



Monterrey, Nuevo León, a 23 de noviembre de 2016.

Gobierno del Estado de Nuevo León
Escobedo 333, Zona Centro, Monterrey, N.L.

Atn. Lic. Carlos Alberto Garza Ibarra
Secretario de Finanzas y Tesorero General

Ref.: Propuesta de Banca Afirme

Se hace referencia a la invitación para participar en el otorgamiento de financiamiento de largo plazo DT-0622/2016 a cargo del Gobierno del Estado de Nuevo León enviada a Banca Afirme, con el objeto de que la institución bancaria a la que represento estuviera en posibilidad de emitir una propuesta conforme a los términos y condiciones de dicha invitación.

En virtud de lo anterior, en la presente Oferta Económica se establecen los términos y condiciones propuestos respecto de la contratación del financiamiento correspondiente.

| | |
|------------------------------------|--|
| Tipo de crédito | Crédito simple |
| Monto de crédito ofrecido: | Hasta por la cantidad de \$700'000,000.00 (setecientos millones de pesos 00/100 M.N.) |
| Destino: | Inversión Pública Productiva y/o Refinanciamiento y/o Reestructura de Deuda Pública Directa, conforme a la autorización emitida en el artículo cuarto del Decreto No. 063 de fecha 30 de diciembre de 2015 y el Decreto No. 129 de fecha 1º de julio de 2016 |
| Plazo: | 20 años |
| Disposición: | Una o varias disposiciones, pudiendo hacer las disposiciones en un plazo de hasta 180 días (a partir de la fecha de registro ante el Registro Público Único de Financiamientos y Obligaciones de Entidades Federativas y Municipios de la SHCP) |
| Disponibilidad de Recursos: | Una vez que se haya suscrito el contrato de crédito y dado cumplimiento a las condiciones de disposición, en un plazo máximo de 5 días hábiles se pondrán a disposición del Estado los recursos del crédito |
| Fuente de Pago: | El 1.36% de las Participaciones en Ingresos Federales del Estado, correspondientes al Fondo General de Participaciones (componente del Ramo 28), cobertura mínima mensual de 2.0 veces el servicio de la deuda |
| Mecanismo de afectación: | Fideicomiso |
| Perfil de amortizaciones: | Pagos crecientes de capital conforme a tabla (Anexo 1) |
| Intereses: | Mensuales y pagaderos sobre saldos insolutos |



| | |
|------------------------------------|---|
| Tasa de Referencia: | TIIE a 28 días, publicada por Banco de México |
| Margen Aplicable: | Conforme a tabla (Anexo 2) |
| Tasa de interés moratoria: | Tasa de interés ordinaria aplicable en el periodo de incumplimiento, multiplicada por dos |
| Plazo de gracia de capital: | 12 meses |
| Fondo de Reserva: | Será equivalente al servicio de la deuda de los 2 meses siguientes de pago y se constituirá con los recursos del fideicomiso. El monto inicial será de \$8'700,000.00 (ocho millones setecientos mil pesos 00/100 MN) constituyéndose mensualmente durante el periodo de gracia |
| Comisión apertura: | 0.00% |
| Cobertura de Tasa: | Conforme se establezca en el contrato de crédito |
| Calificación del Estado: | Contar con calificaciones de al menos dos Instituciones Calificadoras autorizadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores |
| Calificación del Crédito: | Contar con calificaciones de al menos dos Instituciones Calificadoras autorizadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores |
| Registro: | Previo a la disposición, el crédito deberá quedar inscrito en los Registros de Obligaciones y Empréstitos que llevan la Secretaría de Finanzas y Tesorería General del Estado de Nuevo León y en el Registro Público Único de Financiamientos y Obligaciones de Entidades Federativas y Municipios de la SHCP |

La presente propuesta es de carácter vinculante e irrevocable y tiene vigencia de 120 días naturales a partir de esta fecha.

Atentamente,

**Banca Afirme, S.A.,
Institución de Banca Múltiple,
Afirme Grupo Financiero
Representada por:**

**C.P. Efraín Cordero Bencomo
Representante Legal**

**Lic. David Israel Flores González
Representante Legal**



FINANCIAMIENTO ESTADO DE NUEVO LEÓN TABLA DE AMORTIZACIÓN DE CAPITAL

| AÑO 1 | | AÑO 2 | | AÑO 3 | | AÑO 4 | | AÑO 5 | | AÑO 6 | |
|--------------|----------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|
| mes 1 | 0 | mes 13 | 547,386 | mes 25 | 635,381 | mes 37 | 737,521 | mes 49 | 856,081 | mes 61 | 993,700 |
| mes 2 | 0 | mes 14 | 554,228 | mes 26 | 643,323 | mes 38 | 746,740 | mes 50 | 866,782 | mes 62 | 1,006,121 |
| mes 3 | 0 | mes 15 | 561,156 | mes 27 | 651,364 | mes 39 | 756,074 | mes 51 | 877,617 | mes 63 | 1,018,697 |
| mes 4 | 0 | mes 16 | 568,171 | mes 28 | 659,506 | mes 40 | 765,525 | mes 52 | 888,587 | mes 64 | 1,031,431 |
| mes 5 | 0 | mes 17 | 575,273 | mes 29 | 667,750 | mes 41 | 775,094 | mes 53 | 899,694 | mes 65 | 1,044,324 |
| mes 6 | 0 | mes 18 | 582,464 | mes 30 | 676,097 | mes 42 | 784,783 | mes 54 | 910,940 | mes 66 | 1,057,378 |
| mes 7 | 0 | mes 19 | 589,744 | mes 31 | 684,548 | mes 43 | 794,593 | mes 55 | 922,327 | mes 67 | 1,070,595 |
| mes 8 | 0 | mes 20 | 597,116 | mes 32 | 693,105 | mes 44 | 804,525 | mes 56 | 933,856 | mes 68 | 1,083,978 |
| mes 9 | 0 | mes 21 | 604,580 | mes 33 | 701,769 | mes 45 | 814,582 | mes 57 | 945,529 | mes 69 | 1,097,527 |
| mes 10 | 0 | mes 22 | 612,137 | mes 34 | 710,541 | mes 46 | 824,764 | mes 58 | 957,348 | mes 70 | 1,111,246 |
| mes 11 | 0 | mes 23 | 619,789 | mes 35 | 719,423 | mes 47 | 835,073 | mes 59 | 969,315 | mes 71 | 1,125,137 |
| mes 12 | 0 | mes 24 | 627,536 | mes 36 | 728,416 | mes 48 | 845,512 | mes 60 | 981,432 | mes 72 | 1,139,201 |
| TOTAL | 0 | TOTAL | 7,039,580 | TOTAL | 8,171,224 | TOTAL | 9,484,786 | TOTAL | 11,009,508 | TOTAL | 12,779,336 |

| AÑO 7 | | AÑO 8 | | AÑO 9 | | AÑO 10 | | AÑO 11 | | AÑO 12 | |
|--------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|
| mes 73 | 1,153,441 | mes 85 | 1,338,862 | mes 97 | 1,554,090 | mes 109 | 1,803,917 | mes 121 | 2,093,905 | mes 133 | 2,430,510 |
| mes 74 | 1,167,859 | mes 86 | 1,355,598 | mes 98 | 1,573,516 | mes 110 | 1,826,466 | mes 122 | 2,120,079 | mes 134 | 2,460,891 |
| mes 75 | 1,182,458 | mes 87 | 1,372,543 | mes 99 | 1,593,185 | mes 111 | 1,849,297 | mes 123 | 2,146,580 | mes 135 | 2,491,653 |
| mes 76 | 1,197,238 | mes 88 | 1,389,700 | mes 100 | 1,613,100 | mes 112 | 1,872,413 | mes 124 | 2,173,412 | mes 136 | 2,522,798 |
| mes 77 | 1,212,204 | mes 89 | 1,407,071 | mes 101 | 1,633,264 | mes 113 | 1,895,819 | mes 125 | 2,200,580 | mes 137 | 2,554,333 |
| mes 78 | 1,227,356 | mes 90 | 1,424,659 | mes 102 | 1,653,680 | mes 114 | 1,919,516 | mes 126 | 2,228,087 | mes 138 | 2,586,262 |
| mes 79 | 1,242,698 | mes 91 | 1,442,468 | mes 103 | 1,674,351 | mes 115 | 1,943,510 | mes 127 | 2,255,938 | mes 139 | 2,618,591 |
| mes 80 | 1,258,232 | mes 92 | 1,460,498 | mes 104 | 1,695,280 | mes 116 | 1,967,804 | mes 128 | 2,284,138 | mes 140 | 2,651,323 |
| mes 81 | 1,273,960 | mes 93 | 1,478,755 | mes 105 | 1,716,471 | mes 117 | 1,992,402 | mes 129 | 2,312,689 | mes 141 | 2,684,465 |
| mes 82 | 1,289,884 | mes 94 | 1,497,239 | mes 106 | 1,737,927 | mes 118 | 2,017,307 | mes 130 | 2,341,598 | mes 142 | 2,718,020 |
| mes 83 | 1,306,008 | mes 95 | 1,515,955 | mes 107 | 1,759,651 | mes 119 | 2,042,523 | mes 131 | 2,370,868 | mes 143 | 2,751,996 |
| mes 84 | 1,322,333 | mes 96 | 1,534,904 | mes 108 | 1,781,647 | mes 120 | 2,068,055 | mes 132 | 2,400,504 | mes 144 | 2,786,396 |
| TOTAL | 14,833,672 | TOTAL | 17,218,252 | TOTAL | 19,986,164 | TOTAL | 23,199,030 | TOTAL | 26,928,379 | TOTAL | 31,257,237 |

| AÑO 13 | | AÑO 14 | | AÑO 15 | | AÑO 16 | | AÑO 17 | | AÑO 18 | |
|--------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|
| mes 145 | 2,821,225 | mes 157 | 3,274,750 | mes 169 | 3,801,181 | mes 181 | 4,412,238 | mes 193 | 5,121,525 | mes 205 | 5,944,834 |
| mes 146 | 2,856,491 | mes 158 | 3,315,685 | mes 170 | 3,848,696 | mes 182 | 4,467,391 | mes 194 | 5,185,544 | mes 206 | 6,019,144 |
| mes 147 | 2,892,197 | mes 159 | 3,357,131 | mes 171 | 3,896,805 | mes 183 | 4,523,233 | mes 195 | 5,250,364 | mes 207 | 6,094,383 |
| mes 148 | 2,928,349 | mes 160 | 3,399,095 | mes 172 | 3,945,515 | mes 184 | 4,579,774 | mes 196 | 5,315,993 | mes 208 | 6,170,563 |
| mes 149 | 2,964,954 | mes 161 | 3,441,583 | mes 173 | 3,994,834 | mes 185 | 4,637,021 | mes 197 | 5,382,443 | mes 209 | 6,247,695 |
| mes 150 | 3,002,016 | mes 162 | 3,484,603 | mes 174 | 4,044,769 | mes 186 | 4,694,984 | mes 198 | 5,449,724 | mes 210 | 6,325,791 |
| mes 151 | 3,039,541 | mes 163 | 3,528,161 | mes 175 | 4,095,329 | mes 187 | 4,753,671 | mes 199 | 5,517,845 | mes 211 | 6,404,864 |
| mes 152 | 3,077,535 | mes 164 | 3,572,263 | mes 176 | 4,146,520 | mes 188 | 4,813,092 | mes 200 | 5,586,818 | mes 212 | 6,484,925 |
| mes 153 | 3,116,004 | mes 165 | 3,616,916 | mes 177 | 4,198,352 | mes 189 | 4,873,256 | mes 201 | 5,656,654 | mes 213 | 6,565,986 |
| mes 154 | 3,154,954 | mes 166 | 3,662,128 | mes 178 | 4,250,831 | mes 190 | 4,934,171 | mes 202 | 5,727,362 | mes 214 | 6,648,061 |
| mes 155 | 3,194,391 | mes 167 | 3,707,904 | mes 179 | 4,303,966 | mes 191 | 4,995,849 | mes 203 | 5,798,954 | mes 215 | 6,731,162 |
| mes 156 | 3,234,321 | mes 168 | 3,754,253 | mes 180 | 4,357,766 | mes 192 | 5,058,297 | mes 204 | 5,871,441 | mes 216 | 6,815,301 |
| TOTAL | 36,281,979 | TOTAL | 42,114,471 | TOTAL | 48,884,563 | TOTAL | 56,742,977 | TOTAL | 65,864,667 | TOTAL | 76,452,710 |

| AÑO 19 | | AÑO 20 | |
|--------------|-------------------|--------------|--------------------|
| mes 217 | 6,900,493 | mes 229 | 8,009,778 |
| mes 218 | 6,986,749 | mes 230 | 8,109,900 |
| mes 219 | 7,074,083 | mes 231 | 8,211,274 |
| mes 220 | 7,162,509 | mes 232 | 8,313,915 |
| mes 221 | 7,252,040 | mes 233 | 8,417,839 |
| mes 222 | 7,342,691 | mes 234 | 8,523,062 |
| mes 223 | 7,434,475 | mes 235 | 8,629,600 |
| mes 224 | 7,527,406 | mes 236 | 8,737,470 |
| mes 225 | 7,621,498 | mes 237 | 8,846,688 |
| mes 226 | 7,716,767 | mes 238 | 8,957,272 |
| mes 227 | 7,813,226 | mes 239 | 9,069,238 |
| mes 228 | 7,910,892 | mes 240 | 9,182,603 |
| TOTAL | 88,742,828 | TOTAL | 103,008,639 |

TOTAL
700,000,000

ANEXO 2
MARGEN APLICABLE

| Calificación del Crédito | Margen Aplicable sin contrato de garantía financiera o de pago oportuno o similar |
|--------------------------|---|
| AAA | 1.19 |
| AA+ | 1.19 |
| AA | 1.19 |
| AA- | 1.19 |
| A+ | 1.30 |
| A | 1.53 |
| A- | 1.53 |
| BBB+ | 2.34 |
| BBB | 2.34 |
| BBB- | 2.88 |
| BB+ | 2.88 |
| BB | 2.88 |
| BB- | 2.88 |

Nota: en caso de que la estructura del crédito no cuente con calificación por parte de dos compañías Calificadoras, la tasa será la que corresponda al nivel más bajo de la calificación quirografaria del estado emitida por compañías Calificadoras.

