

Chetumal, Quintana Roo a 25 de febrero de 2026.

**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

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 febrero del 2026 al 25 de marzo de 2026**.

(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: **\$1,112,338.61 (un millón ciento doce mil trescientos treinta y ocho pesos 61/100 M.N.)**



Se anexa Detalle de Cálculo Cupón SWAP-Crédito BBVA.

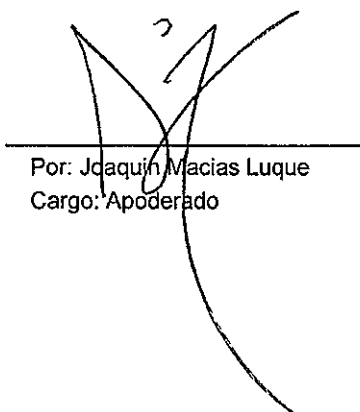
Fechas de pago de las cantidades a que se refiere el apartado anterior: **25 de marzo de 2026.**

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, apertura en Banco Santander México, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México (Santander).

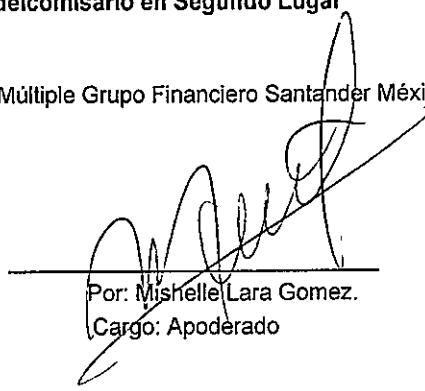
(iii) Nombre y Cargo de las personas autorizadas para oír y recibir notificaciones de parte del FIDUCIARIO y del FIDEICOMITENTE:

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



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	9.2513	MXNTIIE28D
2	55,874,470.25	IRS	SWAP	15/08/2024	15/08/2024	25/07/2028	734,413,439.26	9.2630	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	25/02/2026	25/03/2026	1,450,531,659.40	N/A	9.2513	25/03/2026	10,437,236.09	MXN
55,874,455.25	Paga	IRS	25/02/2026	25/03/2026	1,450,531,659.40	26/01/2026	7.3087	25/03/2026	-8,245,611.69	MXN

Banco Santander México recibe \$2,191,624.40 con fecha 25 de marzo del 2026.

ID Referencia	Santander	Grupo	Fecha Inicial	Fecha Final	Nacional Remanente	Fecha Fixing	Tasa	Fecha de Pago	Flujo	Divisa
55,874,470.25	Recibe	IRS	25/02/2026	25/03/2026	731,796,368.53	N/A	9.2630	25/03/2026	5,272,267.59	MXN
55,874,470.25	Paga	IRS	25/02/2026	25/03/2026	731,796,368.53	26/01/2026	7.3087	25/03/2026	-4,159,928.98	MXN

Banco Santander México recibe \$1,112,338.61 con fecha 25 de marzo del 2026.