

## DICTAMEN DE EVALUACIÓN DE OFERTAS

El que suscribe, C.P. Jesús Arturo Díaz Medina, Secretario de Finanzas y de Administración del Estado de Durango (el "**Secretario de Finanzas**"), junto con los integrantes del Comité de Financiamientos y Obligaciones del Estado de Durango (el "**Comité de Financiamientos**"), con fundamento en los artículos 117, fracción VIII, de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos; 160, párrafo tercero, de la Constitución Política del Estado Libre y Soberano de Durango; 26, 30, 31 y 32 de la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios; 58, 62, 63 y 64 de la Ley de Disciplina Financiera y de Responsabilidad Hacendaria del Estado de Durango; 1, fracción I, y 8, fracción II, de la Ley de Deuda Pública del Estado de Durango y sus Municipios; los numerales 12, incisos k) y l), 14, 15, 16 y 17 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 (los "**Lineamientos**"); 19, 28, fracción II y 30, fracciones XXVI, LXXXI y LXXXVII, de la Ley Orgánica de la Administración Pública del Estado de Durango; 2, 7 y 9, fracción XXXIX, del Reglamento Interior de la Secretaría de Finanzas y Administración; el Acuerdo Interior mediante el cual se constituye el Comité de Financiamientos y Obligaciones del Estado de Durango, publicado en el Periódico Oficial del Gobierno del Estado el 24 de noviembre de 2016; el Acta de Acuerdo de Sesión del Comité, de fecha 09 de noviembre de 2020; el numeral cuarto y sexto de las Bases, y el Oficio modificatorio número SFA-ST/198/2020; por medio de la presente acta, hacemos constar el **DICTAMEN DE EVALUACIÓN DE LAS OFERTAS** correspondiente al proceso competitivo para la contratación, en las mejores condiciones de mercado, de una obligación a corto plazo por un monto de hasta **\$670'000,000.00 (Seiscientos setenta millones de pesos 00/100 M.N.)**, por parte del Estado de Durango (el "**Estado**"), de conformidad con los siguientes antecedentes y resultados:

### Antecedentes

1. El 24 de noviembre de 2016 fue publicado en el Periódico Oficial del Gobierno del Estado, el Acuerdo Interior de la Secretaría de Finanzas, mediante el cual se constituyó el Comité de Financiamientos, el cual tiene, entre otras funciones, determinar la conveniencia de contratar financiamientos y obligaciones, de acuerdo con las condiciones económicas y financieras del Estado; participar en cada una de las etapas del o los procedimientos competitivos y/o licitatorios que sean requeridos para la contratación de financiamientos; y determinar la



SECRETARÍA DE FINANZAS Y DE ADMINISTRACIÓN  
PROCESO COMPETITIVO PARA LA CONTRATACIÓN  
DE UNA OBLIGACIÓN A CORTO PLAZO  
DICTAMEN DE EVALUACIÓN DE OFERTAS  
07 DE DICIEMBRE DE 2020

contratación de obligaciones a corto plazo, cuando las necesidades de liquidez del Estado se requieran y así se determine por el Comité de Financiamientos, de acuerdo con las condiciones económicas y financieras del Estado.

2. El 09 de noviembre de 2020, el Comité de Financiamientos autorizó al Estado para que celebrara, a través de la Secretaría de Finanzas y de Administración, con una o varias Instituciones Financieras de nacionalidad mexicana, la contratación de una obligación a corto plazo, en la modalidad de crédito simple sin garantía, por un monto de hasta \$670'000,000.00 (Seiscientos setenta millones de pesos 00/100 M.N.), así como el desarrollo de un proceso competitivo para realizar dicha contratación, en apego a lo dispuesto por la legislación vigente.
3. El Estado, a través de la Secretaría de Finanzas y de Administración, emitió el 12 de noviembre de 2020 la invitación que contiene la Convocatoria y las Bases para la contratación de la obligación a corto plazo mencionada en el antecedente anterior. Esta invitación fue entregada a diversas Instituciones Financieras de nacionalidad mexicana, para que presentaran ofertas de crédito que cumplieran con los siguientes requisitos: Monto solicitado: Hasta \$670'000,000.00 (Seiscientos setenta millones de pesos 00/100 M.N.), Plazo: 365 días. Perfil de amortizaciones de capital: Mensual en 11 amortizaciones después del periodo de gracia. Periodo de gracia: Un mes a partir de la fecha de la firma del contrato de crédito. Tipo de Tasa de Interés solicitada: Variable, tomando como referencia la TIIE a 28 días, más una sobretasa. Periodicidad de pago de los intereses: Mensual vencido. Oportunidad de entrega de los recursos: Una o varias disposiciones a partir de la fecha de firma del contrato y hasta el 04 de diciembre de 2020. Fuente de Pago: Ingresos de Libre Disposición del Estado. Mecanismo o vehículo de pago: No aplica. Garantía: No aplica. Instrumento Derivado: No aplica. Gastos Adicionales y Gastos Contingentes: Las Ofertas no deberán presentar Gastos Adicionales, tales como comisiones, penalizaciones y sanciones de cualquier tipo. Tampoco deberán presentar Gastos Adicionales Contingentes, tales como incrementos en el margen aplicable como consecuencia de incumplimientos o demoras por parte del Estado a determinado tipo de obligaciones. Tasa Efectiva: Cada Institución Financiera deberá calcular la Tasa Efectiva conforme a la fórmula establecida en la sección III de los Lineamientos, tomando el día hábil inmediato anterior al Acto de Presentación y Apertura de Ofertas, como la fecha de consulta de la curva de proyecciones de la tasa de referencia, proporcionada por un proveedor de precios autorizado por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. Adicionalmente, cada una de las Ofertas de financiamiento deben cumplir los siguientes requisitos:



SECRETARÍA DE FINANZAS Y DE ADMINISTRACIÓN  
PROCESO COMPETITIVO PARA LA CONTRATACIÓN  
DE UNA OBLIGACIÓN A CORTO PLAZO  
DICTAMEN DE EVALUACIÓN DE OFERTAS  
07 DE DICIEMBRE DE 2020

- a) Ser irrevocables y en firme, es decir, contar con todos los requerimientos aprobatorios de los órganos internos de la Institución Financiera, y sin estar sujeta a condiciones adicionales.
  - b) Contar con una vigencia mínima de 60 días naturales, a partir de que sea presentada en el Acto de Presentación y Apertura de Ofertas;
  - c) Cumplir con las especificaciones de la Convocatoria y de las Bases;
  - d) Ser suscritas por quien o quienes ejerzan la representación legal de la Institución Financiera, y acompañar copia simple del poder en el que consten sus facultades; y
  - e) Ser presentadas en sobre cerrado, para ser abiertas el día en que se celebre el Acto de Presentación y Apertura de las Ofertas del Financiamiento.
4. El 26 de noviembre de 2020 el Estado, por conducto de la Secretaría de Finanzas y de Administración, modificó la Convocatoria, las Bases y los anexos de la invitación referida en el anterior antecedente, a través del oficio modificatorio número SFA-ST/198/2020, en los siguientes rubros:
- **Oportunidad de entrega de los recursos (inciso séptimo de la convocatoria, anexo A y B):** Una o varias disposiciones a partir de la fecha de firma del contrato y hasta el 10 de diciembre de 2020.
  - **Fecha de presentación y apertura de ofertas (Base Segunda):** Las Instituciones Financieras participantes deberán presentar su oferta de crédito, en sobre debidamente cerrado, dentro del Acto de Presentación y Apertura de Ofertas, el cual se llevará a cabo el lunes 07 de diciembre de 2020.
  - **Fecha del Acta de Fallo (Base Sexta):** El acta de fallo del proceso competitivo que contiene la(s) oferta(s) calificada(s) ganadora(s) se notificará previo dictamen en fecha 07 de diciembre de 2020
  - **Fecha de formalización del contrato (Base Séptima):** El financiamiento se formalizará a través de un contrato de apertura de crédito simple sin



garantía, el cual deberá ser suscrito a más tardar el día 08 de diciembre de 2020.

- **Pago de capital (Cláusula Sexta del Anexo B):** Los pagos del capital deberán ser realizados mediante 11 amortizaciones consecutivas, por concepto de las cantidades dispuestas a un mes de gracias de capital otorgado por el Banco contratado a partir de la fecha del contrato de crédito.
- **Autorización de cargo de importes (Cláusula Decimotercera):** El estado autoriza al banco cargar a la cuenta respectiva las cantidades correspondientes al importe de los pagos de capital, intereses ordinarios e intereses moratorios derivados del contrato de crédito en las fechas y por los montos designados en el pagare respectivo; bajo el entendido de que el Estado no se libera de su obligación de pago sino hasta el momento que el banco reciba los montos exigibles en términos del contrato de crédito y el pagare respectivo.

Este oficio fue entregado a las Instituciones Financieras que se les hizo llegar la invitación del proceso competitivo.

5. Las Instituciones Financieras a las cuales se les hizo entrega de la convocatoria, fueron las siguientes:
  - (i) BBVA Bancomer, Sociedad Anónima, Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer.
  - (ii) Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte.
  - (iii) HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC.
  - (iv) Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat.
6. El día 07 de diciembre de 2020, a las 12:00 horas, se llevó a cabo el Acto de Presentación y Apertura de Ofertas, presidido por el que suscribe, junto con los integrantes del Comité de Financiamientos. En dicho acto, presentaron **Oferta** las siguientes Instituciones Financieras: (1) **HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**, (2) **BBVA Bancomer, Sociedad**



Anónima, Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer y (3) Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat y presentó negativa de participación la siguiente Institución Financiera: (1) Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte.

### Características de la Oferta Calificada

Las Ofertas Calificadas presentadas por las siguientes Instituciones Financieras participantes, cuentan con las características que a continuación se detallan:

#### I.- HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC

| <b>Acreditado:</b>                          | Estado de Durango.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |         |                       |   |        |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |    |                 |
|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-----------------------|---|--------|---|-----------------|---|-----------------|---|-----------------|---|-----------------|---|-----------------|---|-----------------|---|-----------------|---|-----------------|----|-----------------|
| <b>Tipo de crédito:</b>                     | Crédito Simple sin Garantía (Quirografario).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |         |                       |   |        |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |    |                 |
| <b>Destino:</b>                             | Cubrir necesidades de Corto Plazo, entendiendo dichas necesidades como insuficiencias de liquidez de carácter temporal.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |         |                       |   |        |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |    |                 |
| <b>Monto:</b>                               | Hasta \$250'000,000.00 (Doscientos cincuenta millones de pesos 00/100 M.N.).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |         |                       |   |        |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |    |                 |
| <b>Plazo:</b>                               | 12 meses o 365 días a partir firma del contrato.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |         |                       |   |        |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |    |                 |
| <b>Perfil de amortizaciones de capital:</b> | <p>11 amortizaciones mensuales consecutivas e iguales después del periodo de gracia de 1 mes, (último mes se ajusta por centavos) conforme a la siguiente tabla:</p> <table> <tr> <th>Periodo</th><th>Monto de amortización</th></tr> <tr> <td>1</td><td>\$0.00</td></tr> <tr> <td>2</td><td>\$22,727,272.72</td></tr> <tr> <td>3</td><td>\$22,727,272.72</td></tr> <tr> <td>4</td><td>\$22,727,272.72</td></tr> <tr> <td>5</td><td>\$22,727,272.72</td></tr> <tr> <td>6</td><td>\$22,727,272.72</td></tr> <tr> <td>7</td><td>\$22,727,272.72</td></tr> <tr> <td>8</td><td>\$22,727,272.72</td></tr> <tr> <td>9</td><td>\$22,727,272.72</td></tr> <tr> <td>10</td><td>\$22,727,272.72</td></tr> </table> | Periodo | Monto de amortización | 1 | \$0.00 | 2 | \$22,727,272.72 | 3 | \$22,727,272.72 | 4 | \$22,727,272.72 | 5 | \$22,727,272.72 | 6 | \$22,727,272.72 | 7 | \$22,727,272.72 | 8 | \$22,727,272.72 | 9 | \$22,727,272.72 | 10 | \$22,727,272.72 |
| Periodo                                     | Monto de amortización                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |         |                       |   |        |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |    |                 |
| 1                                           | \$0.00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |         |                       |   |        |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |    |                 |
| 2                                           | \$22,727,272.72                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |         |                       |   |        |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |    |                 |
| 3                                           | \$22,727,272.72                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |         |                       |   |        |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |    |                 |
| 4                                           | \$22,727,272.72                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |         |                       |   |        |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |    |                 |
| 5                                           | \$22,727,272.72                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |         |                       |   |        |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |    |                 |
| 6                                           | \$22,727,272.72                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |         |                       |   |        |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |    |                 |
| 7                                           | \$22,727,272.72                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |         |                       |   |        |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |    |                 |
| 8                                           | \$22,727,272.72                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |         |                       |   |        |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |    |                 |
| 9                                           | \$22,727,272.72                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |         |                       |   |        |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |    |                 |
| 10                                          | \$22,727,272.72                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |         |                       |   |        |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |   |                 |    |                 |



SECRETARÍA DE FINANZAS Y DE ADMINISTRACIÓN  
PROCESO COMPETITIVO PARA LA CONTRATACIÓN  
DE UNA OBLIGACIÓN A CORTO PLAZO  
DICTAMEN DE EVALUACIÓN DE OFERTAS  
07 DE DICIEMBRE DE 2020

|                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              |                       |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------|
|                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 11           | \$22,727,272.72       |
|                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 12           | \$22,727,272.80       |
|                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <b>TOTAL</b> | <b>250,000,000.00</b> |
| <b>Tasa de interés:</b>                                                 | <b>Variable: TIIE + 290 bps (puntos base)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |              |                       |
| <b>Periodicidad de pago de los intereses:</b>                           | <b>Mensual vencido, sobre saldos insolutos, hasta en 11 amortizaciones.</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |              |                       |
| <b>Comisión, gastos adicionales y/o gastos adicionales contingentes</b> | Sin comisiones y sin gastos adicionales ordinarios y/o contingentes.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |              |                       |
| <b>Periodo de disposición de recursos:</b>                              | Una o varias disposiciones del crédito, la cual podrá llevarse a cabo a partir de la firma del Contrato de Crédito y hasta el 10 de Diciembre de 2020, siempre que se cumpla con las condiciones de la disposición y se tenga todo en tiempo.                                                                                                                                                                                                                                                                   |              |                       |
| <b>Mecanismo de pago:</b>                                               | Ingresos de Libre Disposición del Estado.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |              |                       |
| <b>Tasa Efectiva:</b>                                                   | 7.3322% (siete punto tres, tres, dos, dos por ciento).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |              |                       |
| <b>Vigencia de la propuesta:</b>                                        | 60 días naturales a partir de la presentación de la misma.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |              |                       |
| <b>Instrumento Derivado:</b>                                            | No existiría.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |              |                       |
| <b>Formalización de Financiamiento:</b>                                 | A través de un contrato de apertura de crédito simple, el cual será suscrito a más tardar 08 de diciembre del 2020 a las 18:00 horas en las oficinas de la Secretaría de Finanzas y de Administración. (Siempre que el contrato se tenga listo).                                                                                                                                                                                                                                                                |              |                       |
| <b>Condiciones precedentes a la disposición:</b>                        | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Contar con el fallo del proceso competitivo donde se estipule que HSBC ha sido ganador.</li> <li>2. El estado deberá entregar conformación de saldos de las obligaciones financieras de corto plazo a cargo del Estado y sus fechas de vencimiento. Esto a fin de comprobar que no excede el 6% de los ingresos totales.</li> <li>3. Formalizar el Contrato de Apertura de Crédito Simple.</li> <li>4. Inscribir el Financiamiento en el Registro de Deuda</li> </ol> |              |                       |



|                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                        | Pública del Estado de Durango.                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Obligación de hacer posterior a la disposición.</b> | Inscribir dentro de los 30 días siguientes a la disposición, el Contrato de Crédito en el Registro Público Único a cargo de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, en términos del Artículo 30 de la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios. |

**II.- BBVA Bancomer, Sociedad Anónima, Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer.**

|    |                                         |                                                                                                                        |
|----|-----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. | <b>Acreditante:</b>                     | BBVA Bancomer, Sociedad Anónima, Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer                         |
| 2. | <b>Acreditado</b>                       | El Estado de Durango                                                                                                   |
| 3. | <b>Tipo de contrato:</b>                | Contrato de Apertura de Crédito Simple sin Garantía.                                                                   |
| 4. | <b>Monto ofertado:</b>                  | \$200'000,000.00 (Doscientos millones de pesos 00/100 M.N.).                                                           |
| 5. | <b>Moneda:</b>                          | Pesos Mexicanos.                                                                                                       |
| 6. | <b>Plazo del Financiamiento:</b>        | Hasta 12 meses, equivalentes a 365 días naturales, contados a partir de la fecha de firma del Contrato de Crédito.     |
| 7. | <b>Destino:</b>                         | Cubrir necesidades de corto plazo, entendiendo dichas necesidades como insuficiencia de liquidez de carácter temporal. |
| 8. | <b>Periodicidad de pago de capital:</b> | 11 amortizaciones mensuales, iguales y consecutivas, después del periodo de gracia.                                    |



SECRETARÍA DE FINANZAS Y DE ADMINISTRACIÓN  
PROCESO COMPETITIVO PARA LA CONTRATACIÓN  
DE UNA OBLIGACIÓN A CORTO PLAZO  
DICTAMEN DE EVALUACIÓN DE OFERTAS  
07 DE DICIEMBRE DE 2020

|     |                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                |                       |             |
|-----|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------------|-------------|
| 9.  | <b>Calendario de amortizaciones de capital:</b> | <b>Año</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                        | <b>Pago</b>    | <b>Saldo Insoluto</b> | <b>Pago</b> |
|     |                                                 | Pago 1                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 200,000,000.00 | 0.00                  |             |
|     |                                                 | Pago 2                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 200,000,000.00 | 18,181,818.18         |             |
|     |                                                 | Pago 3                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 181,818,181.82 | 18,181,818.18         |             |
|     |                                                 | Pago 4                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 163,636,363.64 | 18,181,818.18         |             |
|     |                                                 | Pago 5                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 145,454,545.46 | 18,181,818.18         |             |
|     |                                                 | Pago 6                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 127,272,727.28 | 18,181,818.18         |             |
|     |                                                 | Pago 7                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 109,090,090.92 | 18,181,818.18         |             |
|     |                                                 | Pago 8                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 90,909,090.92  | 18,181,818.18         |             |
|     |                                                 | Pago 9                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 72,727,272.74  | 18,181,818.18         |             |
|     |                                                 | Pago 10                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 54,545,454.56  | 18,181,818.18         |             |
|     |                                                 | Pago 11                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 36,363,636.38  | 18,181,818.18         |             |
|     |                                                 | 1 Pago 12                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 18,181,818.20  | 18,181,818.20         |             |
|     |                                                 | <b>Total</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                | <b>200,000,000.00</b> |             |
| 10. | <b>Periodicidad de pago de los intereses:</b>   | Mensual vencido, sin plazo de gracia.                                                                                                                                                                                                                                                             |                |                       |             |
| 11. | <b>Periodo de Gracia:</b>                       | Un mes a partir de la fecha de la firma del contrato.                                                                                                                                                                                                                                             |                |                       |             |
| 12. | <b>Tasa de Interés:</b>                         | Se compondrá de la tasa de interés variable asociada al mercado de dinero (TIIE a 28 días) más una sobretasa de interés.<br><br>De conformidad con lo siguiente:<br><br>1) Tasa de interés variable: TIIE a 28 días<br><br>2) Sobretasa de interés: 2.84% (dos punto ochenta y cuatro por ciento) |                |                       |             |
| 13. | <b>Tasa Efectiva:</b>                           | Tasa Efectiva: 7.25%, (siete punto veinticinco por ciento).                                                                                                                                                                                                                                       |                |                       |             |



**SECRETARÍA DE FINANZAS Y DE ADMINISTRACIÓN  
PROCESO COMPETITIVO PARA LA CONTRATACIÓN  
DE UNA OBLIGACIÓN A CORTO PLAZO  
DICTAMEN DE EVALUACIÓN DE OFERTAS  
07 DE DICIEMBRE DE 2020**

|     |                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-----|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |                                                              | De acuerdo a "Lineamientos 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 los Entes Públicos", publicados en el Diario Oficial de la Federación el 25 de octubre de 2016, tomando como fecha de consulta la curva de proyecciones de la tasa de referencia proporcionada por un proveedor de precios, el día hábil inmediato anterior al Acto de Presentación y Apertura de Ofertas. |
| 14. | <b>Fuente de Pago del Financiamiento:</b>                    | Ingresos de Libre disposición de "EL ESTADO".                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 15. | <b>Oportunidad de entrega de los recursos (Disposición):</b> | Una o varias disposiciones a partir de la fecha de firma del contrato de crédito y hasta el 10 de diciembre del 2020, una vez cumplidas las condiciones precedentes a la disposición. Dicho plazo podrá ser prorrogado a solicitud del Estado, en los términos que se acuerden en el contrato respectivo.                                                                                                                                                                                                                  |
| 16. | <b>Mecanismo o vehículo de pago:</b>                         | No aplica.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 17. | <b>Garantía:</b>                                             | No aplica.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 18. | <b>Instrumento Derivado:</b>                                 | No aplica.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 19. | <b>Gastos adicionales:</b>                                   | Sin gastos adicionales.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |



|     |                                         |                                                                                                                                        |
|-----|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 20. | <b>Gastos adicionales contingentes:</b> | Sin gastos adicionales contingentes.                                                                                                   |
| 21. | <b>Comisiones:</b>                      | Sin comisiones, sin gastos y costos por apertura y/o disposición ni otro costo alineado a la obligación de corto plazo, quirografaria. |
| 22. | <b>Comisión por Prepago</b>             | Sin comisión, considerando que los prepagos deberán hacerse en fechas de pago de capital e intereses.                                  |

### Consideraciones precedentes a la primera disposición del Crédito:

“EL ESTADO” deberá cumplir con las siguientes condiciones precedentes:

- Que “EL ESTADO” entregue a “EL BANCO” un ejemplar del Contrato, debidamente firmado y con el sello de inscripción del Registro Estatal de Deuda Pública del Estado de Durango.
- Que el Estado entregue a “EL BANCO” copia simple del Acta de Fallo, en la que el Banco haya sido declarada Institución Financiera adjudicataria.
- Entregar a “LA INSTITUCIÓN” carta solicitud para cada disposición especificando monto, plazo y destino del crédito.

### OBLIGACIONES DE HACER:

De manera adicional a las previstas en el modelo de Contrato se deberá incluir, como Obligaciones de hacer:

- Presentar la solicitud de inscripción del Contrato en el Registro Público Único, dentro de los plazos señalados en la Ley de Disciplina Financiera de la Entidades Federativas y los Municipios y el Reglamento del Registro Público Único de Financiamientos y Obligaciones de Entidades Federativas y Municipios.
- Entregar a “EL BANCO” la constancia que acredite que el Contrato ha quedado inscrito en el Registro Público Único, en un plazo no mayor a 2 (dos) días hábiles, contados a partir del día siguiente de la fecha de inscripción del Contrato en el Registro Público Único.



3. Entregar a “EL BANCO”, en un plazo no mayor a 2 (dos) días hábiles, contados a partir de la fecha de firma del Contrato, el documento firmado por el **Secretario de Finanzas y de Administración del Estado de Durango**, que contenga el resultado del análisis comparativo de las propuestas de las Instituciones y en el que conste que la oferta irrevocable realizada por “EL BANCO” fue una que representó las mejores condiciones de mercado en términos del artículo 26 de la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios. Dicho documento deberá presentarse en los términos previstos en el “Anexo A. Resultados del Proceso Competitivo para Financiamientos” 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, atendiendo a las características del Financiamiento u Obligación a contratar.

### CONSIDERACIONES ADICIONALES

1. Para el pago específico del Financiamiento de Corto Plazo, el Estado deberá suscribir y entregar, de manera simultánea a la firma del Contrato de Crédito, una instrucción irrevocable al Fiduciario del Fideicomiso Banregio F/851-01513 para que mensualmente y durante la vigencia del crédito transfiera a una cuenta del Estado aperturada en BBVA Bancomer la cantidad de hasta **\$200'000,000.00 (Doscientos millones de pesos 00/100 M.N.)**, derivada de los remanentes de la normal operación del fideicomiso correspondiente. Lo anterior quedará establecido en la propia instrucción irrevocable. La disposición del crédito quedará sujeta a la entrega por parte del Estado a Bancomer, de dicha Instrucción irrevocable con acuse de recepción por parte del fiduciario.
2. El Estado contractualmente establecerá que se deberá aperturar una cuenta bancaria de la que será titular BBVA Bancomer y en la que el Estado deberá realizar los pagos de principal, intereses y demás accesorios financieros del crédito y de cualquier otra cantidad pagadera a su cargo contraída en ese Contrato. Cuando el Estado no cuente con los recursos suficientes, permitirá a BBVA Bancomer realizar los cargos y aplicación directa al pago del Crédito, en las fechas y montos establecidos en el contrato.
3. Para todo lo relativo a la interpretación, ejecución y cumplimiento de la Documentación del Crédito, las partes se someterán a la jurisdicción de los tribunales competentes de la Ciudad de México o de la Ciudad de Durango, a elección de la parte actora, renunciando



a cualquier otro fuero que pudiera corresponderles por sus domicilios presentes o futuros o por cualquier otra causa.

**III.- Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (primer oferta de la institución financiera).**

| <b>Acreditante:</b>                                                | Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |         |                       |   |   |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |    |                |    |                |    |                |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-----------------------|---|---|---|----------------|---|----------------|---|----------------|---|----------------|---|----------------|---|----------------|---|----------------|---|----------------|----|----------------|----|----------------|----|----------------|
| <b>Acreditado:</b>                                                 | El Estado de Durango.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |         |                       |   |   |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |    |                |    |                |    |                |
| <b>Tipo de contrato:</b>                                           | Contrato de Apertura de Crédito Simple sin Garantía.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |         |                       |   |   |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |    |                |    |                |    |                |
| <b>Monto ofertado:</b>                                             | Hasta \$100'000,000.00 (Cien millones de pesos 00/100 M.N.)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |         |                       |   |   |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |    |                |    |                |    |                |
| <b>Plazo del Financiamiento:</b>                                   | Hasta 365 días a partir de la fecha de firma del contrato de crédito.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |         |                       |   |   |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |    |                |    |                |    |                |
| <b>Plazo de gracia de capital:</b>                                 | Un mes de gracia.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |         |                       |   |   |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |    |                |    |                |    |                |
| <b>Destino:</b>                                                    | Cubrir insuficiencias de liquidez de carácter temporal.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |         |                       |   |   |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |    |                |    |                |    |                |
| <b>Periodicidad de pago y perfil de amortizaciones de capital:</b> | Mensual, en 12 pagos incluyendo el primer mes de gracia y posterior 11 amortizaciones iguales y consecutivas, conforme al siguiente calendario de amortizaciones de capital: <table border="1"> <thead> <tr> <th>Periodo</th><th>Monto de amortización</th></tr> </thead> <tbody> <tr><td>1</td><td>0</td></tr> <tr><td>2</td><td>\$9,090,909.09</td></tr> <tr><td>3</td><td>\$9,090,909.09</td></tr> <tr><td>4</td><td>\$9,090,909.09</td></tr> <tr><td>5</td><td>\$9,090,909.09</td></tr> <tr><td>6</td><td>\$9,090,909.09</td></tr> <tr><td>7</td><td>\$9,090,909.09</td></tr> <tr><td>8</td><td>\$9,090,909.09</td></tr> <tr><td>9</td><td>\$9,090,909.09</td></tr> <tr><td>10</td><td>\$9,090,909.09</td></tr> <tr><td>11</td><td>\$9,090,909.09</td></tr> <tr><td>12</td><td>\$9,090,909.09</td></tr> </tbody> </table> | Periodo | Monto de amortización | 1 | 0 | 2 | \$9,090,909.09 | 3 | \$9,090,909.09 | 4 | \$9,090,909.09 | 5 | \$9,090,909.09 | 6 | \$9,090,909.09 | 7 | \$9,090,909.09 | 8 | \$9,090,909.09 | 9 | \$9,090,909.09 | 10 | \$9,090,909.09 | 11 | \$9,090,909.09 | 12 | \$9,090,909.09 |
| Periodo                                                            | Monto de amortización                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |         |                       |   |   |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |    |                |    |                |    |                |
| 1                                                                  | 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |         |                       |   |   |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |    |                |    |                |    |                |
| 2                                                                  | \$9,090,909.09                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |         |                       |   |   |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |    |                |    |                |    |                |
| 3                                                                  | \$9,090,909.09                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |         |                       |   |   |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |    |                |    |                |    |                |
| 4                                                                  | \$9,090,909.09                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |         |                       |   |   |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |    |                |    |                |    |                |
| 5                                                                  | \$9,090,909.09                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |         |                       |   |   |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |    |                |    |                |    |                |
| 6                                                                  | \$9,090,909.09                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |         |                       |   |   |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |    |                |    |                |    |                |
| 7                                                                  | \$9,090,909.09                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |         |                       |   |   |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |    |                |    |                |    |                |
| 8                                                                  | \$9,090,909.09                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |         |                       |   |   |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |    |                |    |                |    |                |
| 9                                                                  | \$9,090,909.09                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |         |                       |   |   |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |    |                |    |                |    |                |
| 10                                                                 | \$9,090,909.09                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |         |                       |   |   |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |    |                |    |                |    |                |
| 11                                                                 | \$9,090,909.09                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |         |                       |   |   |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |    |                |    |                |    |                |
| 12                                                                 | \$9,090,909.09                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |         |                       |   |   |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |    |                |    |                |    |                |



|                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                     |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Periodicidad de pago de los intereses:</b>                | Mensual vencido.                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Tasa de interés ofertada:</b>                             | Variable, tomando la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE) a 28 días, más 1.39%                                                                                                                                                        |
| <b>Tasa efectiva:</b>                                        | 5.87%                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Fuente de pago:</b>                                       | Ingresos de Libre Disposición del Estado.                                                                                                                                                                                                           |
| <b>Oportunidad de entrega de los recursos:</b>               | Una o varias disposiciones a partir de la fecha de firma del contrato y hasta el 10 de diciembre de 2020. Dicho plazo podrá ser prorrogado a solicitud del Estado de Durango, en los términos que se acuerden en el contrato de crédito respectivo. |
| <b>Mecanismo o vehículo de pago:</b>                         | No aplica.                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Garantía:</b>                                             | No aplica.                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Instrumento Derivado:</b>                                 | No aplica.                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Gastos Adicionales y Gastos Adicionales Contingentes:</b> | Sin Gastos Adicionales ni Gastos Adicionales Contingentes ni comisiones de ningún tipo.                                                                                                                                                             |

**IV.- Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (segunda oferta de la institución financiera).**

|                                                           |                                                                                                                                                                     |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Acreditante:</b>                                       | Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat.                                                                     |
| <b>Acreditado:</b>                                        | El Estado de Durango.                                                                                                                                               |
| <b>Tipo de contrato:</b>                                  | Contrato de Apertura de Crédito Simple sin Garantía.                                                                                                                |
| <b>Monto ofertado:</b>                                    | Hasta \$100'000,000.00 (Cien millones de pesos 00/100 M.N.)                                                                                                         |
| <b>Plazo del Financiamiento:</b>                          | Hasta 365 días a partir de la fecha de firma del contrato de crédito.                                                                                               |
| <b>Plazo de gracia de capital:</b>                        | Un mes de gracia.                                                                                                                                                   |
| <b>Destino:</b>                                           | Cubrir insuficiencias de liquidez de carácter temporal.                                                                                                             |
| <b>Periodicidad de pago y perfil de amortizaciones de</b> | Mensual, en 12 pagos incluyendo el primer mes de gracia y posterior 11 amortizaciones iguales y consecutivas, conforme al siguiente calendario de amortizaciones de |



SECRETARÍA DE FINANZAS Y DE ADMINISTRACIÓN  
PROCESO COMPETITIVO PARA LA CONTRATACIÓN  
DE UNA OBLIGACIÓN A CORTO PLAZO  
DICTAMEN DE EVALUACIÓN DE OFERTAS  
07 DE DICIEMBRE DE 2020

| <b>capital:</b>                                              | <table> <tr> <th>Periodo</th><th>Monto de amortización</th></tr> <tr><td>1</td><td>0</td></tr> <tr><td>2</td><td>\$9,090,909.09</td></tr> <tr><td>3</td><td>\$9,090,909.09</td></tr> <tr><td>4</td><td>\$9,090,909.09</td></tr> <tr><td>5</td><td>\$9,090,909.09</td></tr> <tr><td>6</td><td>\$9,090,909.09</td></tr> <tr><td>7</td><td>\$9,090,909.09</td></tr> <tr><td>8</td><td>\$9,090,909.09</td></tr> <tr><td>9</td><td>\$9,090,909.09</td></tr> <tr><td>10</td><td>\$9,090,909.09</td></tr> <tr><td>11</td><td>\$9,090,909.09</td></tr> <tr><td>12</td><td>\$9,090,909.09</td></tr> </table> | Periodo | Monto de amortización | 1 | 0 | 2 | \$9,090,909.09 | 3 | \$9,090,909.09 | 4 | \$9,090,909.09 | 5 | \$9,090,909.09 | 6 | \$9,090,909.09 | 7 | \$9,090,909.09 | 8 | \$9,090,909.09 | 9 | \$9,090,909.09 | 10 | \$9,090,909.09 | 11 | \$9,090,909.09 | 12 | \$9,090,909.09 |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-----------------------|---|---|---|----------------|---|----------------|---|----------------|---|----------------|---|----------------|---|----------------|---|----------------|---|----------------|----|----------------|----|----------------|----|----------------|
| Periodo                                                      | Monto de amortización                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |         |                       |   |   |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |    |                |    |                |    |                |
| 1                                                            | 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |         |                       |   |   |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |    |                |    |                |    |                |
| 2                                                            | \$9,090,909.09                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |         |                       |   |   |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |    |                |    |                |    |                |
| 3                                                            | \$9,090,909.09                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |         |                       |   |   |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |    |                |    |                |    |                |
| 4                                                            | \$9,090,909.09                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |         |                       |   |   |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |    |                |    |                |    |                |
| 5                                                            | \$9,090,909.09                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |         |                       |   |   |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |    |                |    |                |    |                |
| 6                                                            | \$9,090,909.09                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |         |                       |   |   |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |    |                |    |                |    |                |
| 7                                                            | \$9,090,909.09                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |         |                       |   |   |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |    |                |    |                |    |                |
| 8                                                            | \$9,090,909.09                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |         |                       |   |   |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |    |                |    |                |    |                |
| 9                                                            | \$9,090,909.09                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |         |                       |   |   |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |    |                |    |                |    |                |
| 10                                                           | \$9,090,909.09                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |         |                       |   |   |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |    |                |    |                |    |                |
| 11                                                           | \$9,090,909.09                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |         |                       |   |   |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |    |                |    |                |    |                |
| 12                                                           | \$9,090,909.09                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |         |                       |   |   |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |    |                |    |                |    |                |
| <b>Periodicidad de pago de los intereses:</b>                | Mensual vencido.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |         |                       |   |   |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |    |                |    |                |    |                |
| <b>Tasa de interés ofertada:</b>                             | Variable, tomando la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE) a 28 días, más 1.54%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |         |                       |   |   |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |    |                |    |                |    |                |
| <b>Tasa efectiva:</b>                                        | 6.02%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |         |                       |   |   |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |    |                |    |                |    |                |
| <b>Fuente de pago:</b>                                       | Ingresos de Libre Disposición del Estado.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |         |                       |   |   |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |    |                |    |                |    |                |
| <b>Oportunidad de entrega de los recursos:</b>               | Una o varias disposiciones a partir de la fecha de firma del contrato y hasta el 10 de diciembre de 2020. Dicho plazo podrá ser prorrogado a solicitud del Estado de Durango, en los términos que se acuerden en el contrato de crédito respectivo.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |         |                       |   |   |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |    |                |    |                |    |                |
| <b>Mecanismo o vehículo de pago:</b>                         | No aplica.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |         |                       |   |   |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |    |                |    |                |    |                |
| <b>Garantía:</b>                                             | No aplica.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |         |                       |   |   |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |    |                |    |                |    |                |
| <b>Instrumento Derivado:</b>                                 | No aplica.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |         |                       |   |   |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |    |                |    |                |    |                |
| <b>Gastos Adicionales y Gastos Adicionales Contingentes:</b> | Sin Gastos Adicionales ni Gastos Adicionales Contingentes ni comisiones de ningún tipo.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |         |                       |   |   |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |   |                |    |                |    |                |    |                |

**INSTITUCIÓN FINANCIERA QUE PRESENTO NEGATIVA DE PARTICIPACIÓN**



1. De conformidad con lo dispuesto en los artículos 26, segundo párrafo, fracción III, y 29, fracción I, párrafo primero, de la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios, y los numerales 12, inciso k), fracción iii, y 49, último párrafo, de los Lineamientos, y tal como consta en el Acta Circunstanciada de la Celebración del Acto de Presentación y Apertura de Ofertas, se asienta que la siguiente Institución Financiera presentó **negativa de participación** en el proceso competitivo: (1) **Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte.**

### EVALUACIÓN DE LAS OFERTAS

En cumplimiento a lo dispuesto en el numeral cuarto de las Bases, se evaluará que las Ofertas Calificadas cumplan con los siguientes criterios:

- 1) Jurídicos: Que no contravengan la legislación aplicable en la materia, y que satisfaga los requisitos y documentación previstos en la Convocatoria y las Bases.
- 2) Financieros: Que ofrezcan las mejores condiciones de mercado, o sea, el costo financiero más bajo. Para ello, el Estado procederá a calcular la tasa efectiva de cada Oferta Calificada, con base en la fórmula y el procedimiento establecido en los Lineamientos.

A continuación, se procede a la evaluación de la Oferta Calificada recibida en el Acto de Presentación y Apertura de Ofertas:

### EVALUACIÓN JURÍDICA

#### **I.- HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC.**

En términos de lo establecido en el numeral segundo de las Bases, las Institución Financiera **HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**, a través de la persona física que acudió en su representación, presentó en un sobre cerrado, dentro del Acto de Presentación y Apertura de Ofertas, los siguientes documentos:



- i. Copia simple del poder de los representantes legales que suscriben la Oferta, los señores Verónica Duque Chávez y Ramiro Guajardo Silva, quienes cuentan con facultades suficientes conforme a la escritura pública No. 30,085, de fecha 12 de febrero de 2018, y escritura pública No. 22,405, de fecha 19 de noviembre de 2014, ambas otorgadas ante la fe de la Lic. Rosamaría López Lugo, notario público No. 233 de la Ciudad de México, respectivamente.
- ii. Copias de la identificación oficial vigente de los representantes legales, los señores Verónica Duque Chávez y Ramiro Guajardo Silva, quienes se identifican con credencial para votar expedida por el Instituto Nacional Electoral, y por pasaporte expedido por la Secretaría de Relaciones Exteriores, en las que aparecen su foto y su firma, respectivamente.
- iii. La Oferta, con firma autógrafa del representante legal.
- iv. Una memoria USB con los documentos enunciados en los números i, ii y iii que anteceden, en formato digital.

De acuerdo con el numeral tercero de las Bases, la Institución Financiera **HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**, presentó una Oferta irrevocable y en firme, con una vigencia mínima de 60 días naturales a partir de la fecha de su presentación en el Acto de Presentación y Apertura de Ofertas.

Por lo tanto, la Institución Financiera **HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC**, cumple con los requerimientos de índole jurídico que fueron solicitados en las Bases del proceso competitivo.

## II.- BBVA Bancomer, Sociedad Anónima, Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer.

En términos de lo establecido en el numeral segundo de las Bases, la Institución Financiera **BBVA Bancomer, Sociedad Anónima, Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer**, a través de la persona física que acudió en su representación, presentó en un sobre cerrado, dentro del Acto de Presentación y Apertura de Ofertas, los siguientes documentos:



- i. Copia simple del poder de los representantes legales que suscriben la Oferta, los señores Jesús Eduardo Campa Ramírez y Guadalupe Carrillo Espino, quienes cuenta con facultades suficientes conforme a la escritura pública No. 117,924, de fecha 24 de enero de 2017, y escritura pública No. 78,214, de fecha 26 de noviembre de 2003, ambas otorgadas ante la fe del Lic. Carlos de Pablo Serna, notario público No. 137 de la Ciudad de México.
- ii. Copias de la identificación oficial vigente de los representantes legales, los señores Jesús Eduardo Campa Ramírez y Guadalupe Carrillo Espino, quienes se identifican con credencial para votar expedida por el Instituto Nacional Electoral y el Instituto Federal Electoral respectivamente, en las que aparece su foto y firma.
- iii. La Oferta, con firma autógrafa del representante legal.
- iv. Una memoria USB con los documentos enunciados en los números i, ii y iii que anteceden, en formato digital.

De acuerdo con el numeral tercero de las Bases, la Institución Financiera **BBVA Bancomer, Sociedad Anónima, Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer**, presentó una Oferta irrevocable y en firme, con una vigencia mínima de 60 días naturales a partir de la fecha de su presentación en el Acto de Presentación y Apertura de Ofertas.

Por lo tanto, la Institución Financiera **BBVA Bancomer, Sociedad Anónima, Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer**, cumple con los requerimientos de índole jurídico que fueron solicitados en las Bases del proceso competitivo.

### III.- Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (primer oferta de la institución financiera).

En términos de lo establecido en el numeral segundo de las Bases, las Institución Financiera **Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**, a través de la persona física que acudió en su representación, presentó en un sobre cerrado, dentro del Acto de Presentación y Apertura de Ofertas, los siguientes documentos:



- i. Copia simple del poder del representante legal que suscribe la Oferta, el señor Luis Felipe Villareal Vargas quien cuenta con facultades suficientes conforme a la escritura pública No. 44,956, de fecha 19 de octubre de 2020, otorgada de la fe del licenciado Alberto T. Sánchez Colín, notario público No. 83 de la Ciudad de México.
- ii. Copias de la identificación oficial vigente del representante legal, el señor Luis Felipe Villareal Vargas, quien se identifica con credencial de elector expedida por el Instituto Nacional Electoral, en la que aparece su foto y su firma.
- iii. La Oferta, con firma autógrafa del representante legal.
- iv. Una memoria USB con los documentos enunciados en los números i, ii y iii que anteceden, en formato digital.

De acuerdo con el numeral tercero de las Bases, la Institución Financiera **Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat** presentó una Oferta irrevocable y en firme, con una vigencia mínima de 60 días naturales a partir de la fecha de su presentación en el Acto de Presentación y Apertura de Ofertas.

Por lo tanto, la Institución Financiera **Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat** cumple con los requerimientos de índole jurídico que fueron solicitados en las Bases del proceso competitivo.

### EVALUACIÓN FINANCIERA

Las principales características financieras de las Ofertas Calificadas, presentadas por las Instituciones Financieras participantes, son las siguientes:

| Institución Financiera            | Monto ofertado   | Plazo (días) | Periodo de gracia | Sobretasa (TIIE 28) | Gastos Adicionales | Gastos Adicionales Contingentes     |
|-----------------------------------|------------------|--------------|-------------------|---------------------|--------------------|-------------------------------------|
| HSBC México, S.A., Institución de | \$250'000,000.00 | 365          | Un mes            | 2.90%               | Sin comisiones     | Sin Gastos Adicionales Contingentes |



**SECRETARÍA DE FINANZAS Y DE ADMINISTRACIÓN  
PROCESO COMPETITIVO PARA LA CONTRATACIÓN  
DE UNA OBLIGACIÓN A CORTO PLAZO  
DICTAMEN DE EVALUACIÓN DE OFERTAS  
07 DE DICIEMBRE DE 2020**

|                                                                                                 |                  |     |        |       |  |                                         |                                     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----|--------|-------|--|-----------------------------------------|-------------------------------------|
| Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC.                                                          |                  |     |        |       |  | y sin Gastos Adicionales                |                                     |
| BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer.             | \$200'000,000.00 | 365 | Un mes | 2.84% |  | Sin comisiones y sin Gastos Adicionales | Sin Gastos Adicionales Contingentes |
| Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat. | \$100'000,000.00 | 365 | Un mes | 1.39% |  | Sin comisiones y sin Gastos Adicionales | Sin Gastos Adicionales Contingentes |
| Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat. | \$100'000,000.00 | 365 | Un mes | 1.54% |  | Sin comisiones y sin Gastos Adicionales | Sin Gastos Adicionales Contingentes |

De acuerdo con los numerales 14 y 15 de los Lineamientos, el Estado tiene la facultad de calcular la tasa efectiva, y según el numeral cuarto de las Bases, en caso de disparidad entre la tasa efectiva calculada por la Institución Financiera participante y la que calcule el Estado, prevalecerá la del Estado. Con base en lo anterior, el Estado calculó la tasa efectiva de la Oferta Calificada, resultando lo siguiente:

| Institución Financiera | Tasa Efectiva calculada por la Institución Financiera participante | Tasa Efectiva calculada por el Estado |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
|------------------------|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|



**SECRETARÍA DE FINANZAS Y DE ADMINISTRACIÓN  
PROCESO COMPETITIVO PARA LA CONTRATACIÓN  
DE UNA OBLIGACIÓN A CORTO PLAZO  
DICTAMEN DE EVALUACIÓN DE OFERTAS  
07 DE DICIEMBRE DE 2020**

|    |                                                                                                           |         |       |
|----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------|
| 1. | HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC.                                  | 7.3322% | 7.22% |
| 2. | BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer.                       | 7.25%   | 7.16% |
| 3. | Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (Oferta 1) | 5.87%   | 5.71% |
| 4. | Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (Oferta 2) | 6.02%   | 5.86% |

De la información anterior, se desprende lo siguiente:

- Con relación al plazo, las Instituciones Financieras se ajustaron a lo señalado en la Convocatoria, es decir, hasta 365 días.
- El monto total de las Ofertas Calificadas presentadas por la Instituciones Financieras participantes es de \$650'000,000.00 (Seiscientos cincuenta millones de pesos 00/100 M.N.).
- Las tasas efectivas calculadas por las Instituciones Financieras no coinciden con los resultados obtenidos por el Estado con el motor de cálculo de Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

**RESULTADOS**

Con base en la evaluación de la Oferta Calificada, el Secretario de Finanzas y de Administración del Estado, en compañía de los integrantes presentes del Comité de Financiamientos, manifiesta que se obtuvieron los siguientes resultados:

1. La Institución Financiera que presentó negativa de participación en el proceso competitivo fue la siguiente:

|    | <b>Instituciones Financieras que presentaron negativa de participación</b>                |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. | Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte. |



2. La Oferta Calificada que resultó procedente, por haber cumplido con los criterios jurídicos y financieros de la Convocatoria y las Bases, fue la presentada por la siguiente Institución Financiera:

| No. | Instituciones Financieras que presentaron Ofertas Calificadas procedentes                       |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.  | HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC.                        |
| 2.  | BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer.             |
| 3.  | Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat. |

3. Ninguna Oferta fue desechada.

### RESPONSABLES DEL DICTAMEN DE EVALUACIÓN

En cumplimiento del numeral 12, inciso k), fracción v, de los Lineamientos, se indica el nombre y cargo de los responsables del Dictamen de Evaluación de Ofertas del proceso competitivo:

| Nombre                                       | Cargo                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>C.P. Jesús Arturo Díaz Medina</b>         | Secretario de Finanzas y de Administración. Presidente del Comité.<br>Con facultades para la contratación de financiamientos y obligaciones, de acuerdo con lo dispuesto en los artículos 19, 28, fracción II y 30, fracciones XXVI, LXXXI y LXXXVII, de la Ley Orgánica de la Administración Pública del Estado de Durango; 2, 7 y 9, fracción XXXIX, del Reglamento Interior de la Secretaría de Finanzas y de Administración; y demás relativos y aplicables. |
| <b>C.P. José Alberto Bustamante Curiel</b>   | Subsecretario de Egresos. Integrante del Comité.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>C.P. Julio César Arce Valencia</b>        | Subsecretario de Ingresos. Integrante del Comité.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>L.C.P.F. Luis Ignacio Orrante Ramírez</b> | Subsecretario de Administración                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |



| Nombre                              | Cargo                                                         |
|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| Lic. Gerardo Alvarado Rodríguez     | Subprocurador Fiscal.                                         |
| C.P. Diana Hassel González Guerrero | Titular del Órgano Interno de Control. Integrante del Comité. |

Los abajo firmantes ratifican en todas sus partes el contenido del presente dictamen.

**Por el ESTADO:**

**Comité de Financiamientos y Obligaciones del Estado de Durango**

C.P. Jesús Arturo Díaz Medina  
Secretario de Finanzas y de  
Administración

C.P. José Alberto Bustamante Curiel  
Subsecretario de Egresos

C.P. Julio César Arce Valencia  
Subsecretario de Ingresos

L.C.P.F. Luis Ignacio Orrante Ramírez  
Subsecretario de Administración

Lic. Gerardo Alvarado Rodríguez  
Subprocurador Fiscal

C.P. Diana Hassel González Guerrero  
Titular del Órgano Interno de Control

*Hoja de firmas del Dictamen de Evaluación de Ofertas del proceso competitivo para la contratación de una obligación a corto plazo, por un monto de hasta de \$670'000,000.00 (Seiscientos setenta millones de pesos 00/100 M.N.), de 07 de diciembre de 2020, en la que se adjudicaron financiamientos hasta por \$650'000,000.00 (seiscientos cincuenta millones de pesos).*