BANORTE

Anexo 17
Fideicomiso 744634
Ciudad de México a 02 de octubre de 2026

**FIDEICOMITENTE**

**Gobierno del Estado de Quintana Roo**
**Secretaría de Finanzas y Planeación**
Calle 22 de enero No. 1, Palacio de Gobierno, Planta Baja, Colonia Centro C.P. 77000, Chetumal, Quintana Roo.
Atención: Paul Andrés Polanco Samaniego

**FIDEICOMISARIOS EN PRIMER LUGAR**

**Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte (BANORTE).**
Avenida Héroes No. 105-A, Colonia Centro C.P. 77000, Chetumal, Quintana Roo.
Atención: Jorge Antonio Montalvo Vázquez

**Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, Sociedad Nacional de Crédito, Institución de Banca de Desarrollo (BANOBRAS).**
Avenida Héroes No. 12, Colonia Centro C.P. 77001, Chetumal, Quintana Roo.
Atención: Omar Magaña Ceballos

**HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC. (HSBC)**
Avenida Tulum No. 186 esquina Lluvia, Super Manzana 4 C.P. 77500, Cancún, Quintana Roo y
Avenida Paseo de la Reforma No. 347, Colonia Cuauhtémoc, C.P. 06500, Ciudad de México
Atención: Carlos Gerardo Correa Damm y Jorge Paasche Junco

**AGENCIAS CALIFICADORAS**

**Fitch México, S.A. de C.V.**
Avenida Prolongación Alfonso Reyes No. 2612, Piso 8, Edificio Connexity, Colonia Del Paseo Residencial, C.P. 64920, Monterrey, Nuevo León.
Atención: Isaura Guzmán

**HR Ratings de México, S.A. de C.V.**
Paseo de los Tamarindos No. 400-B, Piso 16, Colonia Bosques de las Lomas, Delegación Cuajimalpa, C.P. 05210, Ciudad de México.
Atención: Ricardo Gallegos

Anexo 17
Fideicomiso 744634
Ciudad de México a 02 de octubre de 2026

Ref: Informe del Fiduciario

Estimados Señores:

Se hace referencia al Contrato de Fideicomiso Irrevocable de Administración, Garantía y Fuente de Pago numero 744634 (antes 967) celebrado con fecha 24 de noviembre de 2011 y modificado por primera vez el 08 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 numero 39,658 ante la fe del Lic. Alejandro Eugenio Perez Teuffer Fournier Notario Público número 44 del Estado de México con residencia en Huixquilucan, cuyo primer testimonio se encuentra debidamente inscrito en el Registro Público de la Propiedad y de comercio en los folios mercantiles 191460 y 193508, en 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 atención a lo previsto en la Cláusula Décima del Convenio Modificatorio al Fideicomiso, se informa respecto del periodo comprendido del 01 al 30 de septiembre de 2026.

**1.- Registro de Captación y Aplicación de Participaciones:**

(i) Monto recibido de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público a través de la TESOFE en la cuenta de participaciones: $838,201,078.30 (Ochocientos treinta y ocho millones doscientos un mil setenta y ocho pesos 30/100 M.N.)

(ii) Cantidades transferidas de la Cuenta de Remanentes de Participaciones al Estado: $ $656,062,644.41 (Seiscientos cincuenta y seis millones sesenta y dos mil seiscientos cuarenta y cuatro pesos 41/100 M.N.)

(iii) Cantidades mantenidas en la Cuenta de Participaciones para su posterior abono en las cuentas individuales de Financiamientos: $0 (cero)

**2.- Registro de Captación y Aplicación de Aportaciones Adicionales:**

(i) Monto recibido del Fideicomitente por concepto de Aportación Adicional para destinarlo a pago de capital y/o al aumento de fondo de reserva: $0.00

(ii) Monto recibido del Fideicomitente por concepto de Aportación Adicional para destinarlo a pago de despacho: $0.00

**3.- Registro de Captación y Aplicación de Intercambio de Tasas:**

(i) Monto recibido de la Contraparte por concepto de diferenciales de tasas para destinarlo a cobertura de tasas: $0.00

**4.- Registro de Captación y Aplicación de Garantías Parciales:**

(i) Monto requerido y recibido del Garante por concepto de diferenciales de tasas para destinarlo a: Sin requerimiento.

**5.- Registro de Financiamientos:**

**(i) Financiamiento (Folio 13 N-13).**

a) Fecha de celebración: 12 de enero de 2024.
b) Acreditado: Gobierno del Estado de Quintana Roo.
c) Acreedor: Banco Mercantil del Norte SA Institución de Banca Múltiple Grupo Financiero Banorte como causahabiente de Banco Interacciones SA Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Interacciones.
d) Importe: $3,000,000,000.00 (tres mil millones de pesos 00/100 M.N.).
e) Plazo: 300 (trescientos) meses, contados a partir de la fecha en que el acreditado ejerza la primera disposición del crédito.
f) Condiciones financieras: Tasa Ordinaria. - Tasa TIIE a plazo de 28 días más sobretasa de 0.45% Tasa efectiva 9.14%.
g) Porcentaje específico de la fuente de pago: 13.770 % de las participaciones fideicomitidas.

**(ii) Financiamiento (Folio 14 N 14).**

a) Fecha de celebración: 12 de enero de 2024.
b) Acreditado: Estado Libre y Soberano de Quintana Roo.
c) Acreedor: Banco Mercantil del Norte SA Institución de Banca Múltiple Grupo Financiero Banorte.
d) Importe: $3,300,000,000.00 (tres mil trescientos millones de pesos 00/100 M.N.)
e) Plazo: 300 (trescientos) meses, contados a partir de la fecha en que el acreditado ejerza la primera disposición del crédito.
f) Condiciones financieras: Tasa Ordinaria. - Tasa TIIE a plazo de 28 días más sobretasa de 0.48% Tasa efectiva vigente 9.17%
g) Porcentaje específico de la fuente de pago: 15.146 % de las participaciones fideicomitidas.

**(iii) Financiamiento (Folio 10 N-10).**

a) Fecha de celebración: 16 de enero de 2024.
b) Acreditado: Estado Libre y Soberano de Quintana Roo.
c) Acreedor: Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, Sociedad Nacional de Crédito, Institución de Banca de Desarrollo.
d) Importe: $5,000,000,000.00 (cinco mil millones de pesos 00/100 M.N.)

e) Plazo: 360 (trescientos sesenta) meses, contados a partir de la fecha en que el acreditado ejerza la primera disposición del crédito
f) Condiciones financieras: Tasa Ordinaria. - Tasa TIIE a plazo de 28 días más sobretasa de 0.54% Tasa efectiva vigente 9.24%
g) Porcentaje específico de la fuente de pago: 22.949 % de las participaciones fideicomitidas.

**(iv) Financiamiento (Folio 11 N-11).**

a) Fecha de celebración: 16 de enero de 2024.
b) Acreditado: Estado Libre y Soberano de Quintana Roo.
c) Acreedor: Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, Sociedad Nacional de Crédito, Institución de Banca de Desarrollo.
d) Importe: $2,808,364,029.00 (dos mil ochocientos ocho millones trescientos sesenta y cuatro mil veintinueve pesos 00/100 M.N.)
e) Plazo: Hasta 300 (trescientos) meses, contados a partir de la fecha en que el acreditado ejerza la primera disposición del crédito.
f) Condiciones financieras: Tasa Ordinaria. - Tasa TIIE a plazo de 28 días más sobretasa de 0.42% Tasa efectiva vigente 9.11%.
g) Porcentaje específico de la fuente de pago: 12.890 % de las participaciones fideicomitidas.

**(v) Financiamiento (Folio 12 N-12).**

a) Fecha de celebración: 16 de enero de 2024.
b) Acreditado: Estado Libre y Soberano de Quintana Roo.
c) Acreedor: Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, Sociedad Nacional de Crédito, Institución de Banca de Desarrollo.
d) Importe: $3,000,000,000.00 (tres mil millones de pesos 00/100 M.N.)
e) Plazo: Hasta 300 (trescientos) meses, contados a partir de la fecha en que el acreditado ejerza la primera disposición del crédito.
f) Condiciones financieras: Tasa Ordinaria. - Tasa TIIE a plazo de 28 días más sobretasa de 0.42% Tasa efectiva vigente 9.11%.
g) Porcentaje específico de la fuente de pago: 13.770 % de las participaciones fideicomitidas.

**(vi) Financiamiento (Folio 06 M).**

a) Fecha de celebración: 23 de febrero de 2020.
b) Acreditado: Estado Libre y Soberano de Quintana Roo.
c) Acreedor: Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, Sociedad Nacional de Crédito, Institución de Banca de Desarrollo.
d) Importe: $273,394,812.03 (doscientos setenta y tres millones trescientos noventa y cuatro mil ochocientos doce pesos 03/100 M.N.)
e) Plazo: Hasta 240 (doscientos cuarenta) meses, contados a partir de la fecha en que el acreditado ejerza la primera disposición del crédito.
f) Condiciones financieras: Tasa base sobretasa de 1.40%
g) Porcentaje específico de la fuente de pago: 1.8 % de las participaciones fideicomitidas.

**(vii) Financiamiento (Folio 15 N-15).**

a) Fecha de celebración: 12 de enero de 2024.
b) Acreditado: Estado Libre y Soberano de Quintana Roo.
c) Acreedor: Banco Santander México, S.A. Instituto de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander.
d) Importe: $1,500,000,000.00 (Mil quinientos millones de pesos 00/100 M.N.)
e) Plazo: Hasta 300 (trescientos) meses, contados a partir de la fecha en que el acreditado ejerza la primera disposición del crédito.
f) Condiciones financieras: Tasa Ordinaria. - Tasa TIIE a plazo de 28 días más sobretasa de 0.49% Tasa efectiva vigente 9.18%.
g) Porcentaje específico de la fuente de pago: 6.885 % de las participaciones fideicomitidas.

**(viii) Financiamiento (Folio 16 N-16).**

a) Fecha de celebración: 12 de enero de 2024.
b) Acreditado: Estado Libre y Soberano de Quintana Roo.
c) Acreedor: BBVA México. S.A. Instituto de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México
d) Importe: $1,000,000,000.00 (mil millones de pesos 00/100 M.N.)
e) Plazo: Hasta 300 (trescientos) meses, contados a partir de la fecha en que el acreditado ejerza la primera disposición del crédito.
f) Condiciones financieras: Tasa Ordinaria. - Tasa TIIE a plazo de 28 días más sobretasa de 0.0.47% Tasa efectiva vigente 9.16%.
g) Porcentaje específico de la fuente de pago: 3.833 % de las participaciones fideicomitidas.

**6.- Rendimientos:**

Monto del rendimiento de los recursos contenidos en las diversas cuentas del fideicomiso al 31 de agosto de 2026: $1,445,682.40 (Un millón cuatrocientos cuarenta y cinco mil seiscientos ochenta y dos pesos 40/100 M.N.)

**7.- Otros:**

Monto de recursos derivados participaciones federales para destinarlos a la restitución del fondo de reserva: $0.00 (cero pesos 00/100 M.N.)

BANCO MERCANTIL DEL NORTE S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MULTIPLE
GRUPO FINANCIERO BANORTE, Fiduciario del Fideicomiso 744634 (antes 967)

Priscila Vargas Rivera
Gerente de Operación Fiduciaria

Moisés Alberto Rocha López
Subdirector Operación Fiduciaria