

Confirmación de Operación Acuerdo de Intercambio de Flujos de Efectivo Sobre Tasas de Interés

Por medio de la presente confirmamos la Operación de Intercambio que realizamos con ustedes en los siguientes términos al amparo del Contrato Marco para Operaciones Financieras Derivadas de fecha 22/05/2024 número de contrato ISDA 1000207487, el Suplemento de fecha 22/05/2024 todos celebrados entre las partes que se señalan a continuación como Parte "A" y Parte "B". Salvo que se definan en la presente de cualquier otra manera, los términos que inician con mayúscula tendrán el significado que se lista en los documentos antes mencionados.

Folio de la Operación: S0000000024

UTI: 5493009N12FP681FLO96STSWIIN20240815113334S0000000024

Fecha de Concertación: 15/08/2024 (dd/mm/yyyy)

Fecha de Inicio: 15/08/2024 (dd/mm/yyyy)

Fecha de Vencimiento: 25/07/2028 (dd/mm/yyyy)

Monto de Garantía Inicial (MXN): \$0.00

Margen de Garantía Inicial: 0%

Tipo de Cambio: NA \$0.000000

<i>Características</i>	<i>Parte A</i>	<i>Parte B</i>
Razón Social	BANCO MULTIVA S.A., I.B.M., GRUPO FINANCIERO MULTIVA	GOBIERNO DEL ESTADO LIBRE Y SOBERANO DE QUINTANA ROO
Monto de Referencia (Por Pagar)	3,297,124,718.00	3,297,124,718.00
Moneda (Por Pagar)	MXN	MXN
Tasa (Por Pagar)	TIEB28	9.2998 %
Fuente	Banco de México	N/A
Regla día Inhábil	Hábil Siguiente	Hábil Siguiente
Base de Cálculo	Actual / 360	Actual / 360
Intención	Negociación	Cobertura
Porcentaje del Financiamiento que cubre	N/A	100 %

Hábil Siguiente: Si la fecha de movimiento es día inhábil, entonces la misma ocurrirá el día siguiente que sea un Día Hábil Bancario en México.

COMENTARIOS ADICIONALES:

La presente confirmación está vinculada al contrato de Apertura de Crédito Simple Celebrado entre el Estado Libre y Soberano de Quintana Roo como Acreditado y Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte ("Banorte"), como acreditante de fecha 12 de enero de 2024, por un monto de \$3,300,000,000.00 (son: tres mil trescientos millones de pesos 00/100 M.N.), mismo que fue modificado mediante primer convenio modificatorio de fecha 16 de febrero de 2024; con clave de inscripción en el Registro Público Único de Financiamientos y Obligaciones de Entidades Federativas y Municipios No. P23-0224011 de fecha 28 de febrero de 2024, con número de Inscripción en el Registro Estatal de Obligaciones y Financiamientos del Estado de Quintana Roo No. REOF-002/2024 de fecha 15 de enero de 2024, y número de Constancia de Inscripción en Registro Fiduciario del Contrato de Fideicomiso No. 14 N-14 (BANORTE) de fecha 22 de abril de 2024, según el mismo sea modificado o adicionado de tiempo en tiempo (el "Contrato de Crédito").

Plazo: se considera 4 años del plazo del Instrumento derivado equivalente a 1,441 días, considerando como fecha de inicio el 15 de agosto de 2024 y fecha de vencimiento el 25 de julio de 2028 de acuerdo con la tabla de movimientos anexa.

Fuente de pago: La Operación tiene como garantía el Contrato de Fideicomiso Irrevocable de Administración y Fuente de Pago identificado con el número F/967, mismo que para efectos administrativos también se identifica con el número/744634, de fecha 24 de noviembre de 2011, celebrado entre el Estado Libre y Soberano de Quintana Roo, en carácter de fideicomitente y Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte, en carácter de fiduciario, el cual fue modificado mediante un Primer Convenio Modificatorio al Contrato de Fideicomiso de fecha 8 de diciembre de 2011, según el mismo sea modificado o adicionado de tiempo (el "Contrato de Fideicomiso")

Para efectos de referencia el porcentaje afectado representa el 15.146% del total de las participaciones federales que le corresponden al Estado Libre y Soberano de Quintana Roo, del Fondo General de Participaciones, excluyendo las participaciones que les corresponde a los municipios del Estado, lo anterior corresponde al Contrato de Crédito.

***Se anexa el detalle del calendario de Pagos**

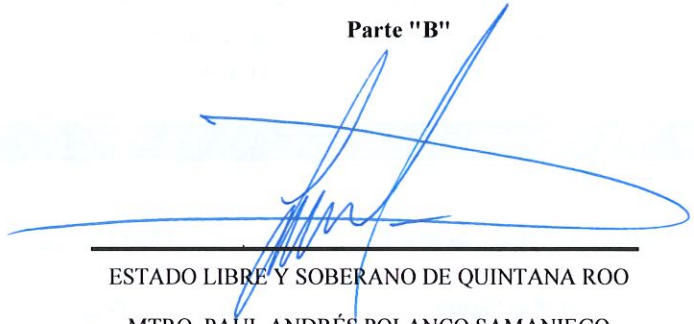
Por favor, enviar esta carta de confirmación debidamente firmada por el personal autorizado a los siguientes correos electrónicos: confirmacion_derivados@multiva.com.mx, cualquier duda relacionada con la presente, comunicarse al teléfono: (55) 52 84 62 00 ext. 56104.

Parte "A"



BANCO MULTIVA S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA
MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO MULTIVA
MAURO GUEVARA GALICIA
APODERADO LEGAL

Parte "B"



ESTADO LIBRE Y SOBERANO DE QUINTANA ROO
MTRO. PAUL ANDRÉS POLANCO SAMANIEGO
SUBSECRETARIO DE CRÉDITO Y FINANZAS

Anexo de Calendario de Pagos

Postura	Flujo	Plazo	Nocional	Inicio	Vencimiento	Revisión	Liquidación
Entrega MXN	1	11	3,297,124,718.00	15/08/2024	26/08/2024	15/08/2024	26/08/2024
Entrega MXN	2	30	3,296,141,265.00	26/08/2024	25/09/2024	23/08/2024	25/09/2024
Entrega MXN	3	30	3,295,145,027.00	25/09/2024	25/10/2024	24/09/2024	25/10/2024
Entrega MXN	4	31	3,294,135,838.00	25/10/2024	25/11/2024	24/10/2024	25/11/2024
Entrega MXN	5	31	3,293,113,529.00	25/11/2024	26/12/2024	22/11/2024	26/12/2024
Entrega MXN	6	32	3,292,077,930.00	26/12/2024	27/01/2025	24/12/2024	27/01/2025
Entrega MXN	7	29	3,291,028,868.00	27/01/2025	25/02/2025	24/01/2025	25/02/2025
Entrega MXN	8	28	3,289,966,169.00	25/02/2025	25/03/2025	24/02/2025	25/03/2025
Entrega MXN	9	31	3,288,889,654.00	25/03/2025	25/04/2025	24/03/2025	25/04/2025
Entrega MXN	10	31	3,287,799,145.00	25/04/2025	26/05/2025	24/04/2025	26/05/2025
Entrega MXN	11	30	3,286,694,459.00	26/05/2025	25/06/2025	23/05/2025	25/06/2025
Entrega MXN	12	30	3,285,575,412.00	25/06/2025	25/07/2025	24/06/2025	25/07/2025
Entrega MXN	13	31	3,284,441,818.00	25/07/2025	25/08/2025	24/07/2025	25/08/2025
Entrega MXN	14	31	3,283,293,487.00	25/08/2025	25/09/2025	22/08/2025	25/09/2025
Entrega MXN	15	32	3,282,130,228.00	25/09/2025	27/10/2025	24/09/2025	27/10/2025
Entrega MXN	16	29	3,280,951,846.00	27/10/2025	25/11/2025	24/10/2025	25/11/2025
Entrega MXN	17	31	3,279,758,145.00	25/11/2025	26/12/2025	24/11/2025	26/12/2025
Entrega MXN	18	31	3,278,548,926.00	26/12/2025	26/01/2026	24/12/2025	26/01/2026
Entrega MXN	19	30	3,277,323,987.00	26/01/2026	25/02/2026	23/01/2026	25/02/2026
Entrega MXN	20	28	3,276,083,124.00	25/02/2026	25/03/2026	24/02/2026	25/03/2026
Entrega MXN	21	33	3,274,826,130.00	25/03/2026	27/04/2026	24/03/2026	27/04/2026
Entrega MXN	22	28	3,273,552,795.00	27/04/2026	25/05/2026	24/04/2026	25/05/2026
Entrega MXN	23	31	3,272,262,907.00	25/05/2026	25/06/2026	22/05/2026	25/06/2026
Entrega MXN	24	32	3,270,956,250.00	25/06/2026	27/07/2026	24/06/2026	27/07/2026
Entrega MXN	25	29	3,269,632,607.00	27/07/2026	25/08/2026	24/07/2026	25/08/2026
Entrega MXN	26	31	3,268,291,756.00	25/08/2026	25/09/2026	24/08/2026	25/09/2026
Entrega MXN	27	31	3,266,933,474.00	25/09/2026	26/10/2026	24/09/2026	26/10/2026
Entrega MXN	28	30	3,265,557,534.00	26/10/2026	25/11/2026	23/10/2026	25/11/2026
Entrega MXN	29	33	3,264,163,707.00	25/11/2026	28/12/2026	24/11/2026	28/12/2026
Entrega MXN	30	28	3,262,751,760.00	28/12/2026	25/01/2027	24/12/2026	25/01/2027
Entrega MXN	31	31	3,261,321,458.00	25/01/2027	25/02/2027	22/01/2027	25/02/2027
Entrega MXN	32	32	3,259,872,562.00	25/02/2027	29/03/2027	24/02/2027	29/03/2027
Entrega MXN	33	28	3,258,404,831.00	29/03/2027	26/04/2027	24/03/2027	26/04/2027
Entrega MXN	34	29	3,256,918,019.00	26/04/2027	25/05/2027	23/04/2027	25/05/2027
Entrega MXN	35	31	3,255,411,879.00	25/05/2027	25/06/2027	24/05/2027	25/06/2027
Entrega MXN	36	31	3,253,886,159.00	25/06/2027	26/07/2027	24/06/2027	26/07/2027
Entrega MXN	37	30	3,252,340,604.00	26/07/2027	25/08/2027	23/07/2027	25/08/2027
Entrega MXN	38	33	3,250,774,957.00	25/08/2027	27/09/2027	24/08/2027	27/09/2027
Entrega MXN	39	28	3,249,188,957.00	27/09/2027	25/10/2027	24/09/2027	25/10/2027
Entrega MXN	40	31	3,247,582,339.00	25/10/2027	25/11/2027	22/10/2027	25/11/2027
Entrega MXN	41	32	3,245,954,835.00	25/11/2027	27/12/2027	24/11/2027	27/12/2027
Entrega MXN	42	29	3,244,306,173.00	27/12/2027	25/01/2028	24/12/2027	25/01/2028
Entrega MXN	43	31	3,242,636,079.00	25/01/2028	25/02/2028	24/01/2028	25/02/2028
Entrega MXN	44	31	3,240,944,273.00	25/02/2028	27/03/2028	24/02/2028	27/03/2028
Entrega MXN	45	29	3,239,230,474.00	27/03/2028	25/04/2028	24/03/2028	25/04/2028
Entrega MXN	46	30	3,237,494,395.00	25/04/2028	25/05/2028	24/04/2028	25/05/2028
Entrega MXN	47	32	3,235,735,747.00	25/05/2028	26/06/2028	24/05/2028	26/06/2028
Entrega MXN	48	29	3,233,954,237.00	26/06/2028	25/07/2028	23/06/2028	25/07/2028

Anexo de Calendario de Pagos

Postura	Flujo	Plazo	Nocional	Inicio	Vencimiento	Revisión	Liquidación
Recibe MXN	1	11	3,297,124,718.00	15/08/2024	26/08/2024	15/08/2024	26/08/2024
Recibe MXN	2	30	3,296,141,265.00	26/08/2024	25/09/2024	26/08/2024	25/09/2024
Recibe MXN	3	30	3,295,145,027.00	25/09/2024	25/10/2024	25/09/2024	25/10/2024
Recibe MXN	4	31	3,294,135,838.00	25/10/2024	25/11/2024	25/10/2024	25/11/2024
Recibe MXN	5	31	3,293,113,529.00	25/11/2024	26/12/2024	25/11/2024	26/12/2024
Recibe MXN	6	32	3,292,077,930.00	26/12/2024	27/01/2025	26/12/2024	27/01/2025
Recibe MXN	7	29	3,291,028,868.00	27/01/2025	25/02/2025	27/01/2025	25/02/2025
Recibe MXN	8	28	3,289,966,169.00	25/02/2025	25/03/2025	25/02/2025	25/03/2025
Recibe MXN	9	31	3,288,889,654.00	25/03/2025	25/04/2025	25/03/2025	25/04/2025
Recibe MXN	10	31	3,287,799,145.00	25/04/2025	26/05/2025	25/04/2025	26/05/2025
Recibe MXN	11	30	3,286,694,459.00	26/05/2025	25/06/2025	26/05/2025	25/06/2025
Recibe MXN	12	30	3,285,575,412.00	25/06/2025	25/07/2025	25/06/2025	25/07/2025
Recibe MXN	13	31	3,284,441,818.00	25/07/2025	25/08/2025	25/07/2025	25/08/2025
Recibe MXN	14	31	3,283,293,487.00	25/08/2025	25/09/2025	25/08/2025	25/09/2025
Recibe MXN	15	32	3,282,130,228.00	25/09/2025	27/10/2025	25/09/2025	27/10/2025
Recibe MXN	16	29	3,280,951,846.00	27/10/2025	25/11/2025	27/10/2025	25/11/2025
Recibe MXN	17	31	3,279,758,145.00	25/11/2025	26/12/2025	25/11/2025	26/12/2025
Recibe MXN	18	31	3,278,548,926.00	26/12/2025	26/01/2026	26/12/2025	26/01/2026
Recibe MXN	19	30	3,277,323,987.00	26/01/2026	25/02/2026	26/01/2026	25/02/2026
Recibe MXN	20	28	3,276,083,124.00	25/02/2026	25/03/2026	25/02/2026	25/03/2026
Recibe MXN	21	33	3,274,826,130.00	25/03/2026	27/04/2026	25/03/2026	27/04/2026
Recibe MXN	22	28	3,273,552,795.00	27/04/2026	25/05/2026	27/04/2026	25/05/2026
Recibe MXN	23	31	3,272,262,907.00	25/05/2026	25/06/2026	25/05/2026	25/06/2026
Recibe MXN	24	32	3,270,956,250.00	25/06/2026	27/07/2026	25/06/2026	27/07/2026
Recibe MXN	25	29	3,269,632,607.00	27/07/2026	25/08/2026	27/07/2026	25/08/2026
Recibe MXN	26	31	3,268,291,756.00	25/08/2026	25/09/2026	25/08/2026	25/09/2026
Recibe MXN	27	31	3,266,933,474.00	25/09/2026	26/10/2026	25/09/2026	26/10/2026
Recibe MXN	28	30	3,265,557,534.00	26/10/2026	25/11/2026	26/10/2026	25/11/2026
Recibe MXN	29	33	3,264,163,707.00	25/11/2026	28/12/2026	25/11/2026	28/12/2026
Recibe MXN	30	28	3,262,751,760.00	28/12/2026	25/01/2027	28/12/2026	25/01/2027
Recibe MXN	31	31	3,261,321,458.00	25/01/2027	25/02/2027	25/01/2027	25/02/2027
Recibe MXN	32	32	3,259,872,562.00	25/02/2027	29/03/2027	25/02/2027	29/03/2027
Recibe MXN	33	28	3,258,404,831.00	29/03/2027	26/04/2027	29/03/2027	26/04/2027
Recibe MXN	34	29	3,256,918,019.00	26/04/2027	25/05/2027	26/04/2027	25/05/2027
Recibe MXN	35	31	3,255,411,879.00	25/05/2027	25/06/2027	25/05/2027	25/06/2027
Recibe MXN	36	31	3,253,886,159.00	25/06/2027	26/07/2027	25/06/2027	26/07/2027
Recibe MXN	37	30	3,252,340,604.00	26/07/2027	25/08/2027	26/07/2027	25/08/2027
Recibe MXN	38	33	3,250,774,957.00	25/08/2027	27/09/2027	25/08/2027	27/09/2027
Recibe MXN	39	28	3,249,188,957.00	27/09/2027	25/10/2027	27/09/2027	25/10/2027
Recibe MXN	40	31	3,247,582,339.00	25/10/2027	25/11/2027	25/10/2027	25/11/2027
Recibe MXN	41	32	3,245,954,835.00	25/11/2027	27/12/2027	25/11/2027	27/12/2027
Recibe MXN	42	29	3,244,306,173.00	27/12/2027	25/01/2028	27/12/2027	25/01/2028
Recibe MXN	43	31	3,242,636,079.00	25/01/2028	25/02/2028	25/01/2028	25/02/2028
Recibe MXN	44	31	3,240,944,273.00	25/02/2028	27/03/2028	25/02/2028	27/03/2028
Recibe MXN	45	29	3,239,230,474.00	27/03/2028	25/04/2028	27/03/2028	25/04/2028
Recibe MXN	46	30	3,237,494,395.00	25/04/2028	25/05/2028	25/04/2028	25/05/2028
Recibe MXN	47	32	3,235,735,747.00	25/05/2028	26/06/2028	25/05/2028	26/06/2028
Recibe MXN	48	29	3,233,954,237.00	26/06/2028	25/07/2028	26/06/2028	25/07/2028