

Luis Enrique Flores Torres
Indeval S.A.
 Av. Paseo de la Reforma No. 255
 Col. Cuauhtémoc, C.P. 06500,
 Ciudad de México

En relación con la emisión de títulos opcionales de compra **SPY203R DC129** con serie **530** 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	
Precio Ejercicio	\$1,000.00
Rendimiento Máximo del Título Opcional	10.00%= \$100.00 MN
Porcentaje Retornable de la Prima	22.00%= \$220.00 MN
Rendimiento Máximo del Derecho	10.00%
Precio de Cierre del Mercado Origen de SPY* del día 3 de Marzo de 2022 x (1000/Precio de Cierre del Mercado de Origen de SPY* del día 3 de Marzo de 2021)	\$ 381.42 USD
Factor 1	1.00000
Factor 2	1.10000
Factor 3	1.00000
Factor 4	0.78000
Factor 5	1.10000
Factor 6	0.00000
Valor de Referencia de Ejercicio	Precio de Cierre del Mercado Origen de SPY* del día 3 de Marzo de 2022 x (1000/Precio de Cierre del Mercado de Origen de SPY* del día 3 de Marzo de 2021)

I. 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 Factor 2, la emisión pagará:

$$((VE-(PE*Factor\ 1))*Factor\ 3)+(PE*Factor\ 1)+(PRPE*Factor\ 6)$$

II. 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:

$$[(PE*Factor\ 5)+(PRPE*Factor\ 6)]$$

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 Factor 1, y mayor o igual al precio de ejercicio multiplicado por el factor 4, la emisión pagará:

$$[(PE*Factor\ 1)+(PRPE*Factor\ 6)]$$

IV. Si el valor de referencia de Ejercicio del Título Opcional, en la Fecha de Ejercicio, es menor al Precio de Ejercicio multiplicado por el Factor 4, la Emisión pagará:

$$((VE-(PE*Factor\ 4))*Factor\ 1)+(PE*Factor\ 1)+(PRPE*Factor\ 6)$$

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.

Dónde:
 VE = Valor de Referencia de ejercicio.
 PE = Precio de Ejercicio.
 PRPE = Porcentaje Retornable de la Prima de Emisión.

Nivel de Cierre: **SPY* \$ 435.71 USD**

Por lo Tanto:
 Valor Intrínseco \$ **100.00 pesos**
 Liquidación por Título: \$ **1,100.00 pesos**
 Liquidación Total: \$ **27,500,000.00 pesos**

Fecha de Liquidación: 07 – MARZO – 2022

ATENTAMENTE

Renata Meza Arana
Equity Derivatives
 Citibanamex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Integrante del Grupo Financiero Citibanamex