



Zacatecas, Zacatecas a 26 de febrero del 2025.

Secretaría de Tesorería y Finanzas del Municipio del Estado de Zacatecas

L.I. ALMA JUDITH DE LEON AYALA

**Presente**

**Banco Santander México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México**, (en lo sucesivo “Banco Santander o Banco”) a través de sus representantes legales debidamente facultados, en respuesta a la invitación realizada el 14 de febrero del 2025 por el Municipio de Zacatecas, Zacatecas a través de la Tesorería y Finanzas (en lo sucesivo “el Municipio”) para participar en el proceso competitivo que tiene por objeto la contratación de un Instrumento Derivado de Cobertura, modalidad CAP, para mitigar riesgos de la tasa de interés asociada al mercado de dinero, en lo relativo del “Contrato de apertura de Crédito Simple”, celebrado el 12 de junio del 2014 entre el Banco Mercantil del Norte SA Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte, como acreditante y “el Municipio” en calidad de acreditado.

Al respecto nos complace extender la siguiente Oferta en firme:

- **Contratante del CAP:** Secretaría de Tesorería y Finanzas del Municipio del Estado de Zacatecas:
  1. **Monto Nominal:** \$17,803,946.78 (Diecisiete millones, ochocientos tres mil, novecientos cuarenta y seis pesos 78/100mn)
  2. **Fecha de Inicio:** 27 de febrero de 2025
  3. **Fechas de Vencimiento:** 12 de junio de 2026



#### 4. Tabla de amortización:

#	Inicio	Fin	Nominal
1	27/02/2025	31/03/2025	17,803,946.78
2	31/03/2025	30/04/2025	16,736,000.13
3	30/04/2025	31/05/2025	15,662,230.95
4	31/05/2025	30/06/2025	14,582,607.49
5	30/06/2025	31/07/2025	13,497,097.84
6	31/07/2025	31/08/2025	12,405,669.89
7	31/08/2025	30/09/2025	11,308,291.39
8	30/09/2025	31/10/2025	10,204,929.89
9	31/10/2025	30/11/2025	9,095,552.75
10	30/11/2025	31/12/2025	7,980,127.22
11	31/12/2025	31/01/2026	6,858,620.29
12	31/01/2026	28/02/2026	5,730,998.82
13	28/02/2026	31/03/2026	4,597,229.45
14	31/03/2026	30/04/2026	3,457,278.68
15	30/04/2026	31/05/2026	2,311,112.80
16	31/05/2026	12/06/2026	1,158,697.93

#### 5. Strike Requerido: Costo de la cobertura

- a. 10.50%: \$35,800.00 (TREINTA Y CINCO MIL OCHOCIENTOS PESOS 00/100 MXP)
- b. 11.50%: \$35,600.00 (TREINTA Y CINCO MIL SEISCIENTOS PESOS 00/100 MXN)
- c. 12.00%: \$35,100.00 (TREINTA Y CINCO MIL CIEN PESOS 00/100 MXN)

#### 6. Contrato Marco, suplemento y anexos (se adjuntan)

7. Producto: CAP

8. Plazos del Instrumento Derivado: 16 meses

9. Metodología: COMPUESTA-Backward Looking – In arrears – Lookback -2d



La presente Oferta es de carácter **irrevocable y en firme, contando con todas las aprobaciones corporativas internas del Banco**. Desde el momento en el que el Municipio la reciba y hasta las **12:00 horas** del estado de Zacatecas, el día [26 de febrero] de 2025. Posteriormente, en caso de que Banco Santander no reciba noticia del fallo por parte del Municipio, en los tiempos y términos establecidos en la Invitación, la misma quedará sin efectos.

De igual forma, Banco Santander manifiesta estar autorizado para celebrar operaciones financieras derivadas mediante oficio de autorización número REF. S33/18359 de fecha 16 de abril de 2007 expedido por Banco de México, actualizado el 7 de marzo de 2023.

En caso de que la presente Oferta quede sin efectos, y el Municipio continúe en proceso de asignación de la subasta y sea de interés del mismo obtener la actualización de la Oferta, Banco Santander podrá proporcionar una nueva oferta a precios de mercado.

Agradecemos la atención que se le brinde a la presente Oferta, quedando a la espera de la resolución por parte del Municipio, y en el caso de ser lo suficientemente competitiva, de la asignación correspondiente a Banco Santander.

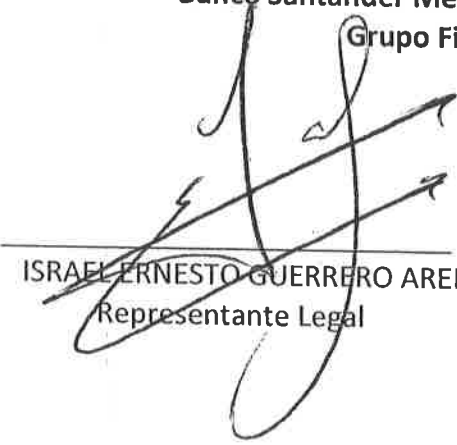
Correo y teléfono para confirmar la operación:


**Correo:** [alma.deleon@capitaldezacatecas.gob.mx](mailto:alma.deleon@capitaldezacatecas.gob.mx)

**Teléfono:** 4921450610

**ATENTAMENTE,**

**Banco Santander México, S.A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero Santander México**

  
\_\_\_\_\_  
ISRAEL ERNESTO GUERRERO ARELLANO  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
MIGUEL ALEJANDRO GONZALEZ HERNANDEZ  
Representante Legal