

ANEXO G

En cumplimiento a lo dispuesto por el artículo 53 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, se hacen del conocimiento del público en general los siguientes:

Resultados del Proceso Competitivo para Instrumentos Derivados

El suscrito, C. Franklin Corlay Aguilar, en mi carácter de Secretario de Finanzas y de Administración del Poder Ejecutivo del Estado Libre y Soberano de Durango (el "Estado"), mismo que acredito mediante la presentación de copia simple (i) del nombramiento de fecha 19 de julio de 2024, expedido por el Gobernador Constitucional del Estado de Durango, Dr. Esteban Villegas Villarreal, y (ii) de la Credencial para Votar emitida por el Instituto Nacional Electoral, hago constar que, tras realizar un proceso competitivo, de conformidad con el artículo 25 de la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios, las obligaciones que se describen en el presente documento fueron las que presentaron el costo financiero más bajo, siendo resultado del proceso competitivo realizado en fecha 4 de febrero de 2025, mediante la Licitación Pública para la Contratación de Instrumentos Derivados EA-910002998-N1-2025 (la "Licitación"), con fecha de publicación de la Convocatoria el 5 de enero de 2025, con la participación de 4 diferentes instituciones financieras, obteniendo 9 ofertas irrevocables. Al respecto:

I. Información general del Instrumento Derivado

Instrumento Derivado 1

Tipo de Instrumento Derivado	Intercambio de tasas de interés (swap).
Ente Público	Estado Libre y Soberano de Durango a través de la Secretaría de Finanzas y de Administración del Poder Ejecutivo del Estado.
Clave del Financiamiento que respalda	A10-1020058.
Monto de referencia a cubrir	La cantidad de hasta \$145,275,981.73 (ciento cuarenta y cinco millones doscientos setenta y cinco mil novecientos ochenta y un pesos 73/100 M.N.), equivalente al 30.06%

	(treinta punto cero seis por ciento) del saldo insoluto del Financiamiento que respalda.
Plazo	60 meses (5 años) o 1,826 días, contados a partir del 28 de febrero de 2025.
Tasa de Ejercicio Objetivo	No aplica.
Gastos Adicionales	No aplica.
Fuente de pago	La fuente de pago del Instrumento derivado corresponderá al derecho a recibir y los flujos, presentes y futuros, provenientes del 0.24% (cero punto veinticuatro por ciento) de las participaciones que en ingresos federales corresponden al Estado del Fondo General de Participaciones, descontando el porcentaje que se distribuye a los Municipios del Estado; equivalente al 0.19% (cero punto diecinueve por ciento), incluyendo las participaciones que el Estado distribuye a los Municipios del Estado.
Mecanismo de Pago	El Fideicomiso Maestro, Irrevocable, de Administración y Fuente de Pago No. F/851-02973.
Garantía	No aplica.

Instrumento Derivado 2

Tipo de Instrumento Derivado	Intercambio de tasas de interés (swap).
Ente Público	Estado Libre y Soberano de Durango a través de la Secretaría de Finanzas y de Administración del Poder Ejecutivo del Estado.
Clave del Financiamiento que respalda	A10-1020057.
Monto de referencia a cubrir	La cantidad de hasta \$145,275,981.73 (ciento cuarenta y cinco millones doscientos setenta y cinco mil novecientos ochenta y un pesos 73/100 M.N.), equivalente al 30.06% (treinta punto cero seis por ciento) del saldo insoluto del Financiamiento que respalda.
Plazo	60 meses (5 años) o 1,826 días, contados a partir del 28 de febrero de 2025.

Tasa de Ejercicio Objetivo	No aplica.
Gastos Adicionales	No aplica.
Fuente de pago	La fuente de pago del Instrumento derivado corresponderá al derecho a recibir y los flujos, presentes y futuros, provenientes del 0.24% (cero punto veinticuatro por ciento) de las participaciones que en ingresos federales corresponden al Estado del Fondo General de Participaciones, descontando el porcentaje que se distribuye a los Municipios del Estado; equivalente al 0.19% (cero punto diecinueve por ciento), incluyendo las participaciones que el Estado distribuye a los Municipios del Estado.
Mecanismo de Pago	El Fideicomiso Maestro, Irrevocable, de Administración y Fuente de Pago No. F/851-02973.
Garantía	No aplica.

Instrumento Derivado 3

Tipo de Instrumento Derivado	Intercambio de tasas de interés (swap).
Ente Público	Estado Libre y Soberano de Durango a través de la Secretaría de Finanzas y de Administración del Poder Ejecutivo del Estado.
Clave del Financiamiento que respalda	A10-1020059.
Monto de referencia a cubrir	La cantidad de \$321,785,891.80 (trescientos veintiún millones setecientos ochenta y cinco mil ochocientos noventa y un pesos 80/100 M.N.), equivalente al 43.77% (cuarenta y tres punto setenta y siete por ciento) del saldo insoluto del Financiamiento que respalda.
Plazo	60 meses (5 años) o 1,826 días, contados a partir del 28 de febrero de 2025.
Tasa de Ejercicio Objetivo	No aplica.
Gastos Adicionales	No aplica.
Fuente de pago	La fuente de pago del Instrumento derivado corresponderá al derecho a recibir y los flujos, presentes

	y futuros, provenientes del 0.53% (cero punto cincuenta y tres por ciento) de las participaciones que en ingresos federales corresponden al Estado del Fondo General de Participaciones, descontando el porcentaje que se distribuye a los Municipios del Estado; equivalente al 0.42% (cero punto cuarenta y dos por ciento), incluyendo las participaciones que el Estado distribuye a los Municipios del Estado.
Mecanismo de Pago	El Fideicomiso Maestro, Irrevocable, de Administración y Fuente de Pago No. F/851-02973.
Garantía	No aplica.

II. Instituciones financieras :

Para los Instrumentos Derivados 1, 2 y 3:

Institución Financiera	Funcionario(s) Facultado(s)	Aceptación	Rechazo
BBVA México, S.A.	Guadalupe Carrillo Espino/ Diana Ivette Gonzalez Reyes		X
Banco Monex, S.A.	Karen Villarreal Pérez	X	
Banco Santander México, S.A.	José Maria Hernandez Prado/ Luis Daniel Rodriguez Altamirano	X	
Banco Mercantil del Norte, S.A.	Maria de los Angeles Ayala Partida/Juan Andrés Vargas Hernandez	X	

III. Propuestas de ofertas irrevocables recibidas

- a) En caso de que la naturaleza del Instrumento Derivado presente un intercambio de tasas, es decir, que el ente público intercambie una tasa variable por una tasa fija, pactada como tasa de ejercicio, deberá publicarse:

Instrumento Derivado 1

Asociado al Contrato de apertura de crédito simple, de fecha 8 de septiembre de 2020, celebrado Banobras, S.N.C., en calidad de acreditante, hasta por la cantidad de \$500'000,000.00 (Quinientos millones de pesos 00/100 M.N.), mismo que quedó registrado en el Registro Estatal de Deuda Pública con número de inscripción No. 011/2020 y en el Registro Público Único con clave de inscripción A10-1020058:

Institución Financiera	Tipo de Instrumento	Monto Asegurado	Tasa de Ejercicio	Plazo (Días)	Otros Gastos Adicionales
Banco Monex, S.A.	SWAP	\$145,275,981.73	9.0180%	1,823	No aplica.
Banco Santander México, S.A.	SWAP	\$145,275,981.73	9.0400%	1,826	No aplica.
Banco Mercantil del Norte, S.A.	SWAP	\$145,275,981.73	9.0285%	1,326	No aplica.

Instrumento Derivado 2

Asociado al Contrato de apertura de crédito simple, de fecha 8 de septiembre de 2020, celebrado con Banobras, S.N.C., en calidad de acreditante, hasta por la cantidad de \$500'000,000.00 (Quinientos millones de pesos 00/100 M.N.), mismo que quedó registrado en el Registro Estatal de Deuda Pública con número de inscripción No. 012/2020 y en el Registro Público Único con clave de inscripción A10-1020057:

Institución Financiera	Tipo de Instrumento	Monto Asegurado	Tasa de Ejercicio	Plazo (Días)	Otros Gastos Adicionales
Banco Monex, S.A.	SWAP	\$145,275,981.73	9.0180%	1,826	No aplica.
Banco Santander México, S.A.	SWAP	\$145,275,981.73	9.0400%	1,826	No aplica.
Banco Mercantil del Norte, S.A.	SWAP	\$145,275,981.73	9.0285%	1,826	No aplica.

Instrumento Derivado 3

Asociado al Contrato de apertura de crédito simple, de fecha 8 de septiembre de 2020, celebrado con Banobras, S.N.C. en calidad de acreditante, hasta por la cantidad de \$760'000,000.00 (Setecientos sesenta millones de pesos 00/100 M.N.), mismo que quedó registrado en el Registro Estatal de Deuda Pública con número de inscripción No. 013/2020 y en el Registro Público Único con clave de inscripción A10-1020059:

Institución Financiera	Tipo de Instrumento	Monto Asegurado	Tasa de Ejercicio	Plazo (Días)	Otros Gastos Adicionales
Banco Monex, S.A.	SWAP	\$321,785,891.80	9.0180%	1,826	No aplica.
Banco Santander México, S.A.	SWAP	\$321,785,891.80	8.9990%	1,826	No aplica.
Banco Mercantil del Norte, S.A.	SWAP	\$321,785,891.80	9.0285%	1,826	No aplica.

- b) En caso de que la naturaleza del Instrumento Derivado presente una tasa máxima, es decir, que el ente público obtenga de la Oferta Calificada una tasa pactada como tasa de ejercicio, a partir de la cual esta no incremente, deberá publicarse:

Institución Financiera	Tipo de Instrumento	Monto Asegurado	Tasa de Ejercicio	Plazo (Días)	Prima de Contratación	Otros Gastos Adicionales
No aplica.	No aplica.	No Aplica.	No aplica.	No aplica.	No aplica.	No aplica.

Derivado de lo anterior, se hace del conocimiento que las propuestas ganadoras son las ofertas presentadas por: (i) Banco Monex, S.A., por un monto de \$145,275,981.73, a una tasa de 9.0180%, para el Instrumento Derivado 1; (ii) Banco Monex, S.A., por un monto

de \$145,275,981.73, a una tasa de 9.0180%, para el Instrumento Derivado 2; y (iii) Banco Santander México, S.A., por un monto de \$321,785,891.80, a una tasa de 8.9990%, para el Instrumento Derivado 3; al presentar las mejores condiciones de costo financiero y tasa de interés fija.

VICTORIA DE DURANGO, DURANGO A 10 DE FEBRERO DE 2025.

LIC. FRANKLIN CORLAY AGUILAR
SECRETARIO DE FINANZAS Y DE ADMINISTRACIÓN
DEL PODER EJECUTIVO DEL ESTADO DE DURANGO



Se adjuntan, como parte integrante del presente Anexo, 9 ofertas irrevocables para los Instrumentos Derivados de Intercambio de Tasas de Interés (SWAP), en los términos del artículo 26 de la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades y los Municipios.