

Confirmación de Operación de Intercambio SINGLE CURRENCY SWAP

Confirmamos la Operación de Intercambio que realizamos con ustedes en los siguientes términos ("la Operación"), con la presente Confirmación número 85254791EC_1 emitida al amparo del Contrato Marco CLD-7071 para Operaciones Financieras Derivadas de fecha Abril 21, 2020, el Suplemento de fecha Abril 21, 2020, y el Anexo de Swaps de fecha Abril 21, 2020, 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.

Parte "A":	BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A., Integrante del Grupo Financiero Banamex
Parte "B":	ESTADO LIBRE Y SOBERANO DE YUCATAN
Tipo de Operación:	() Operación de Intercambio de Monedas (X) Operación de Intercambio de Tasas de Interés () Operación de Intercambio de Monedas y Tasas de Interés
Fecha de celebración de la Operación:	Abril 22, 2020
Fecha de Inicio:	Abril 28, 2020
Fecha de Vencimiento:	Abril 28, 2025
Plazo:	1832 (mil ochocientos treinta y dos) días, a partir de la fecha de celebración de la operación.
Tipo de Cambio Pactado:	No aplica

Características de la obligación de pago de la Parte "A":

Moneda A:	Pesos
Monto de Referencia:	615,368,255.00 Pesos
Acuerdo de Día Inhábil:	Si la fecha de pago es un día inhábil, entonces la misma ocurrirá el día siguiente que sea un Día Hábil Bancario en México, siempre y cuando ocurra dentro del mismo mes, de lo contrario se tomará el Día Hábil Bancario inmediato anterior.
Tasa A:	Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio a 28 días (TIIE a 28 días)
Sobretasa:	No Aplica
Base de Cálculo:	Actual/360
Fuente Tasa de Interes:	Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE) a 28 días, publicada por Banco de México en el Diario Oficial de la Federación en la Fecha de Inicio de cada Periodo de Referencia.
Períodos de Referencia:	Ver Calendario
Fecha de Inicio del Período:	Ver Calendario
Fecha Final del Período:	Ver Calendario



Pago de Principal:	No aplica
Fecha de Pago de Principal:	No aplica
Monto de Pago de Principal:	No aplica

Características de la obligación de pago de la Parte "B":

Moneda B:	Pesos
Monto de Referencia:	615,368,255.00 Pesos
Acuerdo de Día Inhábil:	Si la fecha de pago es un día inhábil, entonces la misma ocurrirá el día siguiente que sea un Día Hábil Bancario en México, siempre y cuando ocurra dentro del mismo mes, de lo contrario se tomará el Día Hábil Bancario inmediato anterior.
Tasa B:	5.52000%
Sobretasa:	No Aplica
Base de Cálculo:	Actual/360
Fuente Tasa de Interes:	No Aplica
Períodos de Referencia:	Ver Calendario
Fecha de Inicio del Período:	Ver Calendario
Fecha Final del Período:	Ver Calendario
Fecha de Pago:	Ver Calendario
Pago de Principal:	No aplica
Fecha de Pago de Principal:	No aplica
Monto de Pago de Principal:	No aplica

Características del Financiamiento que será cubierto:

La presente Operación de Intercambio cubre el financiamiento formalizado a través del Contrato de Apertura de Crédito Simple de fecha 6 de noviembre de 2019, por un monto de hasta \$2,620'000,000.00 (Dos mil seiscientos veinte millones de pesos 00/100 M.N.), celebrado entre el Estado de Yucatán como acreditado y Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex como acreditante (Financiamiento de Referencia), con fecha de vencimiento el 31 de diciembre de 2039 y un plazo de 7,305 días, el cual se encuentra debidamente inscrito en el Registro de Empréstitos y Obligaciones del Estado de Yucatán, bajo el número de inscripción 85 y en el Registro Público Único de Financiamientos y Obligaciones de Entidades Federativas y Municipios con la clave de inscripción P31-1119054.

El Financiamiento de Referencia tiene como mecanismo de fuente de pago el Fideicomiso Irrevocable de Administración y Fuente de Pago No. F/4109088, constituido en BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer, División Fiduciaria de fecha 6 de noviembre de 2019 (el "Fideicomiso Maestro", con un porcentaje asignado del 13.5% (trece punto cinco por ciento) de las participaciones que en ingresos federales le corresponden al Estado del Fondo General de Participaciones (Ramo 28), equivalente al 16.875% (dieciséis punto ochocientos setenta y cinco por ciento) de las participaciones que en ingresos federales le corresponden al Estado del Fondo General de Participaciones, excluyendo aquellas que le corresponde distribuir a los Municipios.



Mecanismo y Fuente de pago:

La Parte A y la Parte B hacen constar que la presente Operación de Intercambio tiene como mecanismo de pago el Fideicomiso Maestro y la fuente de pago corresponde al mismo porcentaje asignado al Financiamiento de Referencia del 13.5% (trece punto cinco por ciento) de las participaciones que en ingresos federales le corresponden al Estado del Fondo General de Participaciones (Ramo 28), equivalente al 16.875% (dieciséis punto ochocientos setenta y cinco por ciento) de las participaciones que en ingresos federales le corresponden al Estado del Fondo General de Participaciones, excluyendo aquellas que le corresponde distribuir a los Municipios.

Cuentas

BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A., Integrante
del Grupo Financiero Banamex

ESTADO LIBRE Y SOBERANO DE YUCATAN

Instrucciones de Liquidación:	Como se señalen en el Contrato Marco y/o en la Carta de Instrucciones de Liquidación.	Instrucciones de Liquidación:	Como se señalen en el Contrato Marco y/o en la Carta de Instrucciones de Liquidación.
-------------------------------	---	-------------------------------	---

Calendario

Obligación de pago de la Parte "A": (montos expresados en Pesos)

Periodo de Referencia	Monto de Referencia	Tasa de Interés%	Sobretasa %	Fecha de Inicio del Periodo	Fecha Final del Periodo	Fecha de Pago	Plazo (días)
1	615,368,255.00	A Determinarse		28/04/2020	28/05/2020	28/05/2020	30
2	615,365,906.00	A Determinarse		28/05/2020	28/06/2020	29/06/2020	31
3	615,363,557.00	A Determinarse		28/06/2020	28/07/2020	28/07/2020	30
4	615,361,208.00	A Determinarse		28/07/2020	28/08/2020	28/08/2020	31
5	615,358,859.00	A Determinarse		28/08/2020	28/09/2020	28/09/2020	31
6	615,356,510.00	A Determinarse		28/09/2020	28/10/2020	28/10/2020	30
7	615,354,161.00	A Determinarse		28/10/2020	28/11/2020	30/11/2020	31
8	615,351,812.00	A Determinarse		28/11/2020	28/12/2020	28/12/2020	30
9	614,870,619.30	A Determinarse		28/12/2020	28/01/2021	28/01/2021	31
10	614,383,411.69	A Determinarse		28/01/2021	28/02/2021	26/02/2021	31
11	613,890,113.99	A Determinarse		28/02/2021	28/03/2021	29/03/2021	28
12	613,390,650.06	A Determinarse		28/03/2021	28/04/2021	28/04/2021	31
13	612,884,942.84	A Determinarse		28/04/2021	28/05/2021	28/05/2021	30
14	612,372,914.28	A Determinarse		28/05/2021	28/06/2021	28/06/2021	31
15	611,854,485.36	A Determinarse		28/06/2021	28/07/2021	28/07/2021	30
16	611,329,576.07	A Determinarse		28/07/2021	28/08/2021	30/08/2021	31
17	610,798,105.42	A Determinarse		28/08/2021	28/09/2021	28/09/2021	31
18	610,259,991.39	A Determinarse		28/09/2021	28/10/2021	28/10/2021	30
19	609,715,150.94	A Determinarse		28/10/2021	28/11/2021	29/11/2021	31
20	609,163,499.97	A Determinarse		28/11/2021	28/12/2021	28/12/2021	30
21	608,604,953.37	A Determinarse		28/12/2021	28/01/2022	28/01/2022	31
22	608,039,424.94	A Determinarse		28/01/2022	28/02/2022	28/02/2022	31
23	607,466,827.40	A Determinarse		28/02/2022	28/03/2022	28/03/2022	28
24	606,887,072.40	A Determinarse		28/03/2022	28/04/2022	28/04/2022	31
25	606,300,070.45	A Determinarse		28/04/2022	28/05/2022	30/05/2022	30

26	605,705,730.98	A Determinarse	28/05/2022	28/06/2022	28/06/2022	31
27	605,103,962.27	A Determinarse	28/06/2022	28/07/2022	28/07/2022	30
28	604,494,671.45	A Determinarse	28/07/2022	28/08/2022	29/08/2022	31
29	603,877,764.49	A Determinarse	28/08/2022	28/09/2022	28/09/2022	31
30	603,253,146.20	A Determinarse	28/09/2022	28/10/2022	28/10/2022	30
31	602,620,720.18	A Determinarse	28/10/2022	28/11/2022	28/11/2022	31
32	601,980,388.83	A Determinarse	28/11/2022	28/12/2022	28/12/2022	30
33	601,332,053.34	A Determinarse	28/12/2022	28/01/2023	30/01/2023	31
34	600,675,613.66	A Determinarse	28/01/2023	28/02/2023	28/02/2023	31
35	600,010,968.48	A Determinarse	28/02/2023	28/03/2023	28/03/2023	28
36	599,338,015.24	A Determinarse	28/03/2023	28/04/2023	28/04/2023	31
37	598,656,650.08	A Determinarse	28/04/2023	28/05/2023	29/05/2023	30
38	597,966,767.86	A Determinarse	28/05/2023	28/06/2023	28/06/2023	31
39	597,268,262.10	A Determinarse	28/06/2023	28/07/2023	28/07/2023	30
40	596,561,025.03	A Determinarse	28/07/2023	28/08/2023	28/08/2023	31
41	595,844,947.49	A Determinarse	28/08/2023	28/09/2023	28/09/2023	31
42	595,119,918.99	A Determinarse	28/09/2023	28/10/2023	30/10/2023	30
43	594,385,827.63	A Determinarse	28/10/2023	28/11/2023	28/11/2023	31
44	593,642,560.12	A Determinarse	28/11/2023	28/12/2023	28/12/2023	30
45	592,890,001.77	A Determinarse	28/12/2023	28/01/2024	29/01/2024	31
46	592,128,036.45	A Determinarse	28/01/2024	28/02/2024	28/02/2024	31
47	591,356,546.55	A Determinarse	28/02/2024	28/03/2024	27/03/2024	29
48	590,575,413.04	A Determinarse	28/03/2024	28/04/2024	29/04/2024	31
49	589,784,515.35	A Determinarse	28/04/2024	28/05/2024	28/05/2024	30
50	588,983,731.44	A Determinarse	28/05/2024	28/06/2024	28/06/2024	31
51	588,172,937.74	A Determinarse	28/06/2024	28/07/2024	29/07/2024	30
52	587,352,009.11	A Determinarse	28/07/2024	28/08/2024	28/08/2024	31
53	586,520,818.87	A Determinarse	28/08/2024	28/09/2024	30/09/2024	31
54	585,679,238.76	A Determinarse	28/09/2024	28/10/2024	28/10/2024	30
55	584,827,138.89	A Determinarse	28/10/2024	28/11/2024	28/11/2024	31
56	583,964,387.78	A Determinarse	28/11/2024	28/12/2024	30/12/2024	30
57	583,090,852.28	A Determinarse	28/12/2024	28/01/2025	28/01/2025	31
58	582,206,397.58	A Determinarse	28/01/2025	28/02/2025	28/02/2025	31
59	581,310,887.20	A Determinarse	28/02/2025	28/03/2025	28/03/2025	28
60	580,404,182.94	A Determinarse	28/03/2025	28/04/2025	28/04/2025	31

Obligación de pago de la Parte "B": (montos expresados en Pesos)

Periodo de Referencia	Monto de Referencia	Tasa de Interés%	Sobretasa %	Fecha de Inicio del Periodo	Fecha Final del Periodo	Fecha de Pago	Plazo (días)
1	615,368,255.00	5.5200		28/04/2020	28/05/2020	28/05/2020	30
2	615,365,906.00	5.5200		28/05/2020	28/06/2020	29/06/2020	31
3	615,363,557.00	5.5200		28/06/2020	28/07/2020	28/07/2020	30
4	615,361,208.00	5.5200		28/07/2020	28/08/2020	28/08/2020	31
5	615,358,859.00	5.5200		28/08/2020	28/09/2020	28/09/2020	31
6	615,356,510.00	5.5200		28/09/2020	28/10/2020	28/10/2020	30
7	615,354,161.00	5.5200		28/10/2020	28/11/2020	30/11/2020	31
8	615,351,812.00	5.5200		28/11/2020	28/12/2020	28/12/2020	30
9	614,870,619.30	5.5200		28/12/2020	28/01/2021	28/01/2021	31

10	614,383,411.69	5.5200	28/01/2021	28/02/2021	26/02/2021	31
11	613,890,113.99	5.5200	28/02/2021	28/03/2021	29/03/2021	28
12	613,390,650.06	5.5200	28/03/2021	28/04/2021	28/04/2021	31
13	612,884,942.84	5.5200	28/04/2021	28/05/2021	28/05/2021	30
14	612,372,914.28	5.5200	28/05/2021	28/06/2021	28/06/2021	31
15	611,854,485.36	5.5200	28/06/2021	28/07/2021	28/07/2021	30
16	611,329,576.07	5.5200	28/07/2021	28/08/2021	30/08/2021	31
17	610,798,105.42	5.5200	28/08/2021	28/09/2021	28/09/2021	31
18	610,259,991.39	5.5200	28/09/2021	28/10/2021	28/10/2021	30
19	609,715,150.94	5.5200	28/10/2021	28/11/2021	29/11/2021	31
20	609,163,499.97	5.5200	28/11/2021	28/12/2021	28/12/2021	30
21	608,604,953.37	5.5200	28/12/2021	28/01/2022	28/01/2022	31
22	608,039,424.94	5.5200	28/01/2022	28/02/2022	28/02/2022	31
23	607,466,827.40	5.5200	28/02/2022	28/03/2022	28/03/2022	28
24	606,887,072.40	5.5200	28/03/2022	28/04/2022	28/04/2022	31
25	606,300,070.45	5.5200	28/04/2022	28/05/2022	30/05/2022	30
26	605,705,730.98	5.5200	28/05/2022	28/06/2022	28/06/2022	31
27	605,103,962.27	5.5200	28/06/2022	28/07/2022	28/07/2022	30
28	604,494,671.45	5.5200	28/07/2022	28/08/2022	29/08/2022	31
29	603,877,764.49	5.5200	28/08/2022	28/09/2022	28/09/2022	31
30	603,253,146.20	5.5200	28/09/2022	28/10/2022	28/10/2022	30
31	602,620,720.18	5.5200	28/10/2022	28/11/2022	28/11/2022	31
32	601,980,388.83	5.5200	28/11/2022	28/12/2022	28/12/2022	30
33	601,332,053.34	5.5200	28/12/2022	28/01/2023	30/01/2023	31
34	600,675,613.66	5.5200	28/01/2023	28/02/2023	28/02/2023	31
35	600,010,968.48	5.5200	28/02/2023	28/03/2023	28/03/2023	28
36	599,338,015.24	5.5200	28/03/2023	28/04/2023	28/04/2023	31
37	598,656,650.08	5.5200	28/04/2023	28/05/2023	29/05/2023	30
38	597,966,767.86	5.5200	28/05/2023	28/06/2023	28/06/2023	31
39	597,268,262.10	5.5200	28/06/2023	28/07/2023	28/07/2023	30
40	596,561,025.03	5.5200	28/07/2023	28/08/2023	28/08/2023	31
41	595,844,947.49	5.5200	28/08/2023	28/09/2023	28/09/2023	31
42	595,119,918.99	5.5200	28/09/2023	28/10/2023	30/10/2023	30
43	594,385,827.63	5.5200	28/10/2023	28/11/2023	28/11/2023	31
44	593,642,560.12	5.5200	28/11/2023	28/12/2023	28/12/2023	30
45	592,890,001.77	5.5200	28/12/2023	28/01/2024	29/01/2024	31
46	592,128,036.45	5.5200	28/01/2024	28/02/2024	28/02/2024	31
47	591,356,546.55	5.5200	28/02/2024	28/03/2024	27/03/2024	29
48	590,575,413.04	5.5200	28/03/2024	28/04/2024	29/04/2024	31
49	589,784,515.35	5.5200	28/04/2024	28/05/2024	28/05/2024	30
50	588,983,731.44	5.5200	28/05/2024	28/06/2024	28/06/2024	31
51	588,172,937.74	5.5200	28/06/2024	28/07/2024	29/07/2024	30
52	587,352,009.11	5.5200	28/07/2024	28/08/2024	28/08/2024	31
53	586,520,818.87	5.5200	28/08/2024	28/09/2024	30/09/2024	31
54	585,679,238.76	5.5200	28/09/2024	28/10/2024	28/10/2024	30
55	584,827,138.89	5.5200	28/10/2024	28/11/2024	28/11/2024	31
56	583,964,387.78	5.5200	28/11/2024	28/12/2024	30/12/2024	30

57	583,090,852.28	5.5200	28/12/2024	28/01/2025	28/01/2025	31
58	582,206,397.58	5.5200	28/01/2025	28/02/2025	28/02/2025	31
59	581,310,887.20	5.5200	28/02/2025	28/03/2025	28/03/2025	28
60	580,404,182.94	5.5200	28/03/2025	28/04/2025	28/04/2025	31

De conformidad con el Contrato Marco, agradeceremos que cualquier aclaración u observación en relación con la(s) Operación(es) que aquí se confirma(n) nos la hagan llegar por escrito dentro del Día Hábil Bancario siguiente a la fecha de recepción de la presente Confirmación. En caso de no recibir observación alguna de su parte dentro del plazo antes señalado, la(s) Operación(es) y los términos consignados en la presente Confirmación se tendrán ratificados y aceptados tácitamente por ustedes.

Con la presente Confirmación y sus Anexos, que forman parte integrante de la misma, se tiene por cumplido plenamente lo dispuesto en la Cláusula Segunda del Contrato Marco, así como la obligación de confirmar las operaciones financieras derivadas según se establece en la Circular 4/2012 del Banco de México.

Al recibir y aceptar esta Confirmación, dejamos constancia de que: (i) hemos recibido de los representantes de Banamex información suficiente, de forma oral y/o escrita, que explica a nuestra satisfacción la(s) Operación(es) descrita(s) en el presente documento, y (ii) entendemos la naturaleza y posible comportamiento de la(s) Operación(es) que a través de este medio se confirma(n).

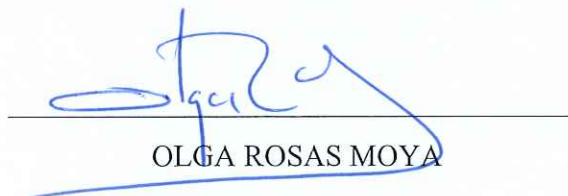
Cada una de las Partes autoriza a la otra Parte (en caso de ser institución de crédito) para que divulgue la información que se derive de la(s) Operación(es) al Banco de México. Asimismo, cada una de las Partes expresamente autoriza a que el Banco de México divulgue dicha información de conformidad con las disposiciones legales aplicables.

Lugar y fecha: Ciudad de México a 22 de Abril de 2020 14:59:00

De conformidad:

ESTADO LIBRE Y SOBERANO DE
YUCATAN

BANCO NACIONAL DE MEXICO,
S.A., Integrante del Grupo Financiero
Banamex



OLGA ROSAS MOYA



JAVIER FLORES SORIANO
S&D Settlements Group Mgr



ARMANDO ORTIZ GUZMAN
Transaction Svs. Supervisor



Cargo:

SECRETARIA DE ADMINISTRACIÓN Y
FINANZAS

Este mensaje es generado automáticamente

y por ende no requiere firma de un representante de:

This is an electronically generated

Confirmation document and as such

requires no authorized signature from:

BANCO NACIONAL DE MEXICO, S.A.
Integrante del Grupo Financiero BANAMEX
('Banamex')

Le solicitamos sea tan amable de imprimir y firmar dicha Carta, y reenviarnosla en un plazo no mayor a 5 días hábiles con Atención a Javier Flores Soriano / Av Revolución 1267 / Piso 11 Sección C / Col. Los Alpes / Torre Anseli CP. 01010 / Delegación Alvaro Obregón/ Ciudad de México. La información contenida en este mensaje es confidencial y está destinada únicamente para el uso de la persona o entidad identificada como receptor. Si el lector de este mensaje no es la persona o entidad identificada como receptor, cualquier diseminación, distribución o copia de la información prevista en el presente, está estrictamente prohibida. Si usted recibe este mensaje por error, favor de notificarlo inmediatamente al remitente al siguiente teléfono: +52 55 22628054 ó +52 55 22628345.