



Monterrey, Nuevo León, a 28 de Noviembre de 2017.

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

**Dr. Raúl Sergio González Treviño**  
**Subsecretario de Egresos**  
**Gobierno del Estado de Nuevo León**

**Presente**

Ref.: Propuesta de Instrumento Derivado  
Proceso10/2017

Se hace referencia a la Invitación a participar en el Proceso Competitivo de Adquisición de un Instrumento Derivado para cubrir la tasa de referencia (TIIE a 28 días) en el servicio de la deuda derivado del Crédito por \$1,000 mdp. contratado por el Estado con Banobras el 18 de octubre de 2013, con el objeto de que la Institución Bancaria a la que representamos, participe en la presentación de Propuestas para Instrumento Derivado en firme conforme a los Condiciones Generales de Contratación de dicho Proceso Competitivo.

Al respecto, nos permitimos informarle los términos y condiciones de la Propuesta de Instrumento Derivado **en firme y de manera irrevocable**, la cual tendrá vigencia de 24 (veinticuatro) horas contadas a partir de su presentación:

|   |  |
|---|--|
| Banorte Ixe Vende / Cliente Compra      | CAP TIIE 28  |
| Nocional de referencia:                 | MXN 991,248,371.57 con amortización de acuerdo a la tabla abajo descrita |
| Fecha de Inicio:                        | 29 de noviembre de 2017  |
| Fecha de Vencimiento:                   | 25 de noviembre de 2021  |
| Plazo:                                  | 48 periodos mensuales  |
| Calendario de fechas inhábiles (pagos): | México   |
| Calendario para Fixing:                 | México   |
| Convención de fecha inhábil:            | Día hábil siguiente  |
| Base de cálculo:                        | Act/360  |
| <b>Precio de Ejercicio:</b>             | <b>Prima:</b>  |
| 8.50%                                   | MXN 19,961,400.00  |
| 9.00%                                   | MXN 17,224,400.00  |
| 10.00%                                  | MXN 13,570,300.00  |



|   |  |
|---|--|
| Banorte Ixe Vende / Cliente Compra      | CAP TIIE 28  |
| Nocional de referencia:                 | MXN 991,248,371.57 con amortización de acuerdo a la tabla abajo descrita |
| Fecha de Inicio:                        | 29 de noviembre de 2017  |
| Fecha de Vencimiento:                   | 25 de noviembre de 2020  |
| Plazo:                                  | 36 periodos mensuales  |
| Calendario de fechas inhábiles (pagos): | México   |
| Calendario para Fixing:                 | México   |
| Convención de fecha inhábil:            | Día hábil siguiente  |
| Base de cálculo:                        | Act/360  |
| <b>Precio de Ejercicio:</b>             | <b>Prima:</b>  |
| 8.50%                                   | MXN 12,393,300.00  |
| 9.00%                                   | MXN 10,401,500.00  |
| 10.00%                                  | MXN 7,828,200.00   |

|   |  |
|---|--|
| Banorte Ixe Vende / Cliente Compra      | CAP TIIE 28  |
| Nocional de referencia:                 | MXN 991,248,371.57 con amortización de acuerdo a la tabla abajo descrita |
| Fecha de Inicio:                        | 29 de noviembre de 2017  |
| Fecha de Vencimiento:                   | 25 de noviembre de 2019  |
| Plazo:                                  | 24 periodos mensuales, vencimiento el último día hábil 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  |
| <b>Precio de Ejercicio:</b>             | <b>Prima:</b>  |
| 8.50%                                   | MXN 6,061,600.00   |
| 9.00%                                   | MXN 4,802,800.00   |
| 10.00%                                  | MXN 3,309,100.00   |

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten mark]*

Otras Consideraciones:



|  |  |
|--|--|
| <b>Irrevocabilidad:</b>                  | La presente propuesta tendrá el carácter de Irrevocables durante su vigencia.  |
| <b>Vigencia:</b>                         | La presente propuesta tendrá vigencia de 24 (veinticuatro) horas contadas a partir de su presentación.   |
| <b>Plazo de Cierre:</b>                  | La presente propuesta tendrá un plazo de cierre máximo de 24 (veinticuatro) horas contadas a partir de su recepción.   |
| <b>Vigencia del Contrato:</b>            | La vigencia del Contrato Marco, Suplemento y Anexo específico que se tiene celebrado con el Estado de Nuevo León es indeterminada.   |
| <b>Activo Subyacente:</b>                | Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio 28 días (TIIE).  |
| <b>Modalidad de Opción Derivada:</b>     | La presente propuesta es para la Modalidad de Opción Derivada CAP de TIIE, en los strike y plazos mencionados anteriormente.   |
| <b>Nocional:</b>                         | La opción derivada a contratar cubrirá las variaciones de la tasa de referencia (TIIE 28 días), respecto al calendario o tabla de pagos pactado el Crédito objeto de cobertura y por el monto del saldo insoluto a la fecha del inicio de la cobertura, siendo esta el 29 de noviembre de 2017 (Se adjunta tabla de amortización como Anexo 1).  |
| <b>Pago de la Prima:</b>                 | Se otorga al Estado de Nuevo León un término de 48 horas a partir de la confirmación de la operación para, en su caso, el pago de la prima o costo de la Cobertura (modalidad CAP).  |
| <b>Cuenta para Abono de los Recursos</b> | Los recursos o flujos que, en virtud de la Cobertura llegara a corresponder al Estado de Nuevo León serán depositados o transferidos por la institución a la Cuenta Concentradora del Fideicomiso No. 147 en que se encuentra inscrito el Crédito objeto de cobertura.<br><br>Beneficiario: EVERCORE CASA DE BOLSA SA DE CV DIV FID F0147<br>CONCENTRADORA<br>No. de cuenta: 0878429206<br>CLABE: 072180008784292068 |

A t e n t a m e n t e

Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero Banorte



Nombre: Jorge Luis de la Rosa Cantú  
Cargo: Apoderado



Nombre: Juan José Herrera Gallegos  
Cargo: Apoderado

ANEXO 1: TABLA DE AMORTIZACIÓN

BANOBAS 991.2 MDP

SALDO INSOLUTO AL 28 NOVIEMBRE DE 2017

| Periodo | Fecha de Pago | Saldo de Capital | Pago de Capital |
|---------|---------------|------------------|-----------------|
| 1       | 25/12/2017    | 991,248,371.57   | 242,609.43      |
| 2       | 25/01/2018    | 991,005,762.14   | 245,763.36      |
| 3       | 26/02/2018    | 990,759,998.78   | 248,958.28      |
| 4       | 26/03/2018    | 990,511,040.50   | 252,194.74      |
| 5       | 25/04/2018    | 990,258,845.76   | 255,473.27      |
| 6       | 25/05/2018    | 990,003,372.49   | 258,794.42      |
| 7       | 25/06/2018    | 989,744,578.07   | 262,158.75      |
| 8       | 25/07/2018    | 989,482,419.32   | 265,566.81      |
| 9       | 27/08/2018    | 989,216,852.51   | 269,019.18      |
| 10      | 25/09/2018    | 988,947,833.33   | 272,516.43      |
| 11      | 25/10/2018    | 988,675,316.90   | 276,059.14      |
| 12      | 26/11/2018    | 988,399,257.76   | 279,647.91      |
| 13      | 25/12/2018    | 988,119,609.85   | 283,283.33      |
| 14      | 25/01/2019    | 987,836,326.52   | 286,966.02      |
| 15      | 25/02/2019    | 987,549,360.50   | 290,696.58      |
| 16      | 25/03/2019    | 987,258,663.92   | 294,475.63      |
| 17      | 25/04/2019    | 986,964,188.29   | 298,303.82      |
| 18      | 27/05/2019    | 986,665,884.47   | 302,181.76      |
| 19      | 25/06/2019    | 986,363,702.71   | 306,110.13      |
| 20      | 25/07/2019    | 986,057,592.58   | 310,089.56      |
| 21      | 26/08/2019    | 985,747,503.02   | 314,120.72      |
| 22      | 25/09/2019    | 985,433,382.30   | 318,204.29      |
| 23      | 25/10/2019    | 985,115,178.01   | 322,340.95      |
| 24      | 25/11/2019    | 984,792,837.06   | 326,531.38      |
| 25      | 25/12/2019    | 984,466,305.68   | 330,776.29      |
| 26      | 27/01/2020    | 984,135,529.39   | 335,076.38      |
| 27      | 25/02/2020    | 983,800,453.01   | 339,432.37      |
| 28      | 25/03/2020    | 983,461,020.64   | 343,844.99      |
| 29      | 27/04/2020    | 983,117,175.65   | 348,314.98      |
| 30      | 25/05/2020    | 982,768,860.67   | 352,843.07      |
| 31      | 25/06/2020    | 982,416,017.60   | 357,430.03      |
| 32      | 27/07/2020    | 982,058,587.57   | 362,076.62      |
| 33      | 25/08/2020    | 981,696,510.95   | 366,783.62      |
| 34      | 25/09/2020    | 981,329,727.33   | 371,551.81      |
| 35      | 26/10/2020    | 980,958,175.52   | 376,381.98      |
| 36      | 25/11/2020    | 980,581,793.54   | 381,274.95      |
| 37      | 25/12/2020    | 980,200,518.59   | 386,231.52      |
| 38      | 25/01/2021    | 979,814,287.07   | 391,252.53      |
| 39      | 25/02/2021    | 979,423,034.54   | 396,338.81      |
| 40      | 25/03/2021    | 979,026,695.73   | 401,491.22      |
| 41      | 26/04/2021    | 978,625,204.51   | 406,710.60      |
| 42      | 25/05/2021    | 978,218,493.91   | 411,997.84      |
| 43      | 25/06/2021    | 977,806,496.07   | 417,353.81      |
| 44      | 26/07/2021    | 977,389,142.26   | 422,779.41      |
| 45      | 25/08/2021    | 976,966,362.85   | 428,275.55      |
| 46      | 27/09/2021    | 976,538,087.30   | 433,843.13      |
| 47      | 25/10/2021    | 976,104,244.17   | 439,483.09      |
| 48      | 25/11/2021    | 975,664,761.08   | 445,196.37      |