

Julio Obregón Tirado
Indeval S.A.

Av. Paseo de la Reforma No. 255
Col. Cuauhtémoc, C.P. 06500,
Ciudad de México

En relación a la emisión de títulos opcionales de compra **SPY103R DC105** con serie **441** comunico que el día de hoy tiene observación dicha emisión con **25,000** títulos en circulación.

En su PRIMERA y UNICA fecha de observación PAGA Y VENCE.

Derecho de Pago y Derecho de Ejercicio		<p>I. Si el valor de referencia de Ejercicio del título opcional, en la Fecha de Ejercicio es mayor al precio de ejercicio multiplicado por el Factor 2, la emisora pagará:</p> $[(PE * F6) + (PRPE * F7)]$ <p>II. Si el Valor de Referencia de Ejercicio del Título Opcional, en la Fecha de Ejercicio es mayor o igual al precio de Ejercicio multiplicado por el Factor 1 y menor o igual al Precio de Ejercicio multiplicado por el Factor2, la emisión pagará:</p> $((VE - (PE * F1)) * (F3) + (PE * F1) + (PRPE * F7))$ <p>III. Si el valor de referencia de Ejercicio del Título Opcional, en la Fecha de Ejercicio, es menor al Precio de Ejercicio multiplicado por el Factor8, la Emisión pagará:</p> $[(PE * F8) + (PRPE * F7)]$ <p>La diferencia entre el Valor de Referencia de Ejercicio y el Precio de Ejercicio no podrá tener un valor "superior o "inferior" al Porcentaje "Máximo" o "Mínimo" de Ejercicio calculado sobre el Precio de Ejercicio.</p> <p>Dónde: VE = Valor de Referencia de ejercicio. PE = Precio de Ejercicio. PRPE = Porcentaje Retornable de la Prima de Emisión.</p>
Precio Ejercicio	\$1,000.00	
Rendimiento Máximo del Título Opcional	8.75% = \$87.50 MN	
Porcentaje Retornable de la Prima	100.00% = \$1,000.00 MN	
Rendimiento Máximo del Derecho	8.75%	
Precio de Cierre del Mercado Origen de SPY* del día 03 de Marzo de 2021 x (1000/Precio de Cierre del Mercado de Origen de SPY* del día 03 de Marzo de 2020	\$ 300.24 USD	
Factor 1	1.010000	
Factor 2	1.087500	
Factor 3	1.000000	
Factor 4	0.000000	
Factor 5	1.010000	
Factor 6	1.087500	
Factor 7	0.000000	
Factor 8	1.010000	
Valor de Referencia de Ejercicio	Precio de Cierre del Mercado Origen de SPY* del día 03 de Marzo de 2021 x (1000/Precio de Cierre del Mercado de Origen de SPY* del día 03 de Marzo de 2020	

Nivel de Cierre: **SPY*** **\$ 381.42 USD**

Por lo Tanto:

Valor Intrínseco \$ **87.50 pesos**
Liquidación por Título: \$ **1,087.50 pesos**
Liquidación Total: \$ **27,187,500.00 pesos**

Fecha de Liquidación: 05 – MARZO – 2021

ATENTAMENTE

Renata Meza Arana
Equity Derivatives

Citibanamex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Integrante del Grupo Financiero Citibanamex