	5,401,214.97	6,161,250.30	6,161,250.30
07-NOV-2022	07-DEC-2022	07-DEC-2022	08-DEC-2016	30	7.8400%	0.0000%	MXN	907,226,381.01	5,650,178.81	5,927,212.36	5,927,212.36
07-DEC-2022	09-ENE-2023	09-ENE-2023	08-DEC-2016	33	7.8400%	0.0000%	MXN	901,576,202.20	5,052,852.09	6,479,327.64	6,479,327.64
09-ENE-2023	07-FEB-2023	07-FEB-2023	08-DEC-2016	29	7.8400%	0.0000%	MXN	896,513,350.11	5,932,326.64	5,661,979.87	5,661,979.87
07-FEB-2023	07-MAR-2023	07-MAR-2023	08-DEC-2016	28	7.8400%	0.0000%	MXN	890,581,023.47	6,178,499.92	5,430,565.17	5,430,565.17
07-MAR-2023	10-ABR-2023	10-ABR-2023	08-DEC-2016	34	7.8400%	0.0000%	MXN	884,402,523.55	4,969,258.28	6,548,509.35	6,548,509.35
10-ABR-2023	08-MAY-2023	08-MAY-2023	08-DEC-2016	28	7.8400%	0.0000%	MXN	878,413,286.27	6,250,941.44	5,362,466.67	5,362,466.67
08-MAY-2023	07-JUN-2023	07-JUN-2023	08-DEC-2016	30	7.8400%	0.0000%	MXN	873,162,323.83	5,888,924.01	5,704,660.62	5,704,660.62
07-JUN-2023	07-JUL-2023	07-JUL-2023	08-DEC-2016	30	7.8400%	0.0000%	MXN	867,275,369.82	5,927,630.13	5,666,199.28	5,666,199.28
07-JUL-2023	07-AGO-2023	07-AGO-2023	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	861,347,561.69	5,769,491.08	5,815,053.09	5,815,053.09
07-AGO-2023	07-SEP-2023	07-SEP-2023	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	855,578,070.61	5,810,925.65	6,776,102.62	6,776,102.62
07-SEP-2023	09-OCT-2023	09-OCT-2023	08-DEC-2016	32	7.8400%	0.0000%	MXN	849,767,144.96	5,655,795.06	6,921,932.81	6,921,932.81



BANCO SANTANDER (MÉXICO), S.A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
GRUPO FINANCIERO SANTANDER MÉXICO



Referencia: 3393 - 16655787.25

09-OCT-2023	07-NOV-2023	07-NOV-2023	08-DEC-2016	28	7.8400%	0.0000%	MXN	844,111,349.90	6,284,380.74	5,331,032.13	5,331,032.13
07-NOV-2023	07-DEC-2023	07-DEC-2023	08-DEC-2016	30	7.8400%	0.0000%	MXN	837,826,969.16	6,132,504.72	5,473,802.87	5,473,802.87
07-DEC-2023	08-ENE-2024	08-ENE-2024	08-DEC-2016	32	7.8400%	0.0000%	MXN	831,694,464.44	5,789,773.86	5,795,986.31	5,795,986.31
08-ENE-2024	07-FEB-2024	07-FEB-2024	08-DEC-2016	30	7.8400%	0.0000%	MXN	826,904,690.59	6,215,364.56	5,395,910.65	5,395,910.65
07-FEB-2024	07-MAR-2024	07-MAR-2024	08-DEC-2016	29	7.8400%	0.0000%	MXN	819,689,326.02	6,440,456.04	5,176,793.46	5,176,793.46
07-MAR-2024	08-ABR-2024	08-ABR-2024	08-DEC-2016	32	7.8400%	0.0000%	MXN	813,240,869.98	5,926,576.51	5,667,385.26	5,667,385.26
08-ABR-2024	07-MAY-2024	07-MAY-2024	08-DEC-2016	29	7.8400%	0.0000%	MXN	807,314,293.47	6,531,595.63	5,098,638.27	5,098,638.27
07-MAY-2024	07-JUN-2024	07-JUN-2024	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	800,782,697.84	6,204,447.75	5,406,172.97	5,406,172.97
07-JUN-2024	08-JUL-2024	08-JUL-2024	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	794,578,250.09	6,249,006.02	5,364,266.05	5,364,266.05
08-JUL-2024	07-AGO-2024	07-AGO-2024	08-DEC-2016	30	7.8400%	0.0000%	MXN	788,329,244.07	6,476,513.91	5,150,417.73	5,150,417.73
07-AGO-2024	09-SEP-2024	09-SEP-2024	08-DEC-2016	33	7.8400%	0.0000%	MXN	781,852,730.16	5,978,138.04	5,618,914.85	5,618,914.85
09-SEP-2024	07-OCT-2024	07-OCT-2024	08-DEC-2016	28	7.8400%	0.0000%	MXN	775,874,592.12	6,922,562.30	4,731,110.85	4,731,110.85
07-OCT-2024	07-NOV-2024	07-NOV-2024	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	768,952,029.82	6,433,045.00	5,191,280.59	5,191,280.59
07-NOV-2024	09-DEC-2024	09-DEC-2024	08-DEC-2016	32	7.8400%	0.0000%	MXN	762,518,984.82	6,302,694.75	5,313,910.08	5,313,910.08
09-DEC-2024	07-ENE-2025	07-ENE-2025	08-DEC-2016	29	7.8400%	0.0000%	MXN	756,216,390.07	6,874,888.38	4,775,928.62	4,775,928.62
07-ENE-2025	07-FEB-2025	07-FEB-2025	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	749,341,501.69	6,573,881.27	5,059,887.74	5,059,887.74
07-FEB-2025	07-MAR-2025	07-MAR-2025	08-DEC-2016	28	7.8400%	0.0000%	MXN	742,767,620.42	7,137,316.20	4,529,231.89	4,529,231.89
07-MAR-2025	07-ABR-2025	07-ABR-2025	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	735,630,304.22	6,872,350.52	4,966,321.92	4,966,321.92
07-ABR-2025	07-MAY-2025	07-MAY-2025	08-DEC-2016	30	7.8400%	0.0000%	MXN	728,957,953.70	6,889,144.38	4,782,625.30	4,782,625.30
07-MAY-2025	09-JUN-2025	09-JUN-2025	08-DEC-2016	33	7.8400%	0.0000%	MXN	722,068,809.32	6,435,186.11	5,189,267.84	5,189,267.84
09-JUN-2025	07-JUL-2025	07-JUL-2025	08-DEC-2016	28	7.8400%	0.0000%	MXN	715,633,623.21	7,313,325.39	4,363,774.80	4,363,774.80
07-JUL-2025	07-AGO-2025	07-AGO-2025	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	708,320,297.82	6,869,481.89	4,781,949.03	4,781,949.03
07-AGO-2025	08-SEP-2025	08-SEP-2025	08-DEC-2016	32	7.8400%	0.0000%	MXN	701,451,815.93	6,755,306.03	4,888,339.77	4,888,339.77
08-SEP-2025	07-OCT-2025	07-OCT-2025	08-DEC-2016	29	7.8400%	0.0000%	MXN	694,696,509.90	7,286,199.44	4,387,394.40	4,387,394.40
07-OCT-2025	07-NOV-2025	07-NOV-2025	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	687,408,310.46	7,018,664.80	4,640,769.88	4,640,769.88
07-NOV-2025	08-DEC-2025	08-DEC-2025	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	680,389,645.66	7,099,070.52	4,593,386.10	4,593,386.10
08-DEC-2025	07-ENE-2026	07-ENE-2026	08-DEC-2016	30	7.8400%	0.0000%	MXN	673,320,575.14	7,275,824.16	4,399,027.78	4,399,027.78
07-ENE-2026	09-FEB-2026	09-FEB-2026	08-DEC-2016	33	7.8400%	0.0000%	MXN	666,044,750.98	6,863,490.04	4,785,641.61	4,785,641.61
09-FEB-2026	09-MAR-2026	09-MAR-2026	08-DEC-2016	28	7.8400%	0.0000%	MXN	659,181,280.94	7,879,513.05	4,019,540.84	4,019,540.84
09-MAR-2026	07-ABR-2026	07-ABR-2026	08-DEC-2016	29	7.8400%	0.0000%	MXN	651,501,747.89	7,578,396.25	4,114,595.48	4,114,595.48
07-ABR-2026	07-MAY-2026	07-MAY-2026	08-DEC-2016	30	7.8400%	0.0000%	MXN	643,923,351.64	7,460,134.86	4,206,965.90	4,206,965.90
07-MAY-2026	08-JUN-2026	08-JUN-2026	08-DEC-2016	32	7.8400%	0.0000%	MXN	636,443,216.78	7,237,236.44	4,435,302.06	4,435,302.06
08-JUN-2026	07-JUL-2026	07-JUL-2026	08-DEC-2016	29	7.8400%	0.0000%	MXN	629,205,980.34	7,726,186.85	3,973,785.32	3,973,785.32
07-JUL-2026	07-AGO-2026	07-AGO-2026	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	621,477,793.69	7,492,155.80	4,195,665.84	4,195,665.84
07-AGO-2026	07-SEP-2026	07-SEP-2026	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	613,965,637.89	7,545,961.97	4,145,085.26	4,145,085.26
07-SEP-2026	07-OCT-2026	07-OCT-2026	08-DEC-2016	30	7.8400%	0.0000%	MXN	606,439,675.82	7,740,846.41	3,962,072.55	3,962,072.55
07-OCT-2026	09-NOV-2026	09-NOV-2026	08-DEC-2016	33	7.8400%	0.0000%	MXN	598,699,029.51	7,378,348.08	4,302,650.36	4,302,650.36
09-NOV-2026	07-DEC-2026	07-DEC-2026	08-DEC-2016	28	7.8400%	0.0000%	MXN	591,320,681.43	8,119,702.01	3,605,742.11	3,605,742.11
07-DEC-2026	07-ENE-2027	07-ENE-2027	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	583,200,979.42	7,767,047.12	3,937,254.61	3,937,254.61
07-ENE-2027	08-FEB-2027	08-FEB-2027	08-DEC-2016	32	7.8400%	0.0000%	MXN	575,433,932.30	7,689,518.61	4,010,135.14	4,010,135.14
08-FEB-2027	08-MAR-2027	08-MAR-2027	08-DEC-2016	28	7.8400%	0.0000%	MXN	567,744,413.89	8,272,633.39	3,461,979.27	3,461,979.27
08-MAR-2027	07-ABR-2027	07-ABR-2027	08-DEC-2016	30	7.8400%	0.0000%	MXN	559,471,780.30	8,067,073.29	3,655,215.63	3,655,215.63
07-ABR-2027	07-MAY-2027	07-MAY-2027	08-DEC-2016	30	7.8400%	0.0000%	MXN	551,404,707.01	8,123,139.44	3,602,510.76	3,602,510.76
07-MAY-2027	07-JUN-2027	07-JUN-2027	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	543,261,567.57	8,053,735.04	3,667,754.23	3,667,754.23
07-JUN-2027	07-JUL-2027	07-JUL-2027	08-DEC-2016	30	7.8400%	0.0000%	MXN	535,227,632.53	8,235,568.72	3,496,821.84	3,496,821.84
07-JUL-2027	09-AGO-2027	09-AGO-2027	08-DEC-2016	33	7.8400%	0.0000%	MXN	526,992,263.61	7,926,546.30	3,787,317.74	3,787,317.74
09-AGO-2027	07-SEP-2027	07-SEP-2027	08-DEC-2016	29	7.8400%	0.0000%	MXN	519,065,717.51	8,468,145.64	3,278,188.38	3,278,188.38
07-SEP-2027	07-OCT-2027	07-OCT-2027	08-DEC-2016	30	7.8400%	0.0000%	MXN	510,597,571.87	8,405,749.04	3,339,904.14	3,339,904.14
07-OCT-2027	08-NOV-2027	08-NOV-2027	08-DEC-2016	32	7.8400%	0.0000%	MXN	502,190,622.83	8,232,494.19	3,499,712.05	3,499,712.05
08-NOV-2027	07-DEC-2027	07-DEC-2027	08-DEC-2016	29	7.8400%	0.0000%	MXN	493,958,328.64	8,636,825.45	3,118,621.27	3,118,621.27
07-DEC-2027	07-ENE-2028	07-ENE-2028	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	485,321,503.19	8,469,984.90	3,276,459.39	3,276,459.39
07-ENE-2028	08-FEB-2028	08-FEB-2028	08-DEC-2016	32	7.8400%	0.0000%	MXN	476,861,518.29	8,420,342.90	3,323,125.25	3,323,125.25
08-FEB-2028	07-MAR-2028	07-MAR-2028	08-DEC-2016	28	7.8400%	0.0000%	MXN	468,431,175.39	8,916,845.27	2,856,389.21	2,856,389.21
07-MAR-2028	07-ABR-2028	07-ABR-2028	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	459,514,330.12	8,655,323.41	3,102,232.30	3,102,232.30
07-ABR-2028	08-MAY-2028	08-MAY-2028	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	450,859,006.71	8,717,483.06	3,043,799.25	3,043,799.25
08-MAY-2028	07-JUN-2028	07-JUN-2028	08-DEC-2016	30	7.8400%	0.0000%	MXN	442,141,523.65	8,882,516.57	2,888,657.95	2,888,657.95
07-JUN-2028	07-JUL-2028	07-JUL-2028	08-DEC-2016	30	7.8400%	0.0000%	MXN	433,259,005.08	8,944,252.07	2,830,625.50	2,830,625.50
07-JUL-2028	07-AGO-2028	07-AGO-2028	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	424,314,763.01	8,900,115.04	2,864,596.04	2,864,596.04
07-AGO-2028	07-SEP-2028	07-SEP-2028	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	415,406,637.97	8,972,090.15	2,804,456.37	2,804,456.37
07-SEP-2028	09-OCT-2028	09-OCT-2028	08-DEC-2016	32	7.8400%	0.0000%	MXN	406,434,547.82	8,942,367.38	2,832,397.20	2,832,397.20
09-OCT-2028	07-NOV-2028	07-NOV-2028	08-DEC-2016	29	7.8400%	0.0000%	MXN	397,492,180.44	9,284,917.18	2,510,383.95	2,510,383.95
07-NOV-2028	07-DEC-2028	07-DEC-2028	08-DEC-2016	30	7.8400%	0.0000%	MXN	388,207,263.25	9,257,361.68	2,536,287.45	2,536,287.45
07-DEC-2028	08-ENE-2029	08-ENE-2029	08-DEC-2016	32	7.8400%	0.0000%	MXN	378,949,901.57	9,146,120.22	2,840,859.76	2,840,859.76
08-ENE-2029	07-FEB-2029	07-FEB-2029	08-DEC-2016	30	7.8400%	0.0000%	MXN	369,803,781.35	9,385,265.88	2,416,051.37	2,416,051.37
07-FEB-2029	07-MAR-2029	07-MAR-2029	08-DEC-2016	28	7.8400%	0.0000%	MXN	360,410,515.47	9,617,487.39	2,197,752.01	2,197,752.01
07-MAR-2029	09-ABR-2029	09-ABR-2029	08-DEC-2016	33	7.8400%	0.0000%	MXN	350,801,028.08	9,273,528.30	2,521,090.06	2,521,090.06
09-ABR-2029	07-MAY-2029	07-MAY-2029	08-DEC-2016	28	7.8400%	0.0000%	MXN	341,527,499.76	9,740,027.11	2,082,558.80	2,082,558.80
07-MAY-2029	07-JUN-2029	07-JUN-2029	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	331,787,472.67	9,572,615.12	2,239,934.09	2,239,934.09
07-JUN-2029	09-JUL-2029	09-JUL-2029	08-DEC-2016	32	7.8400%	0.0000%	MXN	322,214,857.55	9,666,716.02	2,245,479.54	2,245,479.54
09-JUL-2029	07-AGO-2029	07-AGO-2029	08-DEC-2016	29	7.8400%	0.0000%	MXN	312,649,141.53	9,854,927.72	1,974,546.71	1,974,546.71



BANCO SANTANDER (MÉXICO), S.A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
GRUPO FINANCIERO SANTANDER MÉXICO



Referencia: 3393 - 16655787.25

07-AGO-2029	07-SEP-2029	07-SEP-2029	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	302,793,213.81	9,780,842.23	2,044,190.63	2,044,190.63
07-SEP-2029	08-OCT-2029	08-OCT-2029	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	293,012,371.58	9,851,084.98	1,978,159.08	1,978,159.08
08-OCT-2029	07-NOV-2029	07-NOV-2029	08-DEC-2016	30	7.8400%	0.0000%	MXN	283,161,286.60	9,987,431.21	1,849,987.07	1,849,987.07
07-NOV-2029	07-DEC-2029	07-DEC-2029	08-DEC-2016	30	7.8400%	0.0000%	MXN	273,173,855.39	10,066,843.87	1,784,735.66	1,784,735.66
07-DEC-2029	07-ENE-2030	07-ENE-2030	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	263,117,011.52	10,065,783.49	1,776,332.18	1,776,332.18
07-ENE-2030	07-FEB-2030	07-FEB-2030	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	253,051,228.03	10,138,072.58	1,708,378.96	1,708,378.96
07-FEB-2030	07-MAR-2030	07-MAR-2030	08-DEC-2016	28	7.8400%	0.0000%	MXN	242,813,155.45	10,379,705.49	1,481,230.44	1,481,230.44
07-MAR-2030	08-ABR-2030	08-ABR-2030	08-DEC-2016	32	7.8400%	0.0000%	MXN	232,533,449.96	10,231,654.19	1,620,489.78	1,620,489.78
08-ABR-2030	07-MAY-2030	07-MAY-2030	08-DEC-2016	29	7.8400%	0.0000%	MXN	222,301,885.77	10,461,903.92	1,403,959.97	1,403,959.97
07-MAY-2030	07-JUN-2030	07-JUN-2030	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	211,839,991.85	10,434,037.95	1,430,155.32	1,430,155.32
07-JUN-2030	08-JUL-2030	08-JUL-2030	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	201,405,953.90	10,508,971.73	1,359,713.97	1,359,713.97
08-JUL-2030	07-AGO-2030	07-AGO-2030	08-DEC-2016	30	7.8400%	0.0000%	MXN	190,896,982.17	10,628,668.13	1,247,193.62	1,247,193.62
07-AGO-2030	09-SEP-2030	09-SEP-2030	08-DEC-2016	33	7.8400%	0.0000%	MXN	180,268,314.04	10,577,250.90	1,295,528.28	1,295,528.28
09-SEP-2030	07-OCT-2030	07-OCT-2030	08-DEC-2016	28	7.8400%	0.0000%	MXN	169,691,063.14	10,654,672.80	1,034,738.39	1,034,738.39
07-OCT-2030	07-NOV-2030	07-NOV-2030	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	158,836,390.34	10,814,692.14	1,072,322.12	1,072,322.12
07-NOV-2030	09-DEC-2030	09-DEC-2030	08-DEC-2016	32	7.8400%	0.0000%	MXN	148,021,698.20	10,858,067.97	1,031,546.77	1,031,546.77
09-DEC-2030	07-ENE-2031	07-ENE-2031	08-DEC-2016	29	7.8400%	0.0000%	MXN	137,163,630.23	11,033,891.17	866,284.53	866,284.53
07-ENE-2031	07-FEB-2031	07-FEB-2031	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	126,129,739.06	11,049,580.42	851,515.88	851,515.88
07-FEB-2031	07-MAR-2031	07-MAR-2031	08-DEC-2016	28	7.8400%	0.0000%	MXN	115,080,168.64	11,208,915.53	701,733.23	701,733.23
07-MAR-2031	07-ABR-2031	07-ABR-2031	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	103,871,243.11	11,209,433.51	701,246.30	701,246.30
07-ABR-2031	07-MAY-2031	07-MAY-2031	08-DEC-2016	30	7.8400%	0.0000%	MXN	92,661,809.60	11,311,402.58	605,390.49	605,390.49
07-MAY-2031	08-JUN-2031	08-JUN-2031	08-DEC-2016	33	7.8400%	0.0000%	MXN	81,350,407.02	11,333,478.30	584,538.26	584,538.26
09-JUN-2031	07-JUL-2031	07-JUL-2031	08-DEC-2016	28	7.8400%	0.0000%	MXN	70,016,928.72	11,501,225.68	428,947.67	428,947.67
07-JUL-2031	07-AGO-2031	07-AGO-2031	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	58,515,703.04	11,535,161.68	395,046.01	395,046.01
07-AGO-2031	08-SEP-2031	08-SEP-2031	08-DEC-2016	32	7.8400%	0.0000%	MXN	46,980,541.16	11,607,119.75	327,402.17	327,402.17
08-SEP-2031	07-OCT-2031	07-OCT-2031	08-DEC-2016	29	7.8400%	0.0000%	MXN	35,373,421.41	11,717,751.72	223,402.81	223,402.81
07-OCT-2031	07-NOV-2031	07-NOV-2031	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	23,655,669.69	11,785,615.03	159,702.05	159,702.05
07-NOV-2031	08-DEC-2031	08-DEC-2031	08-DEC-2016	31	7.8400%	0.0000%	MXN	11,870,154.66	0.00	80,136.73	80,136.73

Mérida, Yucatán 8 diciembre 2016

C.P. Astrid Paredes Pino.
Directora de Egresos
Secretaría de Administración y Finanzas
Gobierno del Estado de Yucatán

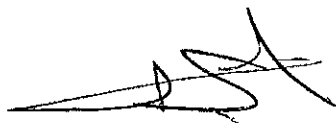
Estimada Contadora Paredes

En atención a su convocatoria al concurso para la celebración de un contrato de Swap a TIE 28 días con plazo de 15 años, vinculado a la contratación del crédito del programa Escudo Yucatán, por un monto de \$1,500 millones de pesos, le informo:

Sobre el particular, esta institución a la cual represento le informa que agradecemos la invitación, sin embargo, no participaremos en la operación de cobertura del Swap vinculado al crédito contratado del programa Escudo Yucatán.

Seguimos a sus órdenes.

Atentamente.



Lic. Jaime Navarro Garcés
Apoderado / Director
BBVA Bancomer S.A.
Banca de Gobierno Yucatán



GOBIERNO DEL ESTADO DE YUCATAN
SECRETARIA DE ADMINISTRACION
Y FINANZAS

000001