

**ANEXO G**  
**RESULTADOS DEL PROCESO COMPETITIVO PARA INSTRUMENTOS DERIVADOS**

La suscrita L.C. Irlanda Loerythe Baumbach Valencia, en mi carácter de Tesorera del Municipio de Guadalajara, Jalisco mismo que acredito mediante la presentación anexa copia simple de la Constancia de nombramiento, e identificación oficial expedida por Instituto Nacional Electoral, hago constar que tras realizar un proceso competitivo de conformidad con el artículo 25 de la Ley de Disciplina Financiera de Entidades Federativas y Municipios, la obligación que se describe en el presente documento, fue la que presentó el costo financiero más bajo, siendo resultado del Proceso competitivo para la contratación de instrumentos derivados bajo la modalidad del cobertura de tasa de interés realizado en fecha 23 de marzo de 2026, con la invitación a diferentes instituciones financieras, obteniendo cuatro ofertas irrevocables. Al respecto:

**I. Información general del Financiamiento.**

|   |   |
|---|---|
| Tipo de Financiamiento <sup>1</sup>     | Operación de cobertura de tasa de interés máxima (CAP).   |
| Ente Público                            | Municipio de Guadalajara, Jalisco.  |
| Clave del Financiamiento                | P14-0323021   |
| Monto o porcentaje por cubrir           | \$641,264,783.37 (Seiscientos cuarenta y un millones doscientos sesenta y cuatro mil setecientos ochenta y tres pesos 37/100 M.N.) que corresponde al saldo insoluto al 31 de marzo de 2026.  |
| Plazo                                   | Hasta 1826 (mil ochocientos veintiséis) días. Conforme a lo anterior, la fecha de inicio del Instrumento Derivado será el 01 de abril de 2026 (Cubriendo el saldo que resulta una vez aplicada la amortización del mes de marzo), y la fecha de terminación del derivado será el 31 de marzo de 2031. |
| Tasa de Ejercicio Objetivo <sup>2</sup> | Cobertura de tasa de interés (CAP), considerando un strike en caso de que la TIEEF 28d sea igual o superior al 6.5% (seis punto cinco por ciento).  |
| Gastos Adicionales                      | No aplica.  |
| Fuentes de pago                         | Recursos propios.   |
| Mecanismo de pago                       | No aplica.  |
| Garantía                                | No aplica.  |

1/ Indicar si se trata de un swap, un CAP o la naturaleza del instrumento correspondiente; 2/ Indicar la tasa de interés fija máxima que el Ente Público contratará.

**II. Instituciones financieras invitadas**

| Institución financiera   | Funcionario facultado                                    | Aceptación | Rechazo |
|--|--|------------|---------|
| BANCO AZTECA SA INSTITUCIÓN DE BANCA MULTIPLE  | David Acevedo Campos                                     | X          |         |
| BANCO SANTANDER S.A.   | Carlos Guadarrama Fernandez                              | X          |         |
| BBVA MÉXICO, SOCIEDAD ANÓNIMA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO BBVA MÉXICO | Rodrigo Emmanuel Gimenez Betanzos<br>Ramón Pérez Medrano | X          |         |

| Institución financiera   | Funcionario facultado       | Aceptación | Rechazo |
|--|-----------------------------|------------|---------|
| BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S.A INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO BANORTE | Miriam Rebeca Barajas Vélez | X          |         |

**III. Propuestas de ofertas irrevocables recibidas.**

- a) En caso de que la naturaleza del Instrumento Derivado presente un intercambio de tasas, es decir, que el Ente Público intercambie una tasa variable por una tasa fija, pactada como Tasa de Ejercicio, deberá publicarse:

| Institución Financiera | Tipo de Instrumento | Monto Asegurado | Tasa de Ejercicio | Plazo (Días) | Otros Gastos Adicionales |
|------------------------|---------------------|-----------------|-------------------|--------------|--------------------------|
| N/A                    | N/A                 | N/A             | N/A               | N/A          | N/A                      |

- b) En caso de que la naturaleza del Instrumento Derivado presente una tasa máxima, es decir, que el Ente Público obtenga de la Oferta Calificada una tasa pactada como Tasa de Ejercicio, a partir de la cual esta no incrementa, deberá publicarse:

| Institución Financiera | Tipo de Instrumento | Monto Asegurado  | Tasa de Ejercicio | Plazo (Días) | Otros Gastos Adicionales |
|------------------------|---------------------|------------------|-------------------|--------------|--------------------------|
| BANCO AZTECA           | CAP                 | \$641,264,783.37 | 6.5%              | Hasta 1826   | \$35,800,000.00          |
| SANTANDER              | CAP                 | \$641,264,783.37 | 6.5%              | Hasta 1826   | \$34,691,513.00          |
| BBVA MÉXICO            | CAP                 | \$641,264,783.37 | 6.5%              | Hasta 1826   | \$34,336,023.00          |
| BANORTE                | CAP                 | \$641,264,783.37 | 6.5%              | Hasta 1826   | \$33,768,966.00          |

Derivado de lo anterior, se hace del conocimiento que la propuesta ganadora es la ofertada por BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S.A INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO BANORTE al presentar el costo financiero más bajo.

**A T E N T A M E N T E**

Guadalajara, Jalisco, 23 de marzo de 2026

*Lilanda Baumbach*

**L.C. Irlanda Loerythe Baumbach Valencia**  
Tesorera Municipal

H. Ayuntamiento de Guadalajara, Jalisco

Se adjunta como parte integrante del presente Anexo las ofertas irrevocables para el Instrumento Derivado de Cobertura de tasa de interés (CAP), en los términos del artículo 26 de la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades y los Municipios.

*H.*

**Carta de aceptación de términos y condiciones**

Guadalajara, Jalisco, 23 de marzo de 2026

**L.C. Irlanda Loerythe Baumbach Valencia**  
Tesorera Municipal  
H. Ayuntamiento de Guadalajara, Jalisco

Me Refiero a la CONVOCATORIA AL PROCESO COMPETITIVO PARA LA CONTRATACIÓN DE INSTRUMENTOS DERIVADOS BAJO LA MODALIDAD DE COBERTURA DE TASA DE INTERÉS (CAP) de fecha 12 de marzo de 2026 para la contratación de Instrumentos Derivados, a través de la formalización de un contrato bajo la modalidad de cobertura de tasa de interés máxima (CAP) del Financiamiento constitutivo de deuda pública directa de largo plazo del Municipio de Guadalajara.

Los términos con mayúscula inicial que no se encuentren definidos en la presente, tendrán el significado que se les atribuye en la Ley de Disciplina, la Ley de Deuda Pública y/o en los Lineamientos y/o la Convocatoria y podrán ser empleados en singular o plural según lo requiera el texto.

Yo, **David Acevedo Campos**, al respecto en mi carácter de representante legal de **Banco Azteca S.A Institución de Banca Múltiple**, con el propósito de dar cumplimiento a lo establecido en la Convocatoria, por este medio hago constar que:

1. Cuento con las facultades necesarias y suficientes para suscribir la presente
2. La Institución a la que represento, acepta las condiciones y disposiciones establecidas en la Convocatoria.

**A T E N T A M E N T E**



**David Acevedo Campos**  
**Operador de Derivados**  
**Banco Azteca S.A Institución de Banca Múltiple**

Guadalajara, Jalisco, 23 de marzo de 2026

**L.C. Irlanda Loerythe Baumbach Valencia**  
Tesorera Municipal  
H. Ayuntamiento de Guadalajara, Jalisco

Yo, **David Acevedo Campos** en mi carácter de representante legal de **Banco Azteca S.A Institución de Banca Múltiple**, con el propósito de dar cumplimiento a lo establecido en la CONVOCATORIA AL PROCESO COMPETITIVO PARA LA CONTRATACIÓN DE INSTRUMENTOS DERIVADOS BAJO LA MODALIDAD DE COBERTURA DE TASA DE INTERÉS (CAP) de fecha 12 de marzo de 2026 para la contratación de Instrumentos Derivados, a través de la formalización de un contrato bajo la modalidad de cobertura de tasa de interés máxima (CAP) del Financiamiento constitutivo de deuda pública directa de largo plazo del Municipio de Guadalajara, por este medio presentamos nuestra Oferta Irrevocable, Incondicional y en Firme del Instrumento Derivado correspondiente al Contrato de Crédito que se señalan en la presente, en términos de lo siguiente:

Los términos con mayúscula inicial que no se encuentren definidos en la presente, tendrán el significado que se les atribuye en la Ley de Disciplina, la Ley de Deuda Pública y/o en los Lineamientos y/o la Convocatoria y podrán ser empleados en singular o plural según lo requiera el texto.

| Características Generales de la oferta |   |
|--|---|
| Tipo de instrumento derivado           | Cobertura de tasa de interés máxima (CAP)   |
| Contrato de Crédito a cubrir           | Financiamiento BBVA \$810 mdp: Contrato de Apertura de Crédito Simple, de fecha 05 de octubre de 2022, suscrito entre BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México("BBVA") como acreditante y el Municipio de Guadalajara, como acreditado por la cantidad de \$810,104,552.12 (Ochocientos diez millones, ciento cuatro mil, quinientos cincuenta y dos pesos 12/100 M.N.); con número de inscripción en el Registro Estatal de Obligaciones de los Entes públicos del Estado de Jalisco de la Secretaría de la Hacienda Pública del Estado de Jalisco 031/2010 y en el Registro Público único, a cargo de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público bajo la clave de registro P14-0323021; con saldo insoluto al 31 de marzo de 2026 corresponde a \$641,264,783.37 (Seiscientos cuarenta y un millones doscientos sesenta y cuatro mil setecientos ochenta y tres pesos 37/100 M.N.) |
| Activo Subyacente                      | Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio de Fondeo Compuesta por adelantado a plazo de 28 días (TIIEF 28d), que publica el Banco de México a través del Sistema de atención a Cuenta Habientes del Banco de México (SIAC) o de la página electrónica del mismo Banco de México o la tasa que sustituya por determinación de Banco de México.<br><br>La TIIEF 28d aplicable para el cálculo de los intereses ordinarios corresponderá a la determinada para el día de la fecha de inicio del Periodo de Interés, precisamente la publicada por Banco de México el día   |

|  |  |
|--|--|
|  | hábil anterior.  |
| Perfil de amortización:                | De acuerdo con el numeral "h", sección 1 de la Convocatoria, la tabla amortización correspondientes al Instrumento Derivado son las publicadas como Anexo 2 de la Convocatoria.  |
| Periodicidad de pago de los intereses: | La periodicidad de pago del instrumento derivado asociada al Financiamiento BBVA \$810 mdp, es mensual, y corresponde al último día de cada mes hasta el vencimiento del Instrumento Derivado hasta el vencimiento del Instrumento Derivado y, en caso de que este no sea hábil, el Día Hábil inmediato siguiente a dicha fecha. |

| Características específicas de la Oferta |                              |                                   |                    |                 |                        |                 |
|--|------------------------------|-----------------------------------|--------------------|-----------------|------------------------|-----------------|
| Financiamiento<br>Objeto de<br>cobertura | Inicio de<br>la<br>cobertura | Vencimiento<br>de la<br>cobertura | Monto<br>asegurado | Plazo<br>(días) | Strike<br>TIIEF<br>28d | Prima (pesos)   |
| BBVA \$810 mdp                           | 01 de<br>abril de<br>2026    | 31 de marzo<br>de 2031            | \$641,264,783.37   | Hasta<br>1826   | 6.5%                   | \$35,800,000.00 |

La vigencia de esta oferta es de hasta las 14:00 horas del 23 de marzo de 2026, de conformidad con lo previsto en el inciso "d", sección 2 de la Convocatoria al Proceso Competitivo de fecha 12 de marzo de 2026 para la contratación de Instrumentos Derivados bajo la modalidad de cobertura de tasa de interés máxima (CAP).

**A T E N T A M E N T E**



**David Acevedo Campos**  
Operador de Derivados  
Banco Azteca S.A Institución de Banca Múltiple

**PROCESO COMPETITIVO**  
**Tabla de amortización del Financiamiento BBVA \$810 mdp**

| # Pago | Fecha de pago | Saldo inicial del periodo | Pago de capital | Saldo Final del periodo |
|--------|---------------|---------------------------|-----------------|-------------------------|
| 1      | 30-abr-26     | \$641,264,783.37          | \$ 5,883,163.15 | \$ 635,381,620.22       |
| 2      | 31-may-26     | \$635,381,620.22          | \$ 5,883,163.15 | \$ 629,498,457.07       |
| 3      | 30-jun-26     | \$629,498,457.07          | \$ 5,883,163.15 | \$ 623,615,293.92       |
| 4      | 31-jul-26     | \$623,615,293.92          | \$ 5,883,163.15 | \$ 617,732,130.77       |
| 5      | 31-ago-26     | \$617,732,130.77          | \$ 5,883,163.15 | \$ 611,848,967.62       |
| 6      | 30-sep-26     | \$611,848,967.62          | \$ 5,883,163.15 | \$ 605,965,804.47       |
| 7      | 31-oct-26     | \$605,965,804.47          | \$ 5,883,163.15 | \$ 600,082,641.32       |
| 8      | 30-nov-26     | \$600,082,641.32          | \$ 5,883,163.15 | \$ 594,199,478.17       |
| 9      | 31-dic-26     | \$594,199,478.17          | \$ 5,883,163.15 | \$ 588,316,315.02       |
| 10     | 31-ene-27     | \$588,316,315.02          | \$ 5,883,163.15 | \$ 582,433,151.87       |
| 11     | 28-feb-27     | \$582,433,151.87          | \$ 5,883,163.15 | \$ 576,549,988.72       |
| 12     | 31-mar-27     | \$576,549,988.72          | \$ 5,883,163.15 | \$ 570,666,825.57       |
| 13     | 30-abr-27     | \$570,666,825.57          | \$ 5,883,163.15 | \$ 564,783,662.42       |
| 14     | 31-may-27     | \$564,783,662.42          | \$ 5,883,163.15 | \$ 558,900,499.27       |
| 15     | 30-jun-27     | \$558,900,499.27          | \$ 5,883,163.15 | \$ 553,017,336.12       |
| 16     | 31-jul-27     | \$553,017,336.12          | \$ 5,883,163.15 | \$ 547,134,172.97       |
| 17     | 31-ago-27     | \$547,134,172.97          | \$ 5,883,163.15 | \$ 541,251,009.82       |
| 18     | 30-sep-27     | \$541,251,009.82          | \$ 5,883,163.15 | \$ 535,367,846.67       |
| 19     | 31-oct-27     | \$535,367,846.67          | \$ 5,883,163.15 | \$ 529,484,683.52       |
| 20     | 30-nov-27     | \$529,484,683.52          | \$ 5,883,163.15 | \$ 523,601,520.36       |
| 21     | 31-dic-27     | \$523,601,520.36          | \$ 5,883,163.15 | \$ 517,718,357.21       |
| 22     | 31-ene-28     | \$517,718,357.21          | \$ 5,883,163.15 | \$ 511,835,194.06       |
| 23     | 29-feb-28     | \$511,835,194.06          | \$ 5,883,163.15 | \$ 505,952,030.91       |
| 24     | 31-mar-28     | \$505,952,030.91          | \$ 5,883,163.15 | \$ 500,068,867.76       |
| 25     | 30-abr-28     | \$500,068,867.76          | \$ 5,883,163.15 | \$ 494,185,704.61       |
| 26     | 31-may-28     | \$494,185,704.61          | \$ 5,883,163.15 | \$ 488,302,541.46       |
| 27     | 30-jun-28     | \$488,302,541.46          | \$ 5,883,163.15 | \$ 482,419,378.31       |
| 28     | 31-jul-28     | \$482,419,378.31          | \$ 5,883,163.15 | \$ 476,536,215.16       |
| 29     | 31-ago-28     | \$476,536,215.16          | \$ 5,883,163.15 | \$ 470,653,052.01       |
| 30     | 30-sep-28     | \$470,653,052.01          | \$ 5,883,163.15 | \$ 464,769,888.86       |
| 31     | 31-oct-28     | \$464,769,888.86          | \$ 5,883,163.15 | \$ 458,886,725.71       |
| 32     | 30-nov-28     | \$458,886,725.71          | \$ 5,883,163.15 | \$ 453,003,562.56       |
| 33     | 31-dic-28     | \$453,003,562.56          | \$ 5,883,163.15 | \$ 447,120,399.41       |
| 34     | 31-ene-29     | \$447,120,399.41          | \$ 5,883,163.15 | \$ 441,237,236.26       |

| # Pago | Fecha de pago | Saldo inicial del periodo | Pago de capital | Saldo Final del periodo |
|--------|---------------|---------------------------|-----------------|-------------------------|
| 35     | 28-feb-29     | \$441,237,236.26          | \$ 5,883,163.15 | \$ 435,354,073.11       |
| 36     | 31-mar-29     | \$435,354,073.11          | \$ 5,883,163.15 | \$ 429,470,909.96       |
| 37     | 30-abr-29     | \$429,470,909.96          | \$ 5,883,163.15 | \$ 423,587,746.81       |
| 38     | 31-may-29     | \$423,587,746.81          | \$ 5,883,163.15 | \$ 417,704,583.66       |
| 39     | 30-jun-29     | \$417,704,583.66          | \$ 5,883,163.15 | \$ 411,821,420.51       |
| 40     | 31-jul-29     | \$411,821,420.51          | \$ 5,883,163.15 | \$ 405,938,257.36       |
| 41     | 31-ago-29     | \$405,938,257.36          | \$ 5,883,163.15 | \$ 400,055,094.21       |
| 42     | 30-sep-29     | \$400,055,094.21          | \$ 5,883,163.15 | \$ 394,171,931.06       |
| 43     | 31-oct-29     | \$394,171,931.06          | \$ 5,883,163.15 | \$ 388,288,767.91       |
| 44     | 30-nov-29     | \$388,288,767.91          | \$ 5,883,163.15 | \$ 382,405,604.76       |
| 45     | 31-dic-29     | \$382,405,604.76          | \$ 5,883,163.15 | \$ 376,522,441.61       |
| 46     | 31-ene-30     | \$376,522,441.61          | \$ 5,883,163.15 | \$ 370,639,278.46       |
| 47     | 28-feb-30     | \$370,639,278.46          | \$ 5,883,163.15 | \$ 364,756,115.31       |
| 48     | 31-mar-30     | \$364,756,115.31          | \$ 5,883,163.15 | \$ 358,872,952.16       |
| 49     | 30-abr-30     | \$358,872,952.16          | \$ 5,883,163.15 | \$ 352,989,789.01       |
| 50     | 31-may-30     | \$352,989,789.01          | \$ 5,883,163.15 | \$ 347,106,625.86       |
| 51     | 30-jun-30     | \$347,106,625.86          | \$ 5,883,163.15 | \$ 341,223,462.71       |
| 52     | 31-jul-30     | \$341,223,462.71          | \$ 5,883,163.15 | \$ 335,340,299.56       |
| 53     | 31-ago-30     | \$335,340,299.56          | \$ 5,883,163.15 | \$ 329,457,136.41       |
| 54     | 30-sep-30     | \$329,457,136.41          | \$ 5,883,163.15 | \$ 323,573,973.26       |
| 55     | 31-oct-30     | \$323,573,973.26          | \$ 5,883,163.15 | \$ 317,690,810.11       |
| 56     | 30-nov-30     | \$317,690,810.11          | \$ 5,883,163.15 | \$ 311,807,646.96       |
| 57     | 31-dic-30     | \$311,807,646.96          | \$ 5,883,163.15 | \$ 305,924,483.81       |
| 58     | 31-ene-31     | \$305,924,483.81          | \$ 5,883,163.15 | \$ 300,041,320.66       |
| 59     | 28-feb-31     | \$300,041,320.66          | \$ 5,883,163.15 | \$ 294,158,157.51       |
| 60     | 31-mar-31     | \$294,158,157.51          | \$ 5,883,163.15 | \$288,274,994.36        |

**ANEXO 3**

**Carta de aceptación de términos y condiciones**

Guadalajara, Jalisco, 23 de marzo de 2026

**L.C. Irlanda Loerythe Baumbach Valencia**  
Tesorera Municipal  
H. Ayuntamiento de Guadalajara, Jalisco

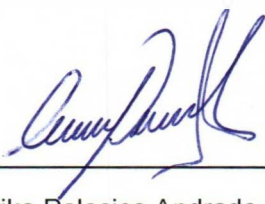
Nos referimos a la CONVOCATORIA AL PROCESO COMPETITIVO PARA LA CONTRATACIÓN DE INSTRUMENTOS DERIVADOS BAJO LA MODALIDAD DE COBERTURA DE TASA DE INTERÉS (CAP) de fecha 12 de marzo de 2026 para la contratación de Instrumentos Derivados, a través de la formalización de un contrato bajo la modalidad de cobertura de tasa de interés máxima (CAP) del Financiamiento constitutivo de deuda pública directa de largo plazo del Municipio de Guadalajara.

Los términos con mayúscula inicial que no se encuentren definidos en la presente, tendrán el significado que se les atribuye en la Ley de Disciplina, la Ley de Deuda Pública y/o en los Lineamientos y/o la Convocatoria y podrán ser empleados en singular o plural según lo requiera el texto.

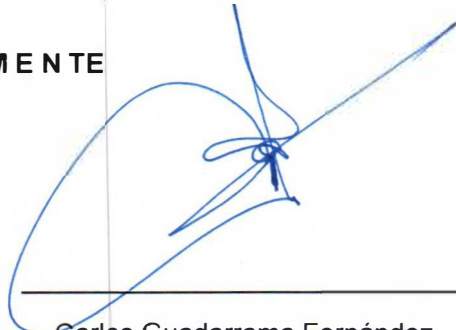
Al respecto, Erika Palacios Andrade y Carlos Guadarrama Fernández, en nuestro carácter de representantes legales de Banco Santander, S.A., en nombre de nuestra representada, con el propósito de dar cumplimiento a lo establecido en la Convocatoria, por este medio hacemos constar que:

1. Contamos con las facultades necesarias y suficientes para suscribir la presente
2. La Institución a la que representamos, acepta las condiciones y disposiciones establecidas en la Convocatoria.

**ATENTAMENTE**



Erika Palacios Andrade  
Ejecutivo Senior Banca de Instituciones  
Banco Santander, S.A.



Carlos Guadarrama Fernández  
Director Zonal Banca de Instituciones  
Banco Santander, S.A.

**ANEXO 1**

Guadalajara, Jalisco, 23 de marzo de 2026

**L.C. Irlanda Loerythe Baumbach Valencia**  
 Tesorera Municipal  
 H. Ayuntamiento de Guadalajara, Jalisco

Erika Palacios Andrade y Carlos Guadarrama Fernández, en nuestro carácter de representantes legales de Banco Santander, S.A. en nombre de nuestra representada, con el propósito de dar cumplimiento a lo establecido en la CONVOCATORIA AL PROCESO COMPETITIVO PARA LA CONTRATACIÓN DE INSTRUMENTOS DERIVADOS BAJO LA MODALIDAD DE COBERTURA DE TASA DE INTERÉS (CAP) de fecha 12 de marzo de 2026 para la contratación de Instrumentos Derivados, a través de la formalización de un contrato bajo la modalidad de cobertura de tasa de interés máxima (CAP) del Financiamiento constitutivo de deuda pública directa de largo plazo del Municipio de Guadalajara, por este medio presentamos nuestra Oferta Irrevocable, Incondicional y en Firme del Instrumento Derivado correspondiente al Contrato de Crédito que se señalan en la presente, en términos de lo siguiente:

Los términos con mayúscula inicial que no se encuentren definidos en la presente, tendrán el significado que se les atribuye en la Ley de Disciplina, la Ley de Deuda Pública y/o en los Lineamientos y/o la Convocatoria y podrán ser empleados en singular o plural según lo requiera el texto.

| Características Generales de la oferta |  |
|--|--|
| Tipo de instrumento derivado           | Cobertura de tasa de interés máxima (CAP)  |
| Contrato de Crédito a cubrir           | Financiamiento BBVA \$810 mdp: Contrato de Apertura de Crédito Simple, de fecha 05 de octubre de 2022, suscrito entre BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México ("BBVA") como acreditante y el Municipio de Guadalajara, como acreditado por la cantidad de \$810,104,552.12 (Ochocientos diez millones, ciento cuatro mil, quinientos cincuenta y dos pesos 12/100 M.N.); con número de inscripción en el Registro Estatal de Obligaciones de los Entes públicos del Estado de Jalisco de la Secretaría de la Hacienda Pública del Estado de Jalisco 031/2010 y en el Registro Público único, a cargo de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público bajo la clave de registro P14-0323021; con saldo insoluto al 31 de marzo de 2026 corresponde a \$641,264,783.37 (Seiscientos cuarenta y un millones doscientos sesenta y cuatro mil setecientos ochenta y tres pesos 37/100 M.N.) |
| Activo Subyacente                      | Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio de Fondeo Compuesta por adelantado a plazo de 28 días (TIEEF 28d), que publica el Banco de México a través del Sistema de atención a Cuenta Habientes del Banco de México (SIAC) o de la página electrónica del mismo Banco de México o la tasa que sustituya por determinación de Banco de México.  |

|  |  |
|--|--|
|  | La TIEF 28d aplicable para el cálculo de los intereses ordinarios corresponderá a la determinada para el día de la fecha de inicio del Periodo de Interés, precisamente la publicada por Banco de México el día hábil anterior.  |
| Perfil de amortización:                | De acuerdo con el numeral "h", sección 1 de la Convocatoria, la tabla amortización correspondientes al Instrumento Derivado son las publicadas como Anexo 2 de la Convocatoria.  |
| Periodicidad de pago de los intereses: | La periodicidad de pago del instrumento derivado asociada al Financiamiento BBVA \$810 mdp, es mensual, y corresponde al último día de cada mes hasta el vencimiento del Instrumento Derivado hasta el vencimiento del Instrumento Derivado y, en caso de que este no sea hábil, el Día Hábil inmediato siguiente a dicha fecha. |

| Características específicas de la Oferta |                        |                             |                  |              |                 |                 |
|--|------------------------|-----------------------------|------------------|--------------|-----------------|-----------------|
| Financiamiento Objeto de cobertura       | Inicio de la cobertura | Vencimiento de la cobertura | Monto asegurado  | Plazo (días) | Strike TIEF 28d | Prima (pesos)   |
| BBVA \$810 mdp                           | 01 de abril de 2026    | 31 de marzo de 2031         | \$641,264,783.37 | Hasta 1826   | 6.5%            | \$34,691,513.00 |

La vigencia de esta oferta es de hasta las 14:00 horas del 23 de marzo de 2026, de conformidad con lo previsto en el inciso "d", sección 2 de la Convocatoria al Proceso Competitivo de fecha 12 de marzo de 2026 para la contratación de Instrumentos Derivados bajo la modalidad de cobertura de tasa de interés máxima (CAP).

**ATENTAMENTE**

\_\_\_\_\_  
Erika Palacios Andrade  
Ejecutivo Senior Banca de Instituciones  
Banco Santander, S.A.

\_\_\_\_\_  
Carlos Guadarrama Fernández  
Director Zonal Banca de Instituciones  
Banco Santander, S.A.

**ANEXO 3**  
**Carta de aceptación de términos y condiciones**

Guadalajara, Jalisco, 23 de marzo de 2026


**L.C. Irlanda Loerythe Baumbach Valencia**  
Tesorera Municipal  
H. Ayuntamiento de Guadalajara, Jalisco

Nos Referimos a la CONVOCATORIA AL PROCESO COMPETITIVO PARA LA CONTRATACIÓN DE INSTRUMENTOS DERIVADOS BAJO LA MODALIDAD DE COBERTURA DE TASA DE INTERÉS (CAP) de fecha 12 de marzo de 2026 para la contratación de Instrumentos Derivados, a través de la formalización de un contrato bajo la modalidad de cobertura de tasa de interés máxima (CAP) del Financiamiento constitutivo de deuda pública directa de largo plazo del Municipio de Guadalajara.

Los términos con mayúscula inicial que no se encuentren definidos en la presente, tendrán el significado que se les atribuye en la Ley de Disciplina, la Ley de Deuda Pública y/o en los Lineamientos y/o la Convocatoria y podrán ser empleados en singular o plural según lo requiera el texto.

Al respecto RODRIGO EMMANUEL GIMENEZ BETANZOS y RAMON PEREZ MEDRANO, en nuestro carácter de representantes legales de BBVA MÉXICO, SOCIEDAD ANÓNIMA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO BBVA MÉXICO, en nombre de nuestra representada, con el propósito de dar cumplimiento a lo establecido en la Convocatoria, por este medio hacemos constar que:

1. Contamos con las facultades necesarias y suficientes para suscribir la presente
2. La Institución a la que representamos, acepta las condiciones y disposiciones establecidas en la Convocatoria.

**ATENTAMENTE**  
\_\_\_\_\_  
RODRIGO EMMANUEL GIMENEZ BETANZOS y RAMON PEREZ MEDRANO  
Representantes Legales  
BBVA MÉXICO, SOCIEDAD ANÓNIMA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO  
FINANCIERO BBVA MÉXICO  
\_\_\_\_\_  
RODRIGO EMMANUEL GIMENEZ BETANZOS y RAMON PEREZ MEDRANO  
Representantes Legales  
BBVA MÉXICO, SOCIEDAD ANÓNIMA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO  
FINANCIERO BBVA MÉXICO

RODRIGO EMMANUEL GIMENEZ BETANZOS y RAMON PEREZ MEDRANO  
Representantes Legales  
BBVA MÉXICO, SOCIEDAD ANÓNIMA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO  
FINANCIERO BBVA MÉXICO

Convocatoria Proceso competitivo  
Derivado BBVA \$810 mdp**BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México.**

Avenida Paseo de la Reforma 510, colonia Juárez, código postal 06600, alcaldía Cuauhtémoc, Ciudad de México.

**ANEXO 1**

Guadalajara, Jalisco, 23 de marzo de 2026

**L.C. Irlanda Loerythe Baumbach Valencia**  
 Tesorera Municipal  
 H. Ayuntamiento de Guadalajara, Jalisco

RODRIGO EMMANUEL GIMENEZ BETANZOS y RAMON PEREZ MEDRANO, en nuestro carácter de representantes legales de BBVA MÉXICO, SOCIEDAD ANÓNIMA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO BBVA MÉXICO, en nombre de nuestra representada, con el propósito de dar cumplimiento a lo establecido en la CONVOCATORIA AL PROCESO COMPETITIVO PARA LA CONTRATACIÓN DE INSTRUMENTOS DERIVADOS BAJO LA MODALIDAD DE COBERTURA DE TASA DE INTERÉS (CAP) de fecha 12 de marzo de 2026 para la contratación de Instrumentos Derivados, a través de la formalización de un contrato bajo la modalidad de cobertura de tasa de interés máxima (CAP) del Financiamiento constitutivo de deuda pública directa de largo plazo del Municipio de Guadalajara, por este medio presentamos nuestra Oferta Irrevocable, Incondicional y en Firme del Instrumento Derivado correspondiente al Contrato de Crédito que se señalan en la presente, en términos de lo siguiente:

Los términos con mayúscula inicial que no se encuentren definidos en la presente, tendrán el significado que se les atribuye en la Ley de Disciplina, la Ley de Deuda Pública y/o en los Lineamientos y/o la Convocatoria y podrán ser empleados en singular o plural según lo requiera el texto.

| <b>Características Generales de la oferta</b> |  |
|---|--|
| Tipo de instrumento derivado                  | Cobertura de tasa de interés máxima (CAP)  |
| Contrato de Crédito a cubrir                  | Financiamiento BBVA \$810 mdp: Contrato de Apertura de Crédito Simple, de fecha 05 de octubre de 2022, suscrito entre BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México ("BBVA") como acreditante y el Municipio de Guadalajara, como acreditado por la cantidad de \$810,104,552.12 (Ochocientos diez millones, ciento cuatro mil, quinientos cincuenta y dos pesos 12/100 M.N.); con número de inscripción en el Registro Estatal de Obligaciones de los Entes públicos del Estado de Jalisco de la Secretaría de la Hacienda Pública del Estado de Jalisco 031/2010 y en el Registro Público único, a cargo de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público bajo la clave de registro P14-0323021; con saldo insoluto al 31 de marzo de 2026 corresponde a \$641,264,783.37 (Seiscientos cuarenta y un millones doscientos sesenta y cuatro mil setecientos ochenta y tres pesos 37/100 M.N.) |
| Activo Subyacente                             | Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio de Fondeo Compuesta por adelantado a plazo de 28 días (TIEF 28d), que publica el Banco de México a través del Sistema de atención a Cuenta Habientes del Banco de México (SIAC) o de la página electrónica del mismo Banco de México o la tasa que sustituya por determinación de Banco de México.   |

Convocatoria Proceso competitivo  
 Derivado BBVA \$810 mdp

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

Avenida Paseo de la Reforma 510, colonia Juárez, código postal 06600, alcaldía Cuauhtémoc, Ciudad de México.

|  |  |
|--|--|
|  | La TIEF 28d aplicable para el cálculo de los intereses ordinarios corresponderá a la determinada para el día de la fecha de inicio del Periodo de Interés, precisamente la publicada por Banco de México el día hábil anterior.  |
| Perfil de amortización:                | De acuerdo con el numeral "h", sección 1 de la Convocatoria, la tabla amortización correspondientes al Instrumento Derivado son las publicadas como Anexo 2 de la Convocatoria.  |
| Periodicidad de pago de los intereses: | La periodicidad de pago del instrumento derivado asociada al Financiamiento BBVA \$810 mdp, es mensual, y corresponde al último día de cada mes hasta el vencimiento del Instrumento Derivado hasta el vencimiento del Instrumento Derivado y, en caso de que este no sea hábil, el Día Hábil inmediato siguiente a dicha fecha. |

| Características específicas de la Oferta |                        |                             |                  |              |                 |                 |
|--|------------------------|-----------------------------|------------------|--------------|-----------------|-----------------|
| Financiamiento Objeto de cobertura       | Inicio de la cobertura | Vencimiento de la cobertura | Monto asegurado  | Plazo (días) | Strike TIEF 28d | Prima (pesos)   |
| BBVA \$810 mdp                           | 01 de abril de 2026    | 31 de marzo de 2031         | \$641,264,783.37 | Hasta 1826   | 6.5%            | \$34,336,023.00 |

La vigencia de esta oferta es de hasta las 14:00 horas del 23 de marzo de 2026, de conformidad con lo previsto en el inciso "d", sección 2 de la Convocatoria al Proceso Competitivo de fecha 12 de marzo de 2026 para la contratación de Instrumentos Derivados bajo la modalidad de cobertura de tasa de interés máxima (CAP).

**ATENTAMENTE**




RODRIGO EMMANUEL GIMENEZ BETANZOS y RAMON PEREZ MEDRANO  
 Representantes Legales  
 BBVA MÉXICO, SOCIEDAD ANÓNIMA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO  
 FINANCIERO BBVA MÉXICO

Convocatoria Proceso competitivo  
 Derivado BBVA \$810 mdp

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

Avenida Paseo de la Reforma 510, colonia Juárez, código postal 06600, alcaldía Cuauhtémoc, Ciudad de México.

**ANEXO 3**  
**Carta de aceptación de términos y condiciones**

Guadalajara, Jalisco, 23 de marzo de 2026

**L.C. Irlanda Loerythe Baumbach Valencia**  
Tesorera Municipal  
H. Ayuntamiento de Guadalajara, Jalisco

Nos referimos a la CONVOCATORIA AL PROCESO COMPETITIVO PARA LA CONTRATACIÓN DE INSTRUMENTOS DERIVADOS BAJO LA MODALIDAD DE COBERTURA DE TASA DE INTERÉS (CAP) de fecha 12 de marzo de 2026 para la contratación de Instrumentos Derivados, a través de la formalización de un contrato bajo la modalidad de cobertura de tasa de interés máxima (CAP) del Financiamiento constitutivo de deuda pública directa de largo plazo del Municipio de Guadalajara.

Los términos con mayúscula inicial que no se encuentren definidos en la presente, tendrán el significado que se les atribuye en la Ley de Disciplina, la Ley de Deuda Pública y/o en los Lineamientos y/o la Convocatoria y podrán ser empleados en singular o plural según lo requiera el texto.

Al respecto, Miriam Rebeca Barajas Vélez y Mario Maldonado Márquez, en nuestro carácter de representantes legales de Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte en nombre de nuestra representada, con el propósito de dar cumplimiento a lo establecido en la Convocatoria, por este medio hacemos constar que:

1. Contamos con las facultades necesarias y suficientes para suscribir la presente.
2. La Institución a la que representamos, acepta las condiciones y disposiciones establecidas en la Convocatoria.

**A t e n t a m e n t e,**  
**Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple,**  
**Grupo Financiero Banorte**

  
\_\_\_\_\_  
**Miriam Rebeca Barajas Vélez**  
Representante legal

  
\_\_\_\_\_  
**Mario Maldonado Márquez**  
Representante legal

## ANEXO 1

Guadalajara, Jalisco, 23 de marzo de 2026

**L.C. Irlanda Loerythe Baumbach Valencia**  
Tesorera Municipal  
H. Ayuntamiento de Guadalajara, Jalisco

Miriam Rebeca Barajas Vélez y Mario Maldonado Márquez, en nuestro carácter de representantes legales de Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte en nombre de nuestra representada, con el propósito de dar cumplimiento a lo establecido en la CONVOCATORIA AL PROCESO COMPETITIVO PARA LA CONTRATACIÓN DE INSTRUMENTOS DERIVADOS BAJO LA MODALIDAD DE COBERTURA DE TASA DE INTERÉS (CAP) de fecha 12 de marzo de 2026 para la contratación de Instrumentos Derivados, a través de la formalización de un contrato bajo la modalidad de cobertura de tasa de interés máxima (CAP) del Financiamiento constitutivo de deuda pública directa de largo plazo del Municipio de Guadalajara, por este medio presentamos nuestra Oferta Irrevocable, Incondicional y en Firme del Instrumento Derivado correspondiente al Contrato de Crédito que se señalan en la presente, en términos de lo siguiente:

Los términos con mayúscula inicial que no se encuentren definidos en la presente, tendrán el significado que se les atribuye en la Ley de Disciplina, la Ley de Deuda Pública y/o en los Lineamientos y/o la Convocatoria y podrán ser empleados en singular o plural según lo requiera el texto.

| Características Generales de la oferta |   |
|--|---|
| Tipo de instrumento derivado           | Cobertura de tasa de interés máxima (CAP)   |
| Contrato de Crédito a cubrir           | Financiamiento BBVA \$810 mdp: Contrato de Apertura de Crédito Simple, de fecha 05 de octubre de 2022, suscrito entre BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México("BBVA") como acreditante y el Municipio de Guadalajara, como acreditado por la cantidad de \$810,104,552.12 (Ochocientos diez millones, ciento cuatro mil, quinientos cincuenta y dos pesos 12/100 M.N.); con número de inscripción en el Registro Estatal de Obligaciones de los Entes públicos del Estado de Jalisco de la Secretaría de la Hacienda Pública del Estado de Jalisco 031/2010 y en el Registro Público único, a cargo de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público bajo la clave de registro P14-0323021; con saldo insoluto al 31 de marzo de 2026 corresponde a \$641,264,783.37 (Seiscientos cuarenta y un millones doscientos sesenta y cuatro mil setecientos ochenta y tres pesos 37/100 M.N.) |
| Activo Subyacente                      | Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio de Fondeo Compuesta por adelantado a plazo de 28 días (TIIEF 28d), que publica el Banco de México a través del Sistema de atención a Cuenta Habientes del Banco de México (SIAC) o de la página electrónica del mismo Banco de México o la tasa que sustituya por determinación de Banco de México.<br><br>La TIIEF 28d aplicable para el cálculo de los intereses ordinarios   |

|  |  |
|--|--|
|  | corresponderá a la determinada para el día de la fecha de inicio del Periodo de Interés, precisamente la publicada por Banco de México el día hábil anterior.  |
| Perfil de amortización:                | De acuerdo con el numeral "h", sección 1 de la Convocatoria, la tabla amortización correspondientes al Instrumento Derivado son las publicadas como Anexo 2 de la Convocatoria.  |
| Periodicidad de pago de los intereses: | La periodicidad de pago del instrumento derivado asociada al Financiamiento BBVA \$810 mdp, es mensual, y corresponde al último día de cada mes hasta el vencimiento del Instrumento Derivado hasta el vencimiento del Instrumento Derivado y, en caso de que este no sea hábil, el Día Hábil inmediato siguiente a dicha fecha. |

| Características específicas de la Oferta |                              |                                   |                    |                 |                        |                 |
|--|------------------------------|-----------------------------------|--------------------|-----------------|------------------------|-----------------|
| Financiamiento<br>Objeto de<br>cobertura | Inicio de<br>la<br>cobertura | Vencimiento<br>de la<br>cobertura | Monto<br>asegurado | Plazo<br>(días) | Strike<br>TIIEF<br>28d | Prima (pesos)   |
| BBVA \$810 mdp                           | 01 de<br>abril de<br>2026    | 31 de marzo<br>de 2031            | \$641,264,783.37   | Hasta<br>1826   | 6.5%                   | \$ 33,768,966.- |

La vigencia de esta oferta es de hasta las 14:00 horas del 23 de marzo de 2026, de conformidad con lo previsto en el inciso "d", sección 2 de la Convocatoria al Proceso Competitivo de fecha 12 de marzo de 2026 para la contratación de Instrumentos Derivados bajo la modalidad de cobertura de tasa de interés máxima (CAP).

*Cargo  
25 mzo 26*

**A t e n t a m e n t e,**  
**Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple,**  
**Grupo Financiero Banorte**

  
**Miriam-Rebeca Barajas Vélez**  
 Representante legal

  
**Mario Maldonado Márquez**  
 Representante legal

**ANEXO 2**  
**PROCESO COMPETITIVO**  
**Tabla de amortización del Financiamiento BBVA \$810 mdp**

| # Pago | Fecha de pago | Saldo inicial del periodo | Pago de capital | Saldo Final del periodo |
|--------|---------------|---------------------------|-----------------|-------------------------|
| 1      | 30-abr-26     | \$641,264,783.37          | \$ 5,883,163.15 | \$ 635,381,620.22       |
| 2      | 31-may-26     | \$635,381,620.22          | \$ 5,883,163.15 | \$ 629,498,457.07       |
| 3      | 30-jun-26     | \$629,498,457.07          | \$ 5,883,163.15 | \$ 623,615,293.92       |
| 4      | 31-jul-26     | \$623,615,293.92          | \$ 5,883,163.15 | \$ 617,732,130.77       |
| 5      | 31-ago-26     | \$617,732,130.77          | \$ 5,883,163.15 | \$ 611,848,967.62       |
| 6      | 30-sep-26     | \$611,848,967.62          | \$ 5,883,163.15 | \$ 605,965,804.47       |
| 7      | 31-oct-26     | \$605,965,804.47          | \$ 5,883,163.15 | \$ 600,082,641.32       |
| 8      | 30-nov-26     | \$600,082,641.32          | \$ 5,883,163.15 | \$ 594,199,478.17       |
| 9      | 31-dic-26     | \$594,199,478.17          | \$ 5,883,163.15 | \$ 588,316,315.02       |
| 10     | 31-ene-27     | \$588,316,315.02          | \$ 5,883,163.15 | \$ 582,433,151.87       |
| 11     | 28-feb-27     | \$582,433,151.87          | \$ 5,883,163.15 | \$ 576,549,988.72       |
| 12     | 31-mar-27     | \$576,549,988.72          | \$ 5,883,163.15 | \$ 570,666,825.57       |
| 13     | 30-abr-27     | \$570,666,825.57          | \$ 5,883,163.15 | \$ 564,783,662.42       |
| 14     | 31-may-27     | \$564,783,662.42          | \$ 5,883,163.15 | \$ 558,900,499.27       |
| 15     | 30-jun-27     | \$558,900,499.27          | \$ 5,883,163.15 | \$ 553,017,336.12       |
| 16     | 31-jul-27     | \$553,017,336.12          | \$ 5,883,163.15 | \$ 547,134,172.97       |
| 17     | 31-ago-27     | \$547,134,172.97          | \$ 5,883,163.15 | \$ 541,251,009.82       |
| 18     | 30-sep-27     | \$541,251,009.82          | \$ 5,883,163.15 | \$ 535,367,846.67       |
| 19     | 31-oct-27     | \$535,367,846.67          | \$ 5,883,163.15 | \$ 529,484,683.52       |
| 20     | 30-nov-27     | \$529,484,683.52          | \$ 5,883,163.15 | \$ 523,601,520.36       |
| 21     | 31-dic-27     | \$523,601,520.36          | \$ 5,883,163.15 | \$ 517,718,357.21       |
| 22     | 31-ene-28     | \$517,718,357.21          | \$ 5,883,163.15 | \$ 511,835,194.06       |
| 23     | 29-feb-28     | \$511,835,194.06          | \$ 5,883,163.15 | \$ 505,952,030.91       |
| 24     | 31-mar-28     | \$505,952,030.91          | \$ 5,883,163.15 | \$ 500,068,867.76       |
| 25     | 30-abr-28     | \$500,068,867.76          | \$ 5,883,163.15 | \$ 494,185,704.61       |
| 26     | 31-may-28     | \$494,185,704.61          | \$ 5,883,163.15 | \$ 488,302,541.46       |
| 27     | 30-jun-28     | \$488,302,541.46          | \$ 5,883,163.15 | \$ 482,419,378.31       |
| 28     | 31-jul-28     | \$482,419,378.31          | \$ 5,883,163.15 | \$ 476,536,215.16       |
| 29     | 31-ago-28     | \$476,536,215.16          | \$ 5,883,163.15 | \$ 470,653,052.01       |
| 30     | 30-sep-28     | \$470,653,052.01          | \$ 5,883,163.15 | \$ 464,769,888.86       |
| 31     | 31-oct-28     | \$464,769,888.86          | \$ 5,883,163.15 | \$ 458,886,725.71       |
| 32     | 30-nov-28     | \$458,886,725.71          | \$ 5,883,163.15 | \$ 453,003,562.56       |
| 33     | 31-dic-28     | \$453,003,562.56          | \$ 5,883,163.15 | \$ 447,120,399.41       |

| # Pago | Fecha de pago | Saldo inicial del periodo | Pago de capital | Saldo Final del periodo |
|--------|---------------|---------------------------|-----------------|-------------------------|
| 34     | 31-ene-29     | \$447,120,399.41          | \$ 5,883,163.15 | \$ 441,237,236.26       |
| 35     | 28-feb-29     | \$441,237,236.26          | \$ 5,883,163.15 | \$ 435,354,073.11       |
| 36     | 31-mar-29     | \$435,354,073.11          | \$ 5,883,163.15 | \$ 429,470,909.96       |
| 37     | 30-abr-29     | \$429,470,909.96          | \$ 5,883,163.15 | \$ 423,587,746.81       |
| 38     | 31-may-29     | \$423,587,746.81          | \$ 5,883,163.15 | \$ 417,704,583.66       |
| 39     | 30-jun-29     | \$417,704,583.66          | \$ 5,883,163.15 | \$ 411,821,420.51       |
| 40     | 31-jul-29     | \$411,821,420.51          | \$ 5,883,163.15 | \$ 405,938,257.36       |
| 41     | 31-ago-29     | \$405,938,257.36          | \$ 5,883,163.15 | \$ 400,055,094.21       |
| 42     | 30-sep-29     | \$400,055,094.21          | \$ 5,883,163.15 | \$ 394,171,931.06       |
| 43     | 31-oct-29     | \$394,171,931.06          | \$ 5,883,163.15 | \$ 388,288,767.91       |
| 44     | 30-nov-29     | \$388,288,767.91          | \$ 5,883,163.15 | \$ 382,405,604.76       |
| 45     | 31-dic-29     | \$382,405,604.76          | \$ 5,883,163.15 | \$ 376,522,441.61       |
| 46     | 31-ene-30     | \$376,522,441.61          | \$ 5,883,163.15 | \$ 370,639,278.46       |
| 47     | 28-feb-30     | \$370,639,278.46          | \$ 5,883,163.15 | \$ 364,756,115.31       |
| 48     | 31-mar-30     | \$364,756,115.31          | \$ 5,883,163.15 | \$ 358,872,952.16       |
| 49     | 30-abr-30     | \$358,872,952.16          | \$ 5,883,163.15 | \$ 352,989,789.01       |
| 50     | 31-may-30     | \$352,989,789.01          | \$ 5,883,163.15 | \$ 347,106,625.86       |
| 51     | 30-jun-30     | \$347,106,625.86          | \$ 5,883,163.15 | \$ 341,223,462.71       |
| 52     | 31-jul-30     | \$341,223,462.71          | \$ 5,883,163.15 | \$ 335,340,299.56       |
| 53     | 31-ago-30     | \$335,340,299.56          | \$ 5,883,163.15 | \$ 329,457,136.41       |
| 54     | 30-sep-30     | \$329,457,136.41          | \$ 5,883,163.15 | \$ 323,573,973.26       |
| 55     | 31-oct-30     | \$323,573,973.26          | \$ 5,883,163.15 | \$ 317,690,810.11       |
| 56     | 30-nov-30     | \$317,690,810.11          | \$ 5,883,163.15 | \$ 311,807,646.96       |
| 57     | 31-dic-30     | \$311,807,646.96          | \$ 5,883,163.15 | \$ 305,924,483.81       |
| 58     | 31-ene-31     | \$305,924,483.81          | \$ 5,883,163.15 | \$ 300,041,320.66       |
| 59     | 28-feb-31     | \$300,041,320.66          | \$ 5,883,163.15 | \$ 294,158,157.51       |
| 60     | 31-mar-31     | \$294,158,157.51          | \$ 5,883,163.15 | \$288,274,994.36        |

FA

