

Zacatecas, Zacatecas, a 26 de febrero de 2025

L.I. Alma Judith de León Ayala
Secretaria de Finanzas y Administración
del Municipio de Zacatecas, Zacatecas

Presente

Con relación a la Convocatoria de fecha 14 de febrero de 2025, para participar en un proceso competitivo que tiene por objeto la contratación de una operación de cobertura de tasa de interés (CAP), del Financiamiento que más adelante se detalla. Al respecto nos complace extender la siguiente Oferta en firme y de carácter irrevocable:

Características generales de la oferta

Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte	
Contratante del CAP:	Municipio de Zacatecas, Zacatecas
Tipo de Instrumento Derivado:	CAP de Tasa de Interés Interbancario de Equilibrio Fondo Compuesta por Adelantado (TIIEF), a plazo de 28 (veintiocho) días.
Monto Asegurado (valor nocional):	La cantidad de \$17'803,946.78 (Diecisiete millones ochocientos tres mil novecientos cuarenta y seis pesos 78/100 M.N.), de conformidad con la tabla de amortización adjunta en el Anexo 1.
Contrato de Crédito:	Contrato de Apertura de Crédito Simple celebrado entre el Municipio Zacatecas, Zacatecas, en su carácter de Acreditado y Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte, en su carácter de Acreditante, en fecha 12 de junio de 2014, por la cantidad de hasta \$110'000,000.00 (Ciento diez millones de pesos 00/100 moneda nacional) (el "Contrato de Crédito").
Perfil de Amortización Objeto de Cobertura:	Se cubrirán los saldos insolutos derivados de las amortizaciones pactadas conforme a la tabla de pagos adjunta a la presente como Anexo 1, a partir del 27 de febrero de 2025 y hasta la fecha de vencimiento de acuerdo con la tabla de amortización adjunta en el Anexo 1.
Plazo del Instrumento Derivado:	16 meses considerando como fecha de inicio de la cobertura el día 27 de febrero de 2025.

Periodicidad de pago de los intereses de los Contratos de Crédito asociados al Instrumento Derivado:	Mensual, en cada Periodo Pago. La periodicidad de pago del Instrumento Derivado asociado al Contrato de Crédito es mensual, y conforme al perfil de amortización, hasta la fecha de vencimiento del Instrumento Derivado.	
Fecha de liquidación de la prima:	27 de febrero de 2025	
Convención de fecha inhábil:	Día hábil siguiente	
Base de Cálculo	Act/360	
Gastos Adicionales:	Sin gastos adicionales y sin gastos adicionales contingentes.	
Nombre y teléfono de la persona que el Estado deberá llamar para confirmar la operación en caso de resultar ganador:	Paulina Audiffred Sandoval Teléfono: (55) 5261 4818 ext. 4818	Israel Castro De Jesús Teléfono: (55) 5261 4816 ext. 4816

Características específicas de la oferta para cada strike


Financiamiento Objeto de Cobertura	Nocional a cubrir	Plazo (meses)	Strike TIE 28	Prima (pesos moneda nacional)
Financiamiento celebrado con Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución De Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte.	\$17'803,946.78	16 meses	10.50%	\$14,491.00
			11.50%	\$7,193.00
			12.00%	\$5,626.00

La presente Oferta es de carácter irrevocable y en firme desde el momento en el que el Municipio de Zacatecas, Zacatecas la reciba, en el entendido de que, la llamada de confirmación, en caso de que Banorte resulte ganador, se deberá sostener a más tardar a las 14:00 horas (hora local), del mismo día 26 de febrero de 2025. En caso de no llevarse a cabo dicha llamada de confirmación, a razón del horario de cierre de mercado, la misma quedaría sin efectos.

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



Abraham Fraire Ramirez
Cargo: Apoderado Legal



Raúl Gerardo Medina Cruz
Cargo: Apoderado Legal

ANEXO 1. PROCESO COMPETITIVO CAP

Tabla de pagos del financiamiento celebrado con
Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte.

Periodo	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento	Días	Nocional a cubrir MNX	Amortización MNX
1	27/02/2025	28/02/2025	1	17,803,946.78	1,067,946.66
2	28/02/2025	31/03/2025	31	16,736,000.12	1,073,769.18
3	31/03/2025	30/04/2025	30	15,662,230.94	1,079,623.46
4	30/04/2025	31/05/2025	31	14,582,607.48	1,085,509.65
5	31/05/2025	30/06/2025	30	13,497,097.83	1,091,427.95
6	30/06/2025	31/07/2025	31	12,405,669.88	1,097,378.50
7	31/07/2025	31/08/2025	31	11,308,291.38	1,103,361.50
8	31/08/2025	30/09/2025	30	10,204,929.88	1,109,377.12
9	30/09/2025	31/10/2025	31	9,095,552.76	1,115,425.54
10	31/10/2025	30/11/2025	30	7,980,127.22	1,121,506.93
11	30/11/2025	31/12/2025	31	6,858,620.29	1,127,621.47
12	31/12/2025	31/01/2026	31	5,730,998.82	1,133,769.37
13	31/01/2026	28/02/2026	28	4,597,229.45	1,139,950.77
14	28/02/2026	31/03/2026	31	3,457,278.68	1,146,165.88
15	31/03/2026	30/04/2026	30	2,311,112.80	1,152,414.87
16	30/04/2026	31/05/2026	31	1,158,697.93	1,158,697.93