

Chetumal, Quintana Roo a 04 de noviembre de 2025

BANCO MERCANTIL DEL NORTE S.A.  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE  
GRUPO FINANCIERO BANORTE  
DIVISIÓN FIDUCIARIA  
AV. REVOLUCIÓN #3000, COLONIA PRIMAVERA  
MONTERREY NUEVO LEÓN

Ref. Solicitud de Pago SWAP / ID 10210479

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 entre BANORTE 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 16 de enero de 2024 entre Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo (BANOBRAS) como acreditante y el Estado de Quintana Roo como acreditado hasta por un monto de **\$2,808,364,029.00 (dos mil ochocientos ocho millones trescientos sesenta y cuatro mil veintinueve pesos 00/100 M.N.)**, con número de Constancia de Inscripción en Registro Fiduciario del Contrato de Fideicomiso **SWAP 11**.

Se notifica el depósito respectivo al periodo mensual comprendido del **28 de octubre al 28 de noviembre de 2025**.

- (i) La cantidad por concepto de Diferenciales por el monto de \$0.00 (cero pesos 00/100 M.N.).
- ii) Cualquier otra cantidad por concepto de Cobertura de Tasa SWAP que se celebró el 15 de agosto de 2024 entre BANORTE 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 16 de enero de 2024 entre Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo (BANOBRAS) como acreditante y el Estado de Quintana Roo como acreditado hasta por un monto de **\$2,808,364,029.00 (dos mil ochocientos ocho millones trescientos sesenta y cuatro mil veintinueve pesos 00/100 M.N.)**, con número de Constancia de Inscripción en Registro Fiduciario del Contrato de Fideicomiso **SWAP 11**.



Cantidad solicitada: \$3,650,164.75 (TRES MILLONES SEISCIENTOS CINCUENTA MIL CIENTO SESENTA Y CUATRO PESOS 75/100 M.N.)

Se anexa Detalle de Cálculo Cupón SWAP-Crédito Banobras

Fechas de pago de las cantidades a que se refiere el apartado anterior: **28 de noviembre de 2025**

**Instrucciones de pago:** La transferencia deberá efectuarse a la cuenta número 0871732233 con clabe interbancaria 0721 8000 871732233 2 a nombre de Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte.

(xi) 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 Mercantil del Norte, Sociedad Anónima / Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero

Banorte

Por: Jorge Antonio Montalvo Vázquez  
Cargo: Apoderado

Por: Antonio Alejandro Jiménez Gómez  
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

Banco Mercantil del Norte, S.A.  
Institución de Banca Múltiple  
Grupo Financiero Banorte

04 NOV 2025

SAC. Chetumal

La digitalización es copia fiel a la original recibida



Banco Mercantil del Norte, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte.  
 Prolongación Reforma No 1230 Col Cruz Manca,  
 4to Piso Delegación: Cuajimalpa,  
 Estado: Ciudad de México, C.P. 5349,  
[www.banorte.com](http://www.banorte.com)

Email: [L.DerivadosBackOffice@banorte.com](mailto:L.DerivadosBackOffice@banorte.com)

#### CÁLCULO DE CUPONES DE OPERACIONES DE MERCADO DE DERIVADOS

Cliente ESTADO LIBRE Y SOBERANO DE QUINTANA ROO

Dirección AV. 22 DE ENERO NO 1 COLONIA CENTRO CHETUMAL C.P 77000 QUINTANA ROO

Teléfono (963)8350500 Ext.4112741123

Email secretario@sefiplan.qroo.gob.mx;rayalarat@sefiplan.qroo.gob.mx;lizb2002@hotmail.com;izapata@sefiplan.qroo.gob.mx;alocer\_credito@hotmail.com

#### Operaciones Vigentes

No	ID Referencia	Grupo	Tipología	Fecha operado	Fecha inicio	Fecha final	Nacional Origen	Nacional Destino	Tasa / Strike	Tasa
1	10210290	IRS	INTEREST_RATE_SWAPS	15-agosto-24	15-agosto-24	28-jul-28	MXN 4,997,398,051.14	MXN 2,956,492,059.61	9.3100	N TIE FALLBACK
2	10210358	IRS	INTEREST_RATE_SWAPS	15-agosto-24	15-agosto-24	28-jul-28	MXN 2,956,492,059.61	MXN 2,805,080,171.13	9.3100	N TIE FALLBACK
3	10210479	IRS	INTEREST_RATE_SWAPS	15-agosto-24	15-agosto-24	28-jul-28	MXN 2,805,080,171.13	MXN 2,805,080,171.13	9.3100	N TIE FALLBACK

#### Detalle por Cupón por Operación Vigente

ID Referencia	Banorte	Grupo	Fecha inicio	Fecha final	Nacional Remanente	Fecha fijación	Tasa	Fecha pago	Fujo	Divisa
10210290	Recibe	IRS	28-oct-25	28-nov-25	MXN 4,986,036,151.71	N/A	9.3100	28-nov-25	39,972,774.63	MXN
10210290	Paga	IRS	28-oct-25	28-nov-25	MXN 4,986,036,151.71	24-oct-25	7.7913	28-nov-25	-33,452,169.10	MXN

( ID Operación 10210290 ) : Banorte recibe MXN 6,320,585.73 con fecha 28-nov-25.

ID Referencia	Banorte	Grupo	Fecha inicio	Fecha final	Nacional Remanente	Fecha fijación	Tasa	Fecha pago	Fujo	Divisa
10210358	Recibe	IRS	28-oct-25	28-nov-25	MXN 2,981,598,313.89	N/A	9.3100	28-nov-25	23,903,308.04	MXN
10210358	Paga	IRS	28-oct-25	28-nov-25	MXN 2,981,598,313.89	24-oct-25	7.7913	28-nov-25	-20,004,064.87	MXN

( ID Operación 10210358 ) : Banorte recibe MXN 3,899,243.17 con fecha 28-nov-25.

ID Referencia	Banorte	Grupo	Fecha inicio	Fecha final	Nacional Remanente	Fecha fijación	Tasa	Fecha pago	Fujo	Divisa
10210479	Recibe	IRS	28-oct-25	28-nov-25	MXN 2,791,137,817.88	N/A	9.3100	28-nov-25	22,376,396.82	MXN
10210479	Paga	IRS	28-oct-25	28-nov-25	MXN 2,791,137,817.88	24-oct-25	7.7913	28-nov-25	-18,726,232.07	MXN

( ID Operación 10210479 ) : Banorte recibe MXN 3,650,164.75 con fecha 28-nov-25.