



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

Fecha: 26 de Febrero de 2025.  
ID Referencia: 10760232 / CF.  
Email: I.DerivadosBackOffice@banorte.com  
UTI:  
549300QTVYRPFHS0J36201076023201010201845260225040072

Prolongación Reforma No 1230 Col Cruz Manca  
4to Piso Delegación: Cuajimalpa  
Estado: Ciudad de México, C.P 5349,  
[www.banorte.com](http://www.banorte.com)

### Confirmación de Operación de Opción

Por medio de la presente carta confirmamos la Operación de Opción que realizamos con ustedes en los siguientes términos al amparo del Contrato Marco para Operaciones Financieras Derivadas de fecha 15 de Agosto de 2014, número 4040, el Suplemento de fecha 09 de Noviembre de 2023 y el Anexo Opciones de fecha 15 de Agosto de 2014, en lo sucesivo el Contrato Marco conjuntamente con el Suplemento y el Anexo (el "Contrato Marco"), todos celebrados entre las partes que se señalan a continuación como Parte A y Parte B, salvo que se definan en la presente de cualquier otra manera, los términos que inician con mayúscula tendrán el significado que se les da en el Contrato Marco.

#### Términos Generales:

Parte A:	Banco Mercantil del Norte S.A Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte.
Parte B:	Municipio de Zacatecas del estado libre y soberano de Zacatecas.
Comprador de la Opción:	Parte B.
Vendedor de la Opción:	Parte A.
Tipo de Operación:	(X) CAP ( ) FLOOR
Fecha de Celebración:	26 de Febrero de 2025
Activo Subyacente:	Tasa de Interés MXNTIIEF CMP AD 28D.
Monto de Referencia o Importe Nocional:	17,803,946.78 MXN.
Prima:	14,491.00 MXN.
Fecha de Pago de Prima:	27 de Febrero de 2025.

ID Referencia: 10760232 / CF.

Precio del Ejercicio: 10.50%.

Sobretasa: 0.00%.

Tipo de Ejercicio: (X) Opción Europea  
( ) Opción Americana  
( ) Opción Bermuda

Fecha Inicio: 27 de Febrero de 2025

Frecuencia de Pagos: Mensual.

Fecha de Vencimiento: 01 de junio de 2026.

Periodo(s) de Ejercicio/Día de Ejercicio: De acuerdo a la tabla de movimientos anexa.

Fecha de Liquidación: En su caso, para cada Periodo, el día indicado como Fecha Final del Periodo (Fecha de Liquidación) de acuerdo a la Tabla de Movimientos anexa.

Moneda de Liquidación: MXN.

Forma de Liquidación: ( ) Especie.  
(X) Diferencias.

Base de Cálculo: LIN ACT/360

Monto de la Liquidación: Para cada periodo ejercido, la cantidad en Moneda de Liquidación igual al interés generado en el plazo del periodo, de acuerdo al Monto de Referencia, el valor de la Tasa de Referencia determinada y la Base de Cálculo.

Acuerdo de día inhábil: Día Hábil Bancario Siguiente.

Finalidad de la Operación o Cobertura: Parte A: (X) Especulación ( ) Cobertura  
Parte B: ( ) Especulación ( ) Cobertura

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

Terminación Anticipada: Aplica la que en su caso se establezca en el Suplemento.

Cuentas: Aplican las que sean señaladas en el Suplemento.

Garantías: Aplica la que en su caso se establezca en el Suplemento y/o Contrato Global de Garantías.

Términos Adicionales: Ninguno.

De conformidad con el Contrato Marco, agradeceremos que cualquier aclaración, observación u objeción en relación con la Operación que aquí se confirma nos la hagan llegar por escrito a más tardar el Día Hábil Bancario siguiente a su

recepción, en el entendido que de no recibir aclaración, observación u objeción por escrito, en el plazo antes mencionado se entenderá que la Operación y los términos consignados en la presente Confirmación se tendrán ratificados y aceptados tácitamente.

Lugar y Fecha: Ciudad de México, 26 de Febrero de 2025.

**Anexo: Tabla de Amortización**

Periodo	Fecha Inicial	Fecha Final	Fecha de Pago	Plazo	Fecha Fixing	Strike	Sobretasa	Moneda	Monto de Referencia	Amortización
1	27-Feb-25	28-Feb-25	28-Feb-25	1	26-Feb-25	10.500000	0.000000	MXN	17,803,946.78	1,067,946.66
2	28-Feb-25	31-Mar-25	31-Mar-25	31	27-Feb-25	10.500000	0.000000	MXN	16,736,000.12	1,073,769.18
3	31-Mar-25	30-Abr-25	30-Abr-25	30	28-Mar-25	10.500000	0.000000	MXN	15,662,230.94	1,079,623.46
4	30-Abr-25	02-Jun-25	02-Jun-25	33	29-Abr-25	10.500000	0.000000	MXN	14,582,607.48	1,085,509.65
5	02-Jun-25	30-Jun-25	30-Jun-25	28	30-May-25	10.500000	0.000000	MXN	13,497,097.83	1,091,427.95
6	30-Jun-25	31-Jul-25	31-Jul-25	31	27-Jun-25	10.500000	0.000000	MXN	12,405,669.88	1,097,378.50
7	31-Jul-25	01-Sep-25	01-Sep-25	32	30-Jul-25	10.500000	0.000000	MXN	11,308,291.38	1,103,361.50
8	01-Sep-25	30-Sep-25	30-Sep-25	29	29-Ago-25	10.500000	0.000000	MXN	10,204,929.88	1,109,377.12
9	30-Sep-25	31-Oct-25	31-Oct-25	31	29-Sep-25	10.500000	0.000000	MXN	9,095,552.76	1,115,425.54
10	31-Oct-25	01-Dic-25	01-Dic-25	31	30-Oct-25	10.500000	0.000000	MXN	7,980,127.22	1,121,506.93
11	01-Dic-25	31-Dic-25	31-Dic-25	30	28-Nov-25	10.500000	0.000000	MXN	6,858,620.29	1,127,621.47
12	31-Dic-25	03-Feb-26	03-Feb-26	34	30-Dic-25	10.500000	0.000000	MXN	5,730,998.82	1,133,769.37
13	03-Feb-26	02-Mar-26	02-Mar-26	27	30-Ene-26	10.500000	0.000000	MXN	4,597,229.45	1,139,950.77
14	02-Mar-26	31-Mar-26	31-Mar-26	29	27-Feb-26	10.500000	0.000000	MXN	3,457,278.68	1,146,165.88
15	31-Mar-26	30-Abr-26	30-Abr-26	30	30-Mar-26	10.500000	0.000000	MXN	2,311,112.80	1,152,414.87
16	30-Abr-26	01-Jun-26	01-Jun-26	32	29-Abr-26	10.500000	0.000000	MXN	1,158,697.93	1,158,697.93

De conformidad:

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

Parte B: Municipio de Zacatecas del estado libre y soberano de Zacatecas