

ACTA DE FALLO
DETERMINACIÓN DE RESULTADOS DEL PROCESO COMPETITIVO
SAF/PC/02-2023 (CAP)

En Mérida, Yucatán, siendo las 13:00 horas del día 27 de febrero de 2023, se reunieron en la oficina de la Tesorería General del Estado de la Secretaría de Administración y Finanzas ubicado en la Calle 59 x Avenida Itzáes y Calle 90, Colonia Centro, C.P. 97000, Mérida, Yucatán, se reunieron, la C. Titular de la Secretaría de Administración y Finanzas del Estado de Yucatán, la C. Olga Rosas Moya, quien preside el evento asistida del C. Tesorero General del Estado de Yucatán, el C. Roberto Eduardo Suárez Coldwell, con apoyo del C. Pedro Omar Patrón Ballote, Director General de Egresos, la C. Teresa del Carmen Dzib Euan, Jefa del Departamento de Deuda Pública y la C. Lucy Carolina Guillermo Alcocer, Directora General Jurídica, todos de la misma Secretaría de Administración y Finanzas, para celebrar el fallo y determinación de resultados del presente Proceso Competitivo, conforme a la Convocatoria **SAF/PC/02-2023 (CAP)**, de fecha 10 de febrero de 2023, publicada en la página electrónica Oficial del Estado http://transparencia.yucatan.gob.mx/informes.php?id=deuda_publica&p=2018_2024

El acto es presidido por la C. Titular de la Secretaría de Administración y Finanzas del Estado de Yucatán, Olga Rosas Moya quien, de conformidad con la Convocatoria del Proceso Competitivo **SAF/PC/02-2023 (CAP)**, quien procede a solicitar al C. Tesorero General del Estado de Yucatán, Roberto Eduardo Suárez Coldwell el informe del análisis de las ofertas recibidas el día 27 de febrero de 2023.

Desarrollo el Evento.

A. Presentación de Ofertas.

El C. Tesorero General del Estado de Yucatán, Roberto Eduardo Suárez Coldwell, informó que en términos de lo solicitado en el numeral III. "Formalidades, Integración y presentación de las Ofertas" de la Convocatoria, 4 (cuatro) Instituciones Financieras presentaron sus ofertas vía electrónica. Siendo estas:

Institución Financiera	
1	BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México (BBVA)
2	Banco Nacional de México, S.A., Integrante del Grupo Financiero Banamex (CITIBANAMEX)
3	Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (SCOTIABANK)
4	Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Monex Grupo Financiero (MONEX)

B. Análisis de las Ofertas

Las 4 (cuatro) instituciones que presentaron ofertas de cobertura y cumplieron con los requisitos mínimos de integración en sus ofertas establecidos en la Convocatoria, respecto a la Irrevocabilidad, Vigencia, Formalidad de presentación, redacción de la propuesta en escrito libre y acreditación de personalidad.

A continuación, se presenta el comparativo de las ofertas presentadas conforme al artículo 41 y 45 de los Lineamientos de la Metodología para el Cálculo del Menor Costo Financiero y de los Procesos Competitivos de los Financiamientos y Obligaciones a Contratar por parte de las Entidades Federativas, los Municipios y sus Entes Públicos:

Institución	Financiamiento Objeto de Cobertura	Nocional	Strike TIE 28*	Plazo (meses)	Prima (pesos)
BBVA	BANOBRAS 800	\$390,997,999.20	12.50%	12	787,721.30
				24	2,353,880.00
				36	4,413,031.00
			13.50%	12	365,229.00
				24	1,637,711.00
				36	3,469,226.00
	BANOBRAS 1,420	\$674,802,016.50	12.50%	12	1,359,483.80
				24	4,064,611.00
				36	7,616,208.00
			13.50%	12	621,100.80
				24	2,826,455.00
				36	5,987,349.00
CITIBANAMEX	BANOBRAS 800	\$390,997,999.20	12.50%	12	1,125,414.00
				24	2,543,695.00
				36	4,440,958.00
			13.50%	12	581,550.00
				24	1,686,010.00
				36	3,372,122.00
	BANOBRAS 1,420	\$674,802,016.50	12.50%	12	2,025,831.00
				24	4,580,536.00
				36	7,664,405.00
			13.50%	12	1,066,320.00
				24	3,066,754.00
				36	6,082,098.00
SCOTIABANK	BANOBRAS 800	\$390,997,999.20	12.50%	12	1,312,564.00
				24	2,999,564.00
				36	5,312,800.00

Institución	Financiamiento Objeto de Cobertura	Nocional	Strike TIIE 28*	Plazo (meses)	Prima (pesos)
MONEX	BANOBRAS 800	\$390,997,999.20	12.50%	12	820,500.00
				24	2,320,500.00
				36	3,770,500.00
			13.50%	12	320,500.00
				24	1,495,500.00
				36	2,695,500.00
	BANOBRAS 1,420	\$674,802,016.50	12.50%	12	1,439,000.00
				24	3,999,000.00
				36	6,399,000.00
			13.50%	12	564,000.00
				24	2,549,000.00
				36	4,574,000.00

C. Resultado.

Considerando (i) las perspectivas económicas a 12, 24 y 36 meses que indican una alta volatilidad en el corto plazo y posterior estabilización, (ii) el impacto inmediato en el flujo del Estado en caso de adquirir una cobertura bajo la modalidad de CAP, (iii) la posibilidad de obtener una tasa de intercambio menor a la actual cotización de TIIE 11.2750% publicada en el Diario Oficial de la Federación de esta fecha para periodos de cobertura a 24 y 36 meses, conforme a las cotizaciones recibidas en el Proceso Competitivo y Licitatorio SAF/PC/01-2023 (SWAP), (iv) las propuestas de inflación y nuevos ámbitos en tasa de objetivo por parte de Banxico para los siguientes 18 meses, (v) la proyección de curva de TIIE 28 días consultada, de fecha 20 de febrero de 2023, proveída por Proveedora Integral de Precios, S.A.; y (vi) el análisis realizado al total de ofertas oportunamente recibidas, se ha determinado:

- i. La conveniencia de optar por la contratación del Instrumento Derivado bajo la modalidad de intercambio de tasa de interés (SWAP) a efecto de dar cumplimiento a las obligaciones asumidas por el Estado con el menor impacto presupuestal ante las actuales condiciones de mercado; y
- ii. Por tanto, declarar desierto el presente proceso competitivo SAF/PC/02-2023 (CAP).

Se designa al C. Tesorero General del Estado de Yucatán, Roberto Eduardo Suárez Coldwell y a la C. Teresa del Carmen Dzib Euan, Jefa del Departamento de Deuda Pública, para que conjunta o separadamente notifiquen a las instituciones participantes el resultado del análisis de las ofertas, con independencia de la publicación de la presente acta en la página oficial del Gobierno del Estado.



Se hace constar que la evaluación jurídica y financiera de las ofertas calificadas, corrió a cargo de la Tesorería General del Estado de la Secretaría de Administración y Finanzas.

Un ejemplar de las ofertas recibidas y analizadas se adjunta a la presente acta, como parte integrante de la misma.

Siendo las 13:50 horas del día 27 de febrero de 2023, se da por concluido el presente acto y se firma para constancia el acta respectiva.

(Rúbrica)

(Rúbrica)

C. Olga Rosas Moya,
Titular de la Secretaría de Administración y
Finanzas del Estado de Yucatán

C. Roberto Eduardo Suárez Coldwell,
Tesorero General del Estado de Yucatán

(Rúbrica)

(Rúbrica)

C. Pedro Omar Patrón Ballote,
Director General de Egresos,

C. Lucy Carolina Guillermo Alcocer,
Directora General Jurídica

(Rúbrica)

C. Teresa Del Carmen Dzib Euan,
Jefa del Departamento de Deuda Pública

Mérida, Yucatán a 27 de febrero de 2023

**Asunto: Oferta Irrevocable
para la contratación de un instrumento derivado**

**Gobierno del Estado de Yucatán
Secretaría de Administración y Finanzas
Proceso Competitivo Número SAF/PC/02-2023 (CAP)
Presente**

ZOILA DE LOS ANGELES MENDEZ GONZALEZ , LUIS ENRIQUE CORREA BOCANEGRA, en nuestro carácter de apoderados BBVA México S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México, en nombre de nuestra representada, con el propósito de dar cumplimiento a lo establecido en la Convocatoria al Proceso Competitivo para la contratación de un instrumento Derivado CAP de acuerdo al oficio SAF/TGE/013/2023 de fecha 13 de febrero de 2023, y por medio de la presente bajo protesta de decir verdad, manifestamos que presentamos nuestra Oferta de carácter Irrevocable del Instrumento Derivado en los términos siguientes:

BBVA México S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México	
Monto Asegurado (valor nocional)	BANOBRAS 1420 La cantidad de \$674,802,016.50 (seiscientos setenta y cuatro millones ochocientos dos mil dieciséis pesos 50/100 M.N.) BANOBRAS 800 La cantidad de \$390,997,999.20 (trescientos noventa millones novecientos noventa y siete mil novecientos noventa y nueve pesos 20/100 M.N.) De acuerdo a las tablas de amortización correspondientes
Plazo	12 meses (1 año), 24 meses (2 años) y 36 meses (3 años) considerando como fecha de inicio del primer periodo de cobertura, el día 28 de febrero de 2023.
Fecha de Inicio y Fecha de Terminación del Instrumento Derivado.	Se cubrirán las amortizaciones pactadas en las tablas de amortización de objeto de cobertura a partir del 28 de febrero de 2023 y hasta por el plazo ofertado y asignado en el presente proceso competitivo (12, 24 y 36 meses), las tablas de amortización se adjunta a la presente como Anexo 1.
Tablas de Amortización del derivado	Anexo 1
Opciones de Tasa de Interés Máxima solicitadas en la convocatoria.	Cobertura de tasa de interés (CAP), con los siguientes techos o límite superior (strike) a) 12.50% (doce punto cincuenta por ciento) y b) 13.50% (trece punto cincuenta por ciento) En relación con la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE) a 28 días, que constituye la Tasa de Interés de Referencia para el cálculo de la tasa de interés ordinaria del Financiamiento (*).
Derivado	Cap de TIIE
Nombre y teléfono de la persona a quien el	José Enrique Ortega Heming

Estado deberá llamar para confirmar la operación en caso de que la Oferta resulte ganadora.

Teléfono 9999 422992

Debido a las variaciones en los mercados financieros de los activos financieros referencia a esta cotización, la confirmación y cierre de la operación deberá ser a más tardar a las 14:00 horas del día de su presentación, posteriormente a ese horario las cotizaciones no tendrán validez.

Acreditamos debidamente nuestras facultades de representación mediante copia simple de los instrumentos notariales que contienen los poderes otorgados en nuestro favor.

**Atentamente,
BBVA México S.A.
Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero BBVA México**

Zoila de los Ángeles Méndez González, Luis Enrique Correa Bocanegra
Representantes legales



Anexo 1
 TABLA DEL INSTRUMENTO DERIVADO BANOBRAS 1420

TABLA DE AMORTIZACIÓN DEL CRÉDITO					TABLA DEL INSTRUMENTO DERIVADO			
#	Fecha de Pago	Saldo Inicial del Periodo	Pago de Principal	Saldo Final del Periodo	#	Fecha de Inicio	Fecha de Terminación	Nocional 50%
29	28/03/2023	\$1,349,604,032.99	\$1,322,076.11	\$1,348,281,956.88	1	28/02/2023	28/03/2023	\$674,802,016.50
30	28/04/2023	\$1,348,281,956.88	\$1,338,602.81	\$1,346,943,354.07	2	28/03/2023	28/04/2023	\$674,140,978.44
31	28/05/2023	\$1,346,943,354.07	\$1,355,335.22	\$1,345,588,018.85	3	28/04/2023	28/05/2023	\$673,471,677.04
32	28/06/2023	\$1,345,588,018.85	\$1,372,276.12	\$1,344,215,742.73	4	28/05/2023	28/06/2023	\$672,794,009.43
33	28/07/2023	\$1,344,215,742.73	\$1,389,429.64	\$1,342,826,313.09	5	28/06/2023	28/07/2023	\$672,107,871.37
34	28/08/2023	\$1,342,826,313.09	\$1,406,797.17	\$1,341,419,515.92	6	28/07/2023	28/08/2023	\$671,413,156.55
35	28/09/2023	\$1,341,419,515.92	\$1,424,382.84	\$1,339,995,133.08	7	28/08/2023	28/09/2023	\$670,709,757.96
36	28/10/2023	\$1,339,995,133.08	\$1,442,188.04	\$1,338,552,945.04	8	28/09/2023	28/10/2023	\$669,997,566.54
37	28/11/2023	\$1,338,552,945.04	\$1,460,214.14	\$1,337,092,730.90	9	28/10/2023	28/11/2023	\$669,276,472.52
38	28/12/2023	\$1,337,092,730.90	\$1,478,468.06	\$1,335,614,262.84	10	28/11/2023	28/12/2023	\$668,546,365.45
39	28/01/2024	\$1,335,614,262.84	\$1,496,948.42	\$1,334,117,314.42	11	28/12/2023	28/01/2024	\$667,807,131.42
40	28/02/2024	\$1,334,117,314.42	\$1,515,660.72	\$1,332,601,653.70	12	28/01/2024	28/02/2024	\$667,058,657.21
41	28/03/2024	\$1,332,601,653.70	\$1,534,606.36	\$1,331,067,047.34	13	28/02/2024	28/03/2024	\$666,300,826.85
42	28/04/2024	\$1,331,067,047.34	\$1,553,788.09	\$1,329,513,259.25	14	28/03/2024	28/04/2024	\$665,533,523.67
43	28/05/2024	\$1,329,513,259.25	\$1,573,211.45	\$1,327,940,047.80	15	28/04/2024	28/05/2024	\$664,756,629.63
44	28/06/2024	\$1,327,940,047.80	\$1,592,876.42	\$1,326,347,171.38	16	28/05/2024	28/06/2024	\$663,970,023.90
45	28/07/2024	\$1,326,347,171.38	\$1,612,787.14	\$1,324,734,384.24	17	28/06/2024	28/07/2024	\$663,173,585.69
46	28/08/2024	\$1,324,734,384.24	\$1,632,946.40	\$1,323,101,437.84	18	28/07/2024	28/08/2024	\$662,367,192.12
47	28/09/2024	\$1,323,101,437.84	\$1,653,358.31	\$1,321,448,079.53	19	28/08/2024	28/09/2024	\$661,550,718.92
48	28/10/2024	\$1,321,448,079.53	\$1,674,025.65	\$1,319,774,053.88	20	28/09/2024	28/10/2024	\$660,724,039.77
49	28/11/2024	\$1,319,774,053.88	\$1,694,951.18	\$1,318,079,102.70	21	28/10/2024	28/11/2024	\$659,887,026.94
50	28/12/2024	\$1,318,079,102.70	\$1,716,137.66	\$1,316,362,965.04	22	28/11/2024	28/12/2024	\$659,039,551.35
51	28/01/2025	\$1,316,362,965.04	\$1,737,589.23	\$1,314,625,375.81	23	28/12/2024	28/01/2025	\$658,181,482.52
52	28/02/2025	\$1,314,625,375.81	\$1,759,310.02	\$1,312,866,065.79	24	28/01/2025	28/02/2025	\$657,312,687.91
53	28/03/2025	\$1,312,866,065.79	\$1,781,300.05	\$1,311,084,765.74	25	28/02/2025	28/03/2025	\$656,433,032.90
54	28/04/2025	\$1,311,084,765.74	\$1,803,567.59	\$1,309,281,198.15	26	28/03/2025	28/04/2025	\$655,542,382.87
55	28/05/2025	\$1,309,281,198.15	\$1,826,111.27	\$1,307,455,086.88	27	28/04/2025	28/05/2025	\$654,640,599.08
56	28/06/2025	\$1,307,455,086.88	\$1,848,938.00	\$1,305,606,148.88	28	28/05/2025	28/06/2025	\$653,727,543.44
57	28/07/2025	\$1,305,606,148.88	\$1,872,049.13	\$1,303,734,099.75	29	28/06/2025	28/07/2025	\$652,803,074.44
58	28/08/2025	\$1,303,734,099.75	\$1,895,450.21	\$1,301,838,649.54	30	28/07/2025	28/08/2025	\$651,867,049.88
59	28/09/2025	\$1,301,838,649.54	\$1,919,143.99	\$1,299,919,505.55	31	28/08/2025	28/09/2025	\$650,919,324.77
60	28/10/2025	\$1,299,919,505.55	\$1,943,133.24	\$1,297,976,372.31	32	28/09/2025	28/10/2025	\$649,959,752.78
61	28/11/2025	\$1,297,976,372.31	\$1,967,422.10	\$1,296,008,950.21	33	28/10/2025	28/11/2025	\$648,988,186.16
62	28/12/2025	\$1,296,008,950.21	\$1,992,014.70	\$1,294,016,935.51	34	28/11/2025	28/12/2025	\$648,004,475.11
63	28/01/2026	\$1,294,016,935.51	\$2,016,915.20	\$1,292,000,020.31	35	28/12/2025	28/01/2026	\$647,008,467.76
64	28/02/2026	\$1,292,000,020.31	\$2,042,126.34	\$1,289,957,893.97	36	28/01/2026	28/02/2026	\$646,000,010.16

3

TABLA DEL INSTRUMENTO DERIVADO BANOBRAS 800

TABLA DE AMORTIZACIÓN DEL CRÉDITO					TABLA DEL INSTRUMENTO DERIVADO			
#	Fecha de Pago	Saldo Inicial del Periodo	Pago de Principal	Saldo Final del Periodo	#	Fecha de Inicio	Fecha de Terminación	Nocional 50%
29	28/03/2023	\$781,995,998.40	\$766,045.60	\$781,229,952.80	1	28/02/2023	28/03/2023	\$390,997,999.20
30	28/04/2023	\$781,229,952.80	\$775,621.60	\$780,454,331.20	2	28/03/2023	28/04/2023	\$390,614,976.40
31	28/05/2023	\$780,454,331.20	\$785,316.80	\$779,669,014.40	3	28/04/2023	28/05/2023	\$390,227,165.60
32	28/06/2023	\$779,669,014.40	\$795,132.80	\$778,873,881.60	4	28/05/2023	28/06/2023	\$389,834,507.20
33	28/07/2023	\$778,873,881.60	\$805,072.00	\$778,068,809.60	5	28/06/2023	28/07/2023	\$389,436,940.80
34	28/08/2023	\$778,068,809.60	\$815,135.20	\$777,253,674.40	6	28/07/2023	28/08/2023	\$389,034,404.80
35	28/09/2023	\$777,253,674.40	\$825,324.80	\$776,428,349.60	7	28/08/2023	28/09/2023	\$388,626,837.20
36	28/10/2023	\$776,428,349.60	\$835,641.60	\$775,592,708.00	8	28/09/2023	28/10/2023	\$388,214,174.80
37	28/11/2023	\$775,592,708.00	\$846,086.40	\$774,746,621.60	9	28/10/2023	28/11/2023	\$387,796,354.00
38	28/12/2023	\$774,746,621.60	\$856,663.20	\$773,889,958.40	10	28/11/2023	28/12/2023	\$387,373,310.80
39	28/01/2024	\$773,889,958.40	\$867,371.20	\$773,022,587.20	11	28/12/2023	28/01/2024	\$386,944,979.20
40	28/02/2024	\$773,022,587.20	\$878,213.60	\$772,144,373.60	12	28/01/2024	28/02/2024	\$386,511,293.60
41	28/03/2024	\$772,144,373.60	\$889,191.20	\$771,255,182.40	13	28/02/2024	28/03/2024	\$386,072,186.80
42	28/04/2024	\$771,255,182.40	\$900,305.60	\$770,354,876.80	14	28/03/2024	28/04/2024	\$385,627,591.20
43	28/05/2024	\$770,354,876.80	\$911,560.00	\$769,443,316.80	15	28/04/2024	28/05/2024	\$385,177,438.40
44	28/06/2024	\$769,443,316.80	\$922,954.40	\$768,520,362.40	16	28/05/2024	28/06/2024	\$384,721,658.40
45	28/07/2024	\$768,520,362.40	\$934,491.20	\$767,585,871.20	17	28/06/2024	28/07/2024	\$384,260,181.20
46	28/08/2024	\$767,585,871.20	\$946,172.00	\$766,639,699.20	18	28/07/2024	28/08/2024	\$383,792,935.60
47	28/09/2024	\$766,639,699.20	\$957,999.20	\$765,681,700.00	19	28/08/2024	28/09/2024	\$383,319,849.60
48	28/10/2024	\$765,681,700.00	\$969,974.40	\$764,711,725.60	20	28/09/2024	28/10/2024	\$382,840,850.00
49	28/11/2024	\$764,711,725.60	\$982,099.20	\$763,729,626.40	21	28/10/2024	28/11/2024	\$382,355,862.80
50	28/12/2024	\$763,729,626.40	\$994,375.20	\$762,735,251.20	22	28/11/2024	28/12/2024	\$381,864,813.20
51	28/01/2025	\$762,735,251.20	\$1,006,804.80	\$761,728,446.40	23	28/12/2024	28/01/2025	\$381,367,625.60
52	28/02/2025	\$761,728,446.40	\$1,019,390.40	\$760,709,056.00	24	28/01/2025	28/02/2025	\$380,864,223.20
53	28/03/2025	\$760,709,056.00	\$1,032,132.00	\$759,676,924.00	25	28/02/2025	28/03/2025	\$380,354,528.00
54	28/04/2025	\$759,676,924.00	\$1,045,034.40	\$758,631,889.60	26	28/03/2025	28/04/2025	\$379,838,462.00
55	28/05/2025	\$758,631,889.60	\$1,058,096.80	\$757,573,792.80	27	28/04/2025	28/05/2025	\$379,315,944.80
56	28/06/2025	\$757,573,792.80	\$1,071,323.20	\$756,502,469.60	28	28/05/2025	28/06/2025	\$378,786,896.40
57	28/07/2025	\$756,502,469.60	\$1,084,714.40	\$755,417,755.20	29	28/06/2025	28/07/2025	\$378,251,234.80
58	28/08/2025	\$755,417,755.20	\$1,098,273.60	\$754,319,481.60	30	28/07/2025	28/08/2025	\$377,708,877.60
59	28/09/2025	\$754,319,481.60	\$1,112,002.40	\$753,207,479.20	31	28/08/2025	28/09/2025	\$377,159,740.80
60	28/10/2025	\$753,207,479.20	\$1,125,902.40	\$752,081,576.80	32	28/09/2025	28/10/2025	\$376,603,739.60
61	28/11/2025	\$752,081,576.80	\$1,139,976.00	\$750,941,600.80	33	28/10/2025	28/11/2025	\$376,040,788.40
62	28/12/2025	\$750,941,600.80	\$1,154,225.60	\$749,787,375.20	34	28/11/2025	28/12/2025	\$375,470,800.40
63	28/01/2026	\$749,787,375.20	\$1,168,653.60	\$748,618,721.60	35	28/12/2025	28/01/2026	\$374,893,687.60
64	28/02/2026	\$748,618,721.60	\$1,183,261.60	\$747,435,460.00	36	28/01/2026	28/02/2026	\$374,309,360.80



 4

ANEXO 2
PROCESO COMPETITIVO SAF/PC/02-2023 (CAP)

Formato de cotización para un Instrumento Derivado en la modalidad de cobertura de tasa de interés máxima (CAP)

Financiamiento Objeto de Cobertura	Nocional	Strike TIE 28*	Plazo (meses)	Prima (pesos)
BANOBRAS 800	\$390,997,999.20	12.50%	12	787,721.30
			24	2,353,880.00
			36	4,413,031.00
		13.50%	12	365,229.00
			24	1,637,711.00
			36	3,469,226.00
BANOBRAS 1,420	\$674,802,016.50	12.50%	12	1,359,483.80
			24	4,064,611.00
			36	7,616,208.00
		13.50%	12	621,100.80
			24	2,826,455.00
			36	5,987,349.00

Gobierno del Estado de Yucatán
 Secretaría de Administración y Finanzas
 Presente

Licda. Olga Rosas Moya
 Secretaria de Administración y Finanzas

Asunto: Invitación para el otorgamiento de Propuesta de Instrumento Derivado, Oficio: SAF/PC/02-2023 CAP

Arturo Ramirez Teuffer en mi carácter de representantes legales de Banco Nacional de México, S.A., Integrante del Grupo Financiero Banamex en nombre de nuestra representada y con el propósito de dar cumplimiento a lo establecido en la Convocatoria al Proceso Competitivo para la contratación de un instrumento derivado CAP de acuerdo al Oficio SAF/PC/02-2023 CAP de fecha 27 de febrero de 2023, por medio de la presente bajo protesta de decir verdad, manifestamos que presentamos nuestra oferta en firme e Irrevocable de los instrumentos derivado en los siguientes términos:

Activo Subyacente	Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio 28 días (TIIE) publicada por el Banco de México en el Diario Oficial de la Federación en la Fecha de Inicio del Periodo.
Fecha de Contratación	27 de febrero 2023
Inicio de la Cobertura	28 de febrero 2023
Término de la Cobertura	De acuerdo con el plazo seleccionado y a la tabla de amortización
Fecha Pago Prima	Hasta dos días hábiles después del cierre
Monto Por Cubrir	50% del Saldo Insoluto al Inicio del periodo y de acuerdo con las tablas de amortización correspondiente
Oferta	Las ofertas bajo la modalidad CAP
Vigencia	Hasta las 14:00 hrs del día de la oferta, 27 de febrero 2023
Nocional	Conforme a las tablas de amortización

Propuesta:

Financiamiento Objeto de cobertura	Nocional	Strike TIIE28*	Plazo (meses)	Prima (pesos)
BANOBRAS 800	\$390,997,999.20	12.50%	12	1,125,414
			24	2,543,695
			36	4,440,958
		13.50%	12	581,550
			24	1,686,010
			36	3,372,122
BANOBRAS 800	\$674,802,016.50	12.50%	12	2,025,831
			24	4,580,536
			36	7,664,405
		13.50%	12	1,066,320
			24	3,066,754
			36	6,082,098

Tabla de amortización

Crédito Banobras 800 MDP

Fecha Inicio	Fecha Terminación	50% saldo insoluto
28-Feb-2023	28-Mar-2023	390,997,999.20
28-Mar-2023	28-Apr-2023	390,614,976.40
28-Apr-2023	29-May-2023	390,227,165.60
29-May-2023	28-Jun-2023	389,834,507.20
28-Jun-2023	28-Jul-2023	389,436,940.80
28-Jul-2023	28-Aug-2023	389,034,404.80
28-Aug-2023	28-Sep-2023	388,626,837.20

28-Sep-2023	30-Oct-2023	388,214,174.80
30-Oct-2023	28-Nov-2023	387,796,354.00
28-Nov-2023	28-Dec-2023	387,373,310.80
28-Dec-2023	29-Jan-2024	386,944,979.20
29-Jan-2024	28-Feb-2024	386,511,293.60
28-Feb-2024	01-Apr-2024	386,072,186.80
01-Apr-2024	29-Apr-2024	385,627,591.20
29-Apr-2024	28-May-2024	385,177,438.40
28-May-2024	28-Jun-2024	384,721,658.40
28-Jun-2024	29-Jul-2024	384,260,181.20
29-Jul-2024	28-Aug-2024	383,792,935.60
28-Aug-2024	30-Sep-2024	383,319,849.60
30-Sep-2024	28-Oct-2024	382,840,850.00
28-Oct-2024	28-Nov-2024	382,355,862.80
28-Nov-2024	30-Dec-2024	381,864,813.20
30-Dec-2024	28-Jan-2025	381,367,625.60
28-Jan-2025	28-Feb-2025	380,864,223.20
28-Feb-2025	28-Mar-2025	380,354,528.00
28-Mar-2025	28-Apr-2025	379,838,462.00
28-Apr-2025	28-May-2025	379,315,944.80
28-May-2025	30-Jun-2025	378,786,896.40
30-Jun-2025	28-Jul-2025	378,251,234.80
28-Jul-2025	28-Aug-2025	377,708,877.60
28-Aug-2025	29-Sep-2025	377,159,740.80
29-Sep-2025	28-Oct-2025	376,603,739.60
28-Oct-2025	28-Nov-2025	376,040,788.40
28-Nov-2025	29-Dec-2025	375,470,800.40
29-Dec-2025	28-Jan-2026	374,893,687.60
28-Jan-2026	02-Mar-2026	374,309,360.80

ay

Crédito Banobras 1,420 MDP

Fecha Inicio	Fecha Terminación	50% saldo insoluto
28-Feb-2023	28-Mar-2023	674,802,016.50
28-Mar-2023	28-Apr-2023	674,140,978.44
28-Apr-2023	29-May-2023	673,471,677.04
29-May-2023	28-Jun-2023	672,794,009.43
28-Jun-2023	28-Jul-2023	672,107,871.37
28-Jul-2023	28-Aug-2023	671,413,156.55
28-Aug-2023	28-Sep-2023	670,709,757.96
28-Sep-2023	30-Oct-2023	669,997,566.54
30-Oct-2023	28-Nov-2023	669,276,472.52
28-Nov-2023	28-Dec-2023	668,546,365.45
28-Dec-2023	29-Jan-2024	667,807,131.42
29-Jan-2024	28-Feb-2024	667,058,657.21
28-Feb-2024	01-Apr-2024	666,300,826.85
01-Apr-2024	29-Apr-2024	665,533,523.67
29-Apr-2024	28-May-2024	664,756,629.63
28-May-2024	28-Jun-2024	663,970,023.90

28-Jun-2024	29-Jul-2024	663,173,585.69
29-Jul-2024	28-Aug-2024	662,367,192.12
28-Aug-2024	30-Sep-2024	661,550,718.92
30-Sep-2024	28-Oct-2024	660,724,039.77
28-Oct-2024	28-Nov-2024	659,887,026.94
28-Nov-2024	30-Dec-2024	659,039,551.35
30-Dec-2024	28-Jan-2025	658,181,482.52
28-Jan-2025	28-Feb-2025	657,312,687.91
28-Feb-2025	28-Mar-2025	656,433,032.90
28-Mar-2025	28-Apr-2025	655,542,382.87
28-Apr-2025	28-May-2025	654,640,599.08
28-May-2025	30-Jun-2025	653,727,543.44
30-Jun-2025	28-Jul-2025	652,803,074.44
28-Jul-2025	28-Aug-2025	651,867,049.88
28-Aug-2025	29-Sep-2025	650,919,324.77
29-Sep-2025	28-Oct-2025	649,959,752.78
28-Oct-2025	28-Nov-2025	648,988,186.16
28-Nov-2025	29-Dec-2025	648,004,475.11
29-Dec-2025	28-Jan-2026	647,008,467.76
28-Jan-2026	02-Mar-2026	646,000,010.16

Contacto de cierre de la operación:

Nombre: Arturo Ramirez Teuffer
Teléfono: +52 55 1226 3670

La presente cotización se emite a petición del solicitante, en el entendido de que el solicitante comprende los términos y condiciones de la operación ofrecida. Citibanamex no actúa como asesor respecto de la operación descrita. En caso de dudas, el solicitante deberá allegarse de la asesoría independiente fiscal, legal, contable y financiera necesaria para evaluar los alcances de la operación.

Atentamente,

BANCO NACIONAL DE MÉXICO, S.A.,
INTEGRANTE DEL GRUPO FINANCIERO BANAMEX



Arturo Ramirez Teuffer
Apoderado

Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex ("CITIBANAMEX"), se complace en presentar la cotización presente. Los precios mencionados fueron obtenidos al 26 de diciembre de 2022. En caso de que el Cliente pretenda celebrar la operación, se deberá de confirmar de manera telefónica, así como cumplir con los requisitos jurídicos aplicables, incluyendo de manera enunciativa, más no limitativa, con lo establecido en la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios, con lo establecido en el oficio DFTM/SE-062/2022 de fecha 19 de diciembre de 2022.

La presente cotización se emite a petición del solicitante, en el entendido de que el solicitante comprende los términos y condiciones de la operación ofrecida. Citibanamex no actúa como asesor respecto de la operación descrita. En caso de dudas, el



solicitante deberá allegarse de la asesoría independiente fiscal, legal, contable y financiera necesaria para evaluar los alcances de la operación.

Los datos contenidos en la presente cotización constituyen información confidencial y no podrán ser divulgados sin el consentimiento previo y por escrito por parte de Citibanamex.

A small, handwritten mark or signature in the left margin of the page.

CAP de Tasa de Interés

- Detalles del CAP:

Detalles	Estado de Yucatan					
	CAP MXN 1 año		CAP MXN 2 años		CAP MXN 3 años	
Fecha Inicio	28-feb-23		28-feb-23		28-feb-23	
Fecha Fin	28-feb-24		28-feb-25		02-mar-26	
Nocional MXN	390,997,999.20		390,997,999.20		390,997,999.20	
Amortización	ver tabla		ver tabla		ver tabla	
Calendario	MEX		MEX		MEX	
Convención	Act/360, Following		Act/360, Following		Act/360, Following	
Tasa ref.	TIIE 28d		TIIE 28d		TIIE 28d	
Strike	Prima MXN*	Prima %*	Prima MXN*	Prima %*	Prima MXN*	Prima %*
12.50%	1,312,564	0.3357%	2,999,564	0.7672%	5,312,800	1.3588%

- Considerando el siguiente calendario:

#	Fecha Inicio	Fecha Fin	Fecha revisión	Días	50%	
					Monto MXN	Amortización
1	28-feb-23	28-mar-23	27-feb-23	28	390,997,999.20	383,022.80
2	28-mar-23	28-abr-23	27-mar-23	31	390,614,976.40	387,810.80
3	28-abr-23	29-may-23	27-abr-23	31	390,227,165.60	392,658.40
4	29-may-23	28-jun-23	26-may-23	30	389,834,507.20	397,566.40
5	28-jun-23	28-jul-23	27-jun-23	30	389,436,940.80	402,536.00
6	28-jul-23	28-ago-23	27-jul-23	31	389,034,404.80	407,567.60
7	28-ago-23	28-sep-23	25-ago-23	31	388,626,837.20	412,662.40
8	28-sep-23	30-oct-23	27-sep-23	32	388,214,174.80	417,820.80
9	30-oct-23	28-nov-23	27-oct-23	29	387,796,354.00	423,043.20
10	28-nov-23	28-dic-23	27-nov-23	30	387,373,310.80	428,331.60
11	28-dic-23	29-ene-24	27-dic-23	32	386,944,979.20	433,685.60
12	29-ene-24	28-feb-24	26-ene-24	30	386,511,293.60	439,106.80
13	28-feb-24	01-abr-24	27-feb-24	33	386,072,186.80	444,595.60
14	01-abr-24	29-abr-24	27-mar-24	28	385,627,591.20	450,152.80
15	29-abr-24	28-may-24	26-abr-24	29	385,177,438.40	455,780.00
16	28-may-24	28-jun-24	27-may-24	31	384,721,658.40	461,477.20
17	28-jun-24	29-jul-24	27-jun-24	31	384,260,181.20	467,245.60
18	29-jul-24	28-ago-24	26-jul-24	30	383,792,935.60	473,086.00

19	28-ago-24	30-sep-24	27-ago-24	33	383,319,849.60	478,999.60
20	30-sep-24	28-oct-24	27-sep-24	28	382,840,850.00	484,987.20
21	28-oct-24	28-nov-24	25-oct-24	31	382,355,862.80	491,049.60
22	28-nov-24	30-dic-24	27-nov-24	32	381,864,813.20	497,187.60
23	30-dic-24	28-ene-25	27-dic-24	29	381,367,625.60	503,402.40
24	28-ene-25	28-feb-25	27-ene-25	31	380,864,223.20	509,695.20
25	28-feb-25	28-mar-25	27-feb-25	28	380,354,528.00	516,066.00
26	28-mar-25	28-abr-25	27-mar-25	31	379,838,462.00	522,517.20
27	28-abr-25	28-may-25	25-abr-25	30	379,315,944.80	529,048.40
28	28-may-25	30-jun-25	27-may-25	33	378,786,896.40	535,661.60
29	30-jun-25	28-jul-25	27-jun-25	28	378,251,234.80	542,357.20
30	28-jul-25	28-ago-25	25-jul-25	31	377,708,877.60	549,136.80
31	28-ago-25	29-sep-25	27-ago-25	32	377,159,740.80	556,001.20
32	29-sep-25	28-oct-25	26-sep-25	29	376,603,739.60	562,951.20
33	28-oct-25	28-nov-25	27-oct-25	31	376,040,788.40	569,988.00
34	28-nov-25	29-dic-25	27-nov-25	31	375,470,800.40	577,112.80
35	29-dic-25	28-ene-26	26-dic-25	30	374,893,687.60	584,326.80
36	28-ene-26	02-mar-26	27-ene-26	33	374,309,360.80	591,630.80

“La(s) tasa(s) de interés ordinaria(s) y/o el(los) tipo(s) de cambio señalados en estos términos y condiciones, se hacen del conocimiento del cliente para la negociación y discusión con Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (“SBI”), por lo que no constituyen una obligación para SBI ni para el Cliente.

El Cliente y SBI reconocen que dicha(s) tasa(s) de interés ordinaria(s) y/o tipo de cambio puede(n) variar y está(n) sujeto(s), entre otros, a: 1) La aprobación del comité de crédito de SBI; 2) Las condiciones de mercado de las tasas de interés y/o del tipo de cambio en la fecha de celebración del contrato de crédito y/o en la fecha de la carta confirmación de disposición del crédito y/o en la fecha de celebración de la operación financiera derivada, según corresponda; 3) Cambios en las condiciones financieras y situación jurídica de la Acreditada en la fecha de celebración del contrato de crédito y/o en la fecha de la carta confirmación de disposición del crédito y/o en la fecha de celebración de la operación financiera derivada, según corresponda; y 4) Cambios a la regulación mercantil aplicable a este tipo de operaciones y/o a SBI.

SBI podrá cotizarle al Cliente la tasa de interés y/o el tipo de cambio previo a la concertación de los mismos, no obstante el acuerdo de la tasa de interés y/o el tipo de cambio será el plasmado en el contrato de crédito y/o en la carta confirmación de disposición del crédito y/o en el momento de la celebración de la operación financiera derivada, según corresponda.”

COTIZACIÓN BANCO MONEX
PROCESO COMPETITIVO SAF/PC/02-2023 (CAP)

Las siguientes cotizaciones son de carácter irrevocable y estarán vigentes durante el día 27 de febrero de 2023, hasta las 14:00h:

Financiamiento Objeto de Cobertura	Nocional	Strike TIE28d	Plazo (meses)	Prima (MXN)
BANOBRAS 800	390,997,999.20	12.50%	12	820,500.00
			24	2,320,500.00
			36	3,770,500.00
		13.30%	12	320,500.00
			24	1,495,500.00
			36	2,695,500.00
BANOBRAS 1,420	674,802,016.50	12.50%	12	1,439,000.00
			24	3,999,000.00
			36	6,399,000.00
		13.30%	12	564,000.00
			24	2,549,000.00
			36	4,574,000.00