

Chetumal, Quintana Roo a 26 de junio de 2025.

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE S.A.  
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE  
GRUPO FINANCIERO BANORTE  
DIVISION FIDUCIARIA  
AV. REVOLUCION #3000, COLONIA PRIMAVERA  
MONTERREY NUEVO LEON**

Ref. Solicitud de Pago SWAP

Estimados Señores:

Se hace referencia al Contrato de **Fideicomiso Irrevocable de Administración, Garantía y Fuente de Pago** identificado con el número 744634 (el **FIDEICOMISO**) celebrado con fecha 24 de noviembre de 2011 y modificado con fecha 8 de diciembre de 2011, entre el **Estado de Quintana Roo**, en su carácter de **Fideicomitente y Fideicomisario en Tercer Lugar**; e **IXE Banco, S.A.**, Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte, antes, hoy **Banco Mercantil del Norte S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte** según convenio de fusión de fecha 10 de mayo de 2013 otorgado mediante escritura pública número 39,658 ante la fe del Lic. Alejandro Eugenio Pérez Teuffer-Fournier notario público 44 del Estado de México con residencia en Huixquilucan, cuyo primer testimonio se encuentra debidamente inscrito en el Registro Público de la Propiedad y del Comercio en los folios mercantiles 191460 y 193508, en su carácter de Fiduciario (el **FIDUCIARIO**). los términos en mayúscula no definidos en el presente escrito tendrán el significado que se les atribuye en el Fideicomiso.

En referencia a la Cobertura de Tasa **SWAP** que se celebró el 15 de agosto de 2024 con fecha de inicio el 15 de agosto de 2024 entre **SANTANDER** y el Estado de Quintana Roo a efecto de fijar la tasa de referencia (TIIE a 28 días), respecto al contrato de apertura de crédito simple de fecha 12 de enero de 2024 entre **BBVA México, Sociedad Anónima. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México (BBVA)** como acreditante y el Estado de Quintana Roo como acreditado hasta por un monto de \$1,000,000,000.00 (**mil millones de pesos 00/100 M.N.**) mismo que fue modificado mediante primer convenio modificatorio de fecha 19 de febrero de 2024 y segundo convenio modificatorio de fecha 27 de febrero de 2024 con la finalidad de modificar lo relativo a la disminución del monto, quedando en \$737,138,810.00 (**son: setecientos treinta y siete millones ciento treinta y ocho mil ochocientos diez pesos 00/100 M.N.**), mismo que quedó inscrito con registro de financiamientos del Fideicomiso bajo el folio Numero **SWAP 16 (737 MDP)**.

Se notifica el depósito respectivo al periodo mensual comprendido del **25 de junio al 25 de julio de 2025**.

(i) La cantidad por concepto de Diferenciales por el monto de \$0.00(cero pesos 00/100 M.N.).

Por concepto de Cobertura de Tasa **SWAP** que se celebró el 15 de agosto de 2024 con fecha de inicio el 15 de agosto de 2024 entre **SANTANDER** y el Estado de Quintana Roo a efecto de fijar la tasa de referencia (TIIE a 28 días), respecto al contrato de apertura de crédito simple de fecha 12 de enero de 2024 entre **BBVA México, Sociedad Anónima. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México (BBVA)** como acreditante y el Estado de Quintana Roo como acreditado hasta por un monto de \$1,000,000,000.00 (**mil millones de pesos 00/100 M.N.**), mismo que fue modificado mediante primer convenio modificatorio de fecha 19 de febrero de 2024 y segundo convenio modificatorio de fecha 27 de febrero de 2024 con la finalidad de modificar lo relativo a la disminución del monto, quedando en \$737,138,810.00 (**setecientos treinta y siete millones ciento treinta y ocho mil ochocientos diez pesos 00/100 M.N.**), mismo que quedó inscrito con registro de financiamientos del Fideicomiso bajo el folio Numero **SWAP 16 (737 MDP)**.

(ii) Cantidad solicitada: **\$290,936.82 (doscientos noventa mil novecientos treinta y seis pesos 82/100 M.N.)**

Se anexa Detalle de Cálculo Cupón SWAP-Crédito BBVA.



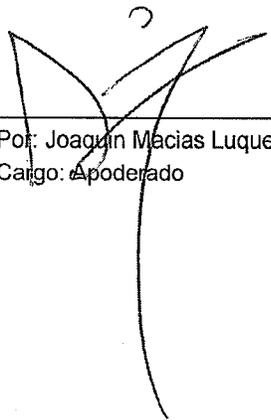
Fechas de pago de las cantidades a que se refiere el apartado anterior: **25 de julio de 2025.**

**Instrucciones de pago:** La transferencia deberá efectuarse a la cuenta número 2277000145 con clave interbancaria 014180022770001456 a nombre de Banco Santander México, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México, aperturada en Banco Santander México, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México (Santander).

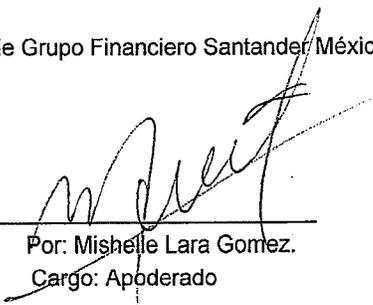
(iii) Nombre y Cargo de las personas autorizadas para oír y recibir notificaciones de parte del FIDUCIARIO y del FIDEICOMITENTE:

**Fideicomisario en Primer Lugar o Fideicomisario en Segundo Lugar**

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



Por: Joaquín Macías Luque  
Cargo: Apoderado



Por: Michelle Lara Gomez.  
Cargo: Apoderado

C.c.p.- Gobierno del Estado de Quintana Roo  
Secretaría de Finanzas y Planeación, Estado de Quintana Roo  
Calle 22 de enero Número 1



## Operaciones Vigentes:

No	ID Referencia	GRUPO	Tipología	Fecha Operado	Fecha Inicio	Fecha Final	Monto Origen	Tasa/Strike	Tasa
1	55,874,455.25	IRS	SWAP	15/08/2024	15/08/2024	25/07/2028	1,455,788,545.08	9.2906	MXNTIIE28D
2	55,874,470.25	IRS	SWAP	15/08/2024	15/08/2024	25/07/2028	734,413,439.26	9.2906	MXNTIIE28D

ID Referencia	Santander	Grupo	Fecha Inicial	Fecha Final	Nacional Remanente	Fecha Fixing	Tasa	Fecha de Pago	Flujo	Divisa
55,874,455.25	Recibe	IRS	25/06/2025	25/07/2025	1,455,788,545.08	N/A	9.2906	25/07/2025	11,215,588.24	MXN
55,874,455.25	Paga	IRS	25/06/2025	25/07/2025	1,455,788,545.08	25/06/2025	8.7873	25/07/2025	-10,653,069.14	MXN

Banco Santander México recibe \$562,519.10 con fecha 25 de julio del 2025.

ID Referencia	Santander	Grupo	Fecha Inicial	Fecha Final	Nacional Remanente	Fecha Fixing	Tasa	Fecha de Pago	Flujo	Divisa
55,874,470.25	Recibe	IRS	25/06/2025	25/07/2025	734,413,439.26	N/A	9.2906	25/07/2025	5,665,225.42	MXN
55,874,470.25	Paga	IRS	25/06/2025	25/07/2025	734,413,439.26	25/06/2025	8.7873	25/07/2025	-5,374,288.60	MXN

Banco Santander México recibe \$290,936.82 con fecha 25 de julio del 2025.