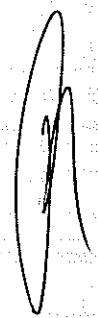


San Pedro Garza García, N.L. a 23 días del mes de noviembre del 2016  
**Asunto:** Oferta Económica

Lic. Carlos Alberto Garza Ibarra  
 Secretario de Finanzas y Tesorero General  
 Gobierno del Estado de Nuevo León  
 PRESENTE

En referencia a la invitación extendida a mi representada Banco del Bajío, Sociedad Anónima, Institución de Banca Múltiple, mediante oficio número DT-0604/2016 de fecha del 20 de Octubre del 2016 para la solicitud de un nuevo financiamiento constitutivo de Deuda Pública Directa hasta por \$8,000'000,000.00 (ocho mil millones de pesos Moneda Nacional) para el Gobierno del Estado de Nuevo León, le informo que mi representada presenta la siguiente Oferta Económica:

Tipo de Crédito:	<b>Apertura de Crédito Simple</b>																								
Monto:	Hasta \$1,000'000,000.00 M.N. (un mil millones de pesos Moneda Nacional)																								
Moneda:	Pesos Moneda Nacional																								
Plazo del crédito	25 años																								
Vigencia de la propuesta	La propuesta tiene carácter de irrevocable por los siguientes 60 días naturales a partir de la fecha de la presente.																								
Tasa de Interés	En base a TIIE a 28 días más una sobretasa o margen aplicable expresada en puntos porcentuales de acuerdo a la calificación del crédito conforme a la siguiente tabla: <table border="1" data-bbox="500 1438 813 1942"> <thead> <tr> <th>Calificación del Crédito</th> <th>Margen Aplicable</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>AAA</td><td>1.00%</td></tr> <tr><td>AA+</td><td>1.00%</td></tr> <tr><td>AA</td><td>1.00%</td></tr> <tr><td>AA-</td><td>1.25%</td></tr> <tr><td>A+</td><td>1.25%</td></tr> <tr><td>A</td><td>2.00%</td></tr> <tr><td>A-</td><td>2.00%</td></tr> <tr><td>BBB+</td><td>3.00%</td></tr> <tr><td>BBB</td><td>3.00%</td></tr> <tr><td>BBB-</td><td>5.00%</td></tr> <tr><td>BB+</td><td>5.00%</td></tr> </tbody> </table>	Calificación del Crédito	Margen Aplicable	AAA	1.00%	AA+	1.00%	AA	1.00%	AA-	1.25%	A+	1.25%	A	2.00%	A-	2.00%	BBB+	3.00%	BBB	3.00%	BBB-	5.00%	BB+	5.00%
Calificación del Crédito	Margen Aplicable																								
AAA	1.00%																								
AA+	1.00%																								
AA	1.00%																								
AA-	1.25%																								
A+	1.25%																								
A	2.00%																								
A-	2.00%																								
BBB+	3.00%																								
BBB	3.00%																								
BBB-	5.00%																								
BB+	5.00%																								




# BANBAJIO

	Mientras se obtenga la calificación del crédito mínima de "AA" la tasa aplicable será TIIE a 28 días más 1 punto porcentual
Comisiones	Sin comisiones
Coberturas	No se contempla la contratación de coberturas
Monto de las reservas	2 meses del servicio de la deuda, proporcionalmente iguales a las últimas 2 mensualidades pagadas. El cual se constituirá al momento de la primera disposición y las primeras se calcularan en base a la tasa de interés a cobrar de 2 meses
Aforo de Participaciones Federales del ramo 28	2.5 a 1 (Dos punto cinco a uno)
Porcentaje a gravar de participaciones federales del ramo 28	1.88% (Uno punto ochenta y ocho por ciento) del Fondo General de Participaciones Federales correspondientes al Estado de Nuevo León
Mecanismo de Fuente de Pago	Fideicomiso irrevocable de administración y fuente de pago que Banbajío y el Gobierno del Estado de Nuevo León acuerden
Tabla de amortización	282 amortizaciones mensuales, considerando un periodo de 18 meses previos de gracia para capital, con pagos crecientes de capital con factor de crecimiento del 1.0125 (equivalente al 1.25%) acuerdo al siguiente calendario:

Mes	Pago Capital
1	
2	
3	
4	
5	
6	
7	
8	
9	
10	
11	
12	
13	
14	
15	
16	

Handwritten signatures and initials on the right side of the page.

17	
18	
19	\$387,958.38
20	\$392,807.86
21	\$397,717.95
22	\$402,689.43
23	\$407,723.05
24	\$412,819.58
25	\$417,979.83
26	\$423,204.58
27	\$428,494.63
28	\$433,850.82
29	\$439,273.95
30	\$444,764.88
31	\$450,324.44
32	\$455,953.49
33	\$461,652.91
34	\$467,423.57
35	\$473,266.37
36	\$479,182.20
37	\$485,171.97
38	\$491,236.62
39	\$497,377.08
40	\$503,594.30
41	\$509,889.22
42	\$516,262.84
43	\$522,716.13
44	\$529,250.08
45	\$535,865.70
46	\$542,564.02
47	\$549,346.07
48	\$556,212.90
49	\$563,165.56
50	\$570,205.13
51	\$577,332.70
52	\$584,549.35
53	\$591,856.22
54	\$599,254.42
55	\$606,745.10
56	\$614,329.41
57	\$622,008.54
58	\$629,783.64
59	\$637,655.94

Cal  
G  
J



# BANBAJIO

60	\$645,626.64
61	\$653,696.97
62	\$661,868.18
63	\$670,141.53
64	\$678,518.30
65	\$686,999.78
66	\$695,587.28
67	\$704,282.12
68	\$713,085.65
69	\$721,999.22
70	\$731,024.21
71	\$740,162.01
72	\$749,414.04
73	\$758,781.71
74	\$768,266.48
75	\$777,869.81
76	\$787,593.19
77	\$797,438.10
78	\$807,406.08
79	\$817,498.65
80	\$827,717.39
81	\$838,063.85
82	\$848,539.65
83	\$859,146.40
84	\$869,885.73
85	\$880,759.30
86	\$891,768.79
87	\$902,915.90
88	\$914,202.35
89	\$925,629.88
90	\$937,200.25
91	\$948,915.26
92	\$960,776.70
93	\$972,786.40
94	\$984,946.23
95	\$997,258.06
96	\$1,009,723.79
97	\$1,022,345.34
98	\$1,035,124.65
99	\$1,048,063.71
100	\$1,061,164.51
101	\$1,074,429.06
102	\$1,087,859.43



# BANBAJIO

103	\$1,101,457.67
104	\$1,115,225.89
105	\$1,129,166.21
106	\$1,143,280.79
107	\$1,157,571.80
108	\$1,172,041.44
109	\$1,186,691.97
110	\$1,201,525.62
111	\$1,216,544.69
112	\$1,231,751.50
113	\$1,247,148.38
114	\$1,262,737.74
115	\$1,278,521.97
116	\$1,294,503.49
117	\$1,310,684.78
118	\$1,327,068.34
119	\$1,343,656.70
120	\$1,360,452.41
121	\$1,377,458.06
122	\$1,394,676.29
123	\$1,412,109.74
124	\$1,429,761.11
125	\$1,447,633.13
126	\$1,465,728.54
127	\$1,484,050.15
128	\$1,502,600.77
129	\$1,521,383.28
130	\$1,540,400.58
131	\$1,559,655.58
132	\$1,579,151.28
133	\$1,598,890.67
134	\$1,618,876.80
135	\$1,639,112.76
136	\$1,659,601.67
137	\$1,680,346.69
138	\$1,701,351.03
139	\$1,722,617.91
140	\$1,744,150.64
141	\$1,765,952.52
142	\$1,788,026.93
143	\$1,810,377.26
144	\$1,833,006.98
145	\$1,855,919.57



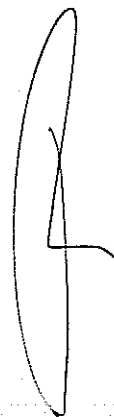


# BANBAJIO

146	\$1,879,118.56
147	\$1,902,607.54
148	\$1,926,390.14
149	\$1,950,470.01
150	\$1,974,850.89
151	\$1,999,536.53
152	\$2,024,530.73
153	\$2,049,837.37
154	\$2,075,460.33
155	\$2,101,403.59
156	\$2,127,671.13
157	\$2,154,267.02
158	\$2,181,195.36
159	\$2,208,460.30
160	\$2,236,066.05
161	\$2,264,016.88
162	\$2,292,317.09
163	\$2,320,971.06
164	\$2,349,983.19
165	\$2,379,357.98
166	\$2,409,099.96
167	\$2,439,213.70
168	\$2,469,703.88
169	\$2,500,575.18
170	\$2,531,832.37
171	\$2,563,480.27
172	\$2,595,523.78
173	\$2,627,967.82
174	\$2,660,817.42
175	\$2,694,077.64
176	\$2,727,753.60
177	\$2,761,850.53
178	\$2,796,373.67
179	\$2,831,328.33
180	\$2,866,719.93
181	\$2,902,553.93
182	\$2,938,835.86
183	\$2,975,571.31
184	\$3,012,765.95
185	\$3,050,425.52
186	\$3,088,555.84
187	\$3,127,162.79
188	\$3,166,252.32



# BANBAJIO

189	\$3,205,830.48
190	\$3,245,903.36
191	\$3,286,477.15
192	\$3,327,558.12
193	\$3,369,152.59
194	\$3,411,267.00
195	\$3,453,907.84
196	\$3,497,081.68
197	\$3,540,795.21
198	\$3,585,055.15
199	\$3,629,868.34
200	\$3,675,241.69
201	\$3,721,182.21
202	\$3,767,696.99
203	\$3,814,793.20
204	\$3,862,478.12
205	\$3,910,759.09
206	\$3,959,643.58
207	\$4,009,139.13
208	\$4,059,253.36
209	\$4,109,994.03
210	\$4,161,368.96
211	\$4,213,386.07
212	\$4,266,053.39
213	\$4,319,379.06
214	\$4,373,371.30
215	\$4,428,038.44
216	\$4,483,388.92
217	\$4,539,431.28
218	\$4,596,174.17
219	\$4,653,626.35
220	\$4,711,796.68
221	\$4,770,694.14
222	\$4,830,327.82
223	\$4,890,706.91
224	\$4,951,840.75
225	\$5,013,738.76
226	\$5,076,410.49
227	\$5,139,865.63
228	\$5,204,113.95
229	\$5,269,165.37
230	\$5,335,029.94



# BANBAJIO

231	\$5,401,717.81
232	\$5,469,239.28
233	\$5,537,604.78
234	\$5,606,824.84
235	\$5,676,910.15
236	\$5,747,871.52
237	\$5,819,719.92
238	\$5,892,466.42
239	\$5,966,122.25
240	\$6,040,698.77
241	\$6,116,207.51
242	\$6,192,660.10
243	\$6,270,068.35
244	\$6,348,444.21
245	\$6,427,799.76
246	\$6,508,147.26
247	\$6,589,499.10
248	\$6,671,867.84
249	\$6,755,266.19
250	\$6,839,707.01
251	\$6,925,203.35
252	\$7,011,768.39
253	\$7,099,415.50
254	\$7,188,158.19
255	\$7,278,010.17
256	\$7,368,985.30
257	\$7,461,097.61
258	\$7,554,361.33
259	\$7,648,790.85
260	\$7,744,400.73
261	\$7,841,205.74
262	\$7,939,220.81
263	\$8,038,461.07
264	\$8,138,941.84
265	\$8,240,678.61
266	\$8,343,687.09
267	\$8,447,983.18
268	\$8,553,582.97
269	\$8,660,502.76
270	\$8,768,759.04
271	\$8,878,368.53
272	\$8,989,348.14
273	\$9,101,714.99



# BANBAJIO

274	\$9,215,486.43
275	\$9,330,680.01
276	\$9,447,313.51
277	\$9,565,404.93
278	\$9,684,972.49
279	\$9,806,034.64
280	\$9,928,610.08
281	\$10,052,717.70
282	\$10,178,376.68
283	\$10,305,606.38
284	\$10,434,426.46
285	\$10,564,856.79
286	\$10,696,917.50
287	\$10,830,628.97
288	\$10,966,011.83
289	\$11,103,086.98
290	\$11,241,875.57
291	\$11,382,399.01
292	\$11,524,679.00
293	\$11,668,737.49
294	\$11,814,596.71
295	\$11,962,279.17
296	\$12,111,807.66
297	\$12,263,205.25
298	\$12,416,495.32
299	\$12,571,701.51
300	\$12,728,847.85

ATENTAMENTE

Ricardo Armienta Trejo  
Apoderado legal de Banco del Bajío, S.A.