

México, Ciudad de México, a 30 de mayo de 2017.

**GOBIERNO DEL ESTADO DE NUEVO LEÓN.**  
**Secretaría de Finanzas y Tesorería General del Estado.**  
**PRESENTE**

**Atención:** Dr. Raúl Sergio González Treviño.  
 Subsecretario de Egresos del Estado de Nuevo León.  
**Ref.:** "Propuesta de Instrumento Derivado-Proceso 05/2017"

En relación al oficio No. DT-0367/2017 de fecha 24 de mayo de 2017 relativo a la invitación a participar en el proceso competitivo para la Contratación de una Opción Derivada para la Emisión de Certificados Bursátiles (EDONL 06) por un saldo insoluto de \$1,500'886,000.00 (Mil Quinientos Millones Ochocientos Ochenta y Seis Mil Pesos 00/100 M.N)., al respecto le informo la cotización que a continuación se detalla:

1. Características del producto o Modalidad de Opción Derivada.
  - a) Se propone celebrar una operación derivada tipo CAP o techo de tasa de interés sobre cierto nivel de la THIE.
2. Plazo de la cobertura.- El plazo es de 2, 3 y 4 años a partir del 31 de Mayo del presente.
3. Vigencia.- 24 (veinticuatro) horas a partir de la presentación de la oferta.
4. Plazo de Cierre.-24 (veinticuatro) horas a partir de la recepción de la oferta.
5. Vigencia del Contrato.-Por tiempo indeterminado.
6. Activo Subyacente.- Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio 28 días (THIE).
7. Nocial.- \$1,500,886,000.00 (mil quinientos millones ochocientos ochenta y seis mil pesos 00/100 M.N) y conforme al calendario de pagos.

	Inicio	Vencimiento	Saldo Insoluto
1	31may17	30jun17	1,500,886,000
2	30jun17	31jul17	1,486,408,000
3	31jul17	31ago17	1,471,930,000
4	31ago17	02oct17	1,457,452,000
5	02oct17	31oct17	1,442,974,000
6	31oct17	30nov17	1,428,496,000
7	30nov17	02ene18	1,414,018,000
8	02ene18	31ene18	1,399,540,000
9	31ene18	28feb18	1,385,062,000
10	28feb18	02abr18	1,370,584,000
11	02abr18	30abr18	1,356,106,000
12	30abr18	31may18	1,341,628,000
13	31may18	02jul18	1,327,150,000
14	02jul18	31jul18	1,312,672,000
15	31jul18	31ago18	1,298,194,000
16	31ago18	01oct18	1,283,716,000

	Inicio	Vencimiento	Saldo Insoluto
17	01oct18	31oct18	1,269,238,000
18	31oct18	30nov18	1,254,760,000
19	30nov18	31dic18	1,239,075,500
20	31dic18	31ene19	1,223,391,000
21	31ene19	28feb19	1,207,706,500
22	28feb19	01abr19	1,192,022,000
23	01abr19	30abr19	1,176,337,500
24	30abr19	31may19	1,160,653,000
25	31may19	01jul19	1,144,968,500
26	01jul19	31jul19	1,129,284,000
27	31jul19	02sep19	1,113,599,500
28	02sep19	30sep19	1,097,915,000
29	30sep19	31oct19	1,082,230,500
30	31oct19	02dic19	1,066,546,000
31	02dic19	31dic19	1,050,861,500
32	31dic19	31ene20	1,035,177,000

	Inicio	Vencimiento	Saldo Insoluto
33	31ene20	02mar20	1,019,492,500
34	02mar20	31mar20	1,003,808,000
35	31mar20	30abr20	988,123,500
36	30abr20	01jun20	972,439,000
37	01jun20	30jun20	956,754,500
38	30jun20	31jul20	941,070,000
39	31jul20	31ago20	925,385,500
40	31ago20	30sep20	909,701,000
41	30sep20	03nov20	894,016,500
42	03nov20	30nov20	878,332,000
43	30nov20	31dic20	861,441,000
44	31dic20	02feb21	844,550,000
45	02feb21	01mar21	827,659,000
46	01mar21	31mar21	810,768,000
47	31mar21	30abr21	793,877,000
48	30abr21	31may21	776,986,000



8. La presente oferta se emite a las 10 horas del día 30 de Mayo de 2017.
9. Las propuestas abajo mencionadas tienen carácter de irrevocables durante la vigencia de la oferta.
10. Comisiones y costos.-El costo de la primas puede pagarse en 48 (cuarenta y ocho) horas de haberse celebrado la operación.
11. Niveles.-

31-may-2017			Plazo	2 Años	Plazo	3 Años	Plazo	4 Años
Monto	Cobertura	Strike	Prima	Pesos	Prima	Pesos	Prima	Pesos
1,500,886,000	Cap	8.50%	0.50%	7,495,351	0.91%	13,700,144	1.49%	22,436,958
		9.00%	0.38%	5,306,349	0.70%	10,498,482	1.22%	18,342,510
		10.00%	0.18%	2,719,820	0.43%	6,408,384	0.85%	12,795,475

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

\_\_\_\_\_  
 Ing. Jesús Mauricio Larumbe Mendoza  
 Apoderado  
**Jesús Larumbe**  
 Director

\_\_\_\_\_  
 Lic. Alfonso Juárez Priana  
 Apoderado  
 ALFONSO JUÁREZ PRIANA  
 SUBDIRECTOR 276-61  
 LIQ. LOCAL Y REG. OTES. T. SURENIA

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 30 de Mayo de 2017. 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 las Condiciones Generales del Proceso Competitivo por Invitación para la Contratación de una Opción Derivada para la Emisión de Certificados Bursátiles (EDONL 06) por un saldo insoluto de \$1,500'886,000.00 (Mil Quinientos Millones Ochocientos Ochenta y Seis Mil Pesos 00/100 M.N.), al oficio No. DT-0367/2017 de fecha 24 de mayo de 2017 relativo a la invitación a participar en el proceso competitivo para la Contratación de una Opción Derivada para la Emisión de Certificados Bursátiles (EDONL 06) por un saldo insoluto de \$1,500'886,000.00 (Mil Quinientos Millones Ochocientos Ochenta y Seis Mil Pesos 00/100 M.N).

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.