

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 **SPY003R DC067** con serie **348** comunico que el día de hoy tiene observación dicha emisión con **12,000** 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	<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>
Rendimiento Máximo del Título Opcional	12.10% = \$121.00 MN	
Porcentaje Retornable de la Prima	100.00% = \$1,000.00 MN	
Rendimiento Máximo del Derecho	12.10%	
Precio de Cierre del Mercado Origen de SPY* del día 04 de Marzo de 2020 x (1000/Precio de Cierre del Mercado de Origen de SPY* del día 04 de Marzo de 2019	\$ 279.40 USD	
Factor 1	1.030000	
Factor 2	1.121000	
Factor 3	1.000000	
Factor 4	0.000000	
Factor 5	1.030000	
Factor 6	1.121000	
Factor 7	0.000000	
Factor 8	1.030000	
Valor de Referencia de Ejercicio	Precio de Cierre del Mercado Origen de SPY* del día 04 de Marzo de 2020 x (1000/Precio de Cierre del Mercado de Origen de SPY* del día 04 de Marzo de 2019	

Nivel de Cierre: **SPY* \$ 312.86 USD**

Por lo Tanto:

Valor Intrínseco \$ 119.76 pesos
Liquidación por Título: \$ 1,119.76 pesos
Liquidación Total: \$ 13,437,120.00 pesos

Fecha de Liquidación: 06 – MARZO – 2020

ATENTAMENTE



Renata Meza Arana
Equity Derivatives

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