



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

Fecha: 04 de Junio de 2021.
ID Referencia: 7117612 / IRS.
Email: I.DerivadosBackOffice@banorte.com

Prolongación Reforma No 1230 Col Cruz Manca
4to Piso Delegación: Cuajimaipa
Estado: Ciudad de México, C.P 5349,
www.banorte.com

Confirmación de Operación de Intercambio

Por medio de la presente carta confirmamos la Operación de Intercambio que realizamos con ustedes en los siguientes términos al amparo del Contrato Marco para Operaciones Financieras Derivadas de fecha 13 de Marzo de 2018, número 5550, (el "Contrato Marco"), el Suplemento al Contrato Marco de fecha 13 de marzo de 2018, el cual fue modificado mediante un Primer Convenio Modificadorio al Suplemento de fecha 18 de junio de 2018, un Segundo Convenio Modificadorio al Suplemento de fecha 10 de enero de 2020 y un Tercer Convenio Modificadorio al Suplemento de fecha 03 de febrero de 2021 (el "Suplemento"), el Anexo Opciones de fecha 13 de marzo de 2018 (el "Anexo de Opciones") y el Anexo Swaps de fecha 18 de junio de 2018 (el "Anexo Swaps"); en lo sucesivo el Contrato Marco conjuntamente con el Suplemento, el Anexo Opciones y el Anexo Swaps como el "Contrato Marco", 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 les da en el Contrato Marco.

Términos Generales:

Parte A:	Banco Mercantil del Norte S.A Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte.
Parte B:	Estado Libre y Soberano de Tamaulipas.
Tipo de Operación:	Operación de intercambio de tasas de interés.
Fecha de Celebración:	04 de Junio de 2021
Fecha de Inicio	04 de Junio de 2021
Fecha de Vencimiento	31 de Mayo de 2024
Monto de Referencia o Importe Nacional:	1,500,000,000.00 MXN

Características de pago de la Parte A:

Moneda: MXN

Fecha de Inicio: 04 de Junio de 2021

Tasa: MXN TIIE 28D

Sobre Tasa: 0 pb

Fuente de Tasa: La Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE) a 28 días, determinada por el Banco de México en la Fecha de Determinación de la Tasa de Referencia de cada Periodo de acuerdo a la Tabla de Movimientos Anexa. En caso de que deje de existir, la Tasa a 28 días que el Banco de México publique en sustitución de la TIIE.

Primera Fecha de Pago: 30 de Junio de 2021

Periodicidad de Fecha de Pago: Mensual

Amortización de Moneda: De acuerdo a la tabla de movimientos anexa.
La TIIE a plazo de 28 (veintiocho) días o el plazo más cercano que lo sustituya, que el Banco de México dé a conocer todos los Días Hábiles bancarios mediante publicaciones en el Diario Oficial de la Federación.

Montos de Liquidación: La TIIE que se utilizará para calcular los intereses mensuales, será la determinada por Banco de México el Día Hábil inmediato anterior a la fecha de inicio de cada Periodo de Pago, o en caso de que no se determine en esa fecha, la inmediata anterior determinada.

Base de Cálculo: LIN ACT/360

Calendario del Día Inhábil: México

Día inhábil de fijación: México

Acuerdo de Día Inhábil: Día Hábil Bancario Siguiente Modificado

Características de pago de la Parte B:

Moneda: MXN

Fecha Inicio: 04 de Junio de 2021

Tasa: Fija 5.9350%

Sobre Tasa: 0 pb

Fuente Tasa:	NA
Primera Fecha de Pago:	30 de Junio de 2021
Periodicidad de Fecha de Pago:	Mensual
Amortización de Moneda:	De acuerdo a la tabla de movimientos anexa.
Montos de Liquidación:	Para cada Periodo, la cantidad en Moneda 'B' igual al capital a amortizar más el interés generado en el plazo efectivo de acuerdo al Monto de Referencia en la Moneda 'B', el valor de la Tasa 'B' determinada adicionando la Sobre Tasa Parte 'B', el Ajuste de la Tasa 'B' y la Base de Cálculo.
Base de Cálculo Parte:	LIN ACT/360
Calendario del Día Inhábil:	México
Día inhábil de fijación:	No Aplica
Acuerdo de Día Inhábil:	Día Hábil Bancario Siguiete Modificado
Finalidad de la Operación o Cobertura para Parte A:	<input type="checkbox"/> Arbitraje <input checked="" type="checkbox"/> Especulación <input type="checkbox"/> Cobertura <input type="checkbox"/> Inversión
Finalidad de la Operación o Cobertura para Parte B:	<input type="checkbox"/> Arbitraje <input type="checkbox"/> Especulación <input checked="" type="checkbox"/> Cobertura <input type="checkbox"/> Inversión
Agente de Cálculo:	Banco Mercantil del Norte S.A Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte.
Terminación Anticipada:	Aplica la que en su caso se establezca en el Suplemento.
Cuentas:	Aplican las que sean señaladas en el Suplemento.
Garantías:	Aplica la que en su caso se establezca en el Suplemento y/o Contrato Global de Garantías.

De conformidad con el Contrato Marco, agradeceremos que cualquier aclaración, observación u objeción en relación con la Operación que aquí se confirma nos la hagan llegar por escrito a más tardar el Día Hábil Bancario siguiente a su recepción, en el entendido que, de no recibir aclaración, observación u objeción por escrito, en el plazo antes mencionado se entenderá que la Operación y los términos consignados en la presente Confirmación se tendrán ratificados y aceptados tácitamente.

Comentarios Adicionales:

La presente Confirmación está vinculada al Contrato de Apertura de Crédito Simple celebrado entre el Estado Libre y Soberano de Tamaulipas como Acreditado y Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte como Acreditante de fecha 11 de noviembre de 2020, por un monto de hasta \$1,500'000,000.00 (Mil quinientos millones de pesos 00/100 M.N.), el cual fue modificado mediante un Primer Convenio Modificatorio al Contrato de Apertura de Crédito Simple de fecha 22 de enero de 2021, con clave de inscripción en el Registro Público Único de

Financiamientos y Obligaciones de Entidades Federativas y Municipios No. P28-1220101 de fecha 17 de diciembre de 2020, con número de inscripción en el Registro de Obligaciones y Empréstitos de Gobierno del Estado, Municipios y Organismos Descentralizados del Estado Libre y Soberano de Tamaulipas número 22/2020 de fecha 17 de noviembre de 2020, y número de Constancia de Inscripción en Registro Fiduciario del Contrato de Fideicomiso No. 003/BAN de fecha 11 de febrero de 2021, según el mismo sea modificado o adicionado de tiempo en tiempo (el "Contrato de Crédito").

Plazo: se considera 3 años de plazo del instrumento derivado equivalentes a 1,093 días, considerando como Fecha de Inicio el 4 de junio de 2021 y Fecha de Vencimiento el 31 de mayo de 2024, de acuerdo a 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 2003885-0, de fecha 14 de noviembre de 2017, celebrado entre el Estado Libre y Soberano de Tamaulipas, en carácter de fideicomitente y fideicomisario en segundo lugar y Banco Santander México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México, en carácter de fiduciario, según el mismo sea modificado o adicionado de tiempo en tiempo (el "Contrato de Fideicomiso").

Para efectos de referencia el porcentaje afectado representa el 2.77% del total de las participaciones federales que le corresponden al Estado Libre y Soberano de Tamaulipas, del Fondo General de Participaciones (excluyendo las participaciones federales que les correspondan a los municipios), lo anterior corresponde al Contrato de Crédito.

Lugar y Fecha: Ciudad de México, 04 de Junio de 2021.

Tabla de movimientos Parte A:

Periodo	Fecha Inicial	Fecha Final	Fecha de Pago	Plazo	Fecha Fixing	Tasa	Sobretasa	Moneda	Monto de Referencia	Amortización
1	04-Jun-21	30-Jun-21	30-Jun-21	26	04-Jun-21	4.281000	0.000000	MXN	1,500,000,000.00	0.00
2	30-Jun-21	30-Jul-21	30-Jul-21	30	30-Jun-21	TIE 28D	0.000000	MXN	1,500,000,000.00	0.00
3	30-Jul-21	31-Ago-21	31-Ago-21	32	30-Jul-21	TIE 28D	0.000000	MXN	1,500,000,000.00	0.00
4	31-Ago-21	30-Sep-21	30-Sep-21	30	31-Ago-21	TIE 28D	0.000000	MXN	1,500,000,000.00	0.00
5	30-Sep-21	29-Oct-21	29-Oct-21	29	30-Sep-21	TIE 28D	0.000000	MXN	1,500,000,000.00	0.00
6	29-Oct-21	30-Nov-21	30-Nov-21	32	29-Oct-21	TIE 28D	0.000000	MXN	1,500,000,000.00	0.00
7	30-Nov-21	31-Dic-21	31-Dic-21	31	30-Nov-21	TIE 28D	0.000000	MXN	1,500,000,000.00	0.00
8	31-Dic-21	31-Ene-22	31-Ene-22	31	31-Dic-21	TIE 28D	0.000000	MXN	1,500,000,000.00	0.00
9	31-Ene-22	28-Feb-22	28-Feb-22	28	31-Ene-22	TIE 28D	0.000000	MXN	1,500,000,000.00	1,128,062.69
10	28-Feb-22	31-Mar-22	31-Mar-22	31	28-Feb-22	TIE 28D	0.000000	MXN	1,498,871,937.31	1,142,727.51
11	31-Mar-22	29-Abr-22	29-Abr-22	29	31-Mar-22	TIE 28D	0.000000	MXN	1,497,729,209.80	1,157,582.97
12	29-Abr-22	31-May-22	31-May-22	32	29-Abr-22	TIE 28D	0.000000	MXN	1,496,571,626.83	1,172,631.54
13	31-May-22	30-Jun-22	30-Jun-22	30	31-May-22	TIE 28D	0.000000	MXN	1,495,398,995.29	1,187,875.75
14	30-Jun-22	29-Jul-22	29-Jul-22	29	30-Jun-22	TIE 28D	0.000000	MXN	1,494,211,119.54	1,203,318.14
15	29-Jul-22	31-Ago-22	31-Ago-22	33	29-Jul-22	TIE 28D	0.000000	MXN	1,493,007,801.40	1,218,961.27
16	31-Ago-22	30-Sep-22	30-Sep-22	30	31-Ago-22	TIE 28D	0.000000	MXN	1,491,788,840.13	1,234,807.77
17	30-Sep-22	31-Oct-22	31-Oct-22	31	30-Sep-22	TIE 28D	0.000000	MXN	1,490,554,032.36	1,250,860.27
18	31-Oct-22	30-Nov-22	30-Nov-22	30	31-Oct-22	TIE 28D	0.000000	MXN	1,489,303,172.09	1,267,121.46
19	30-Nov-22	30-Dic-22	30-Dic-22	30	30-Nov-22	TIE 28D	0.000000	MXN	1,488,038,050.63	1,283,594.03
20	30-Dic-22	31-Ene-23	31-Ene-23	32	30-Dic-22	TIE 28D	0.000000	MXN	1,486,752,456.60	1,300,280.76
21	31-Ene-23	28-Feb-23	28-Feb-23	28	31-Ene-23	TIE 28D	0.000000	MXN	1,485,452,176.84	1,317,184.41
22	28-Feb-23	31-Mar-23	31-Mar-23	31	28-Feb-23	TIE 28D	0.000000	MXN	1,484,134,991.43	1,334,307.80
23	31-Mar-23	28-Abr-23	28-Abr-23	28	31-Mar-23	TIE 28D	0.000000	MXN	1,482,800,653.63	1,351,653.81
24	28-Abr-23	31-May-23	31-May-23	33	28-Abr-23	TIE 28D	0.000000	MXN	1,481,449,029.82	1,369,225.31
25	31-May-23	30-Jun-23	30-Jun-23	30	31-May-23	TIE 28D	0.000000	MXN	1,480,079,804.51	1,387,025.23
26	30-Jun-23	31-Jul-23	31-Jul-23	31	30-Jun-23	TIE 28D	0.000000	MXN	1,478,692,779.28	1,405,056.56
27	31-Jul-23	31-Ago-23	31-Ago-23	31	31-Jul-23	TIE 28D	0.000000	MXN	1,477,287,722.72	1,423,322.30
28	31-Ago-23	29-Sep-23	29-Sep-23	29	31-Ago-23	TIE 28D	0.000000	MXN	1,475,864,400.42	1,441,825.49
29	29-Sep-23	31-Oct-23	31-Oct-23	32	29-Sep-23	TIE 28D	0.000000	MXN	1,474,422,574.93	1,460,569.22
30	31-Oct-23	30-Nov-23	30-Nov-23	30	31-Oct-23	TIE 28D	0.000000	MXN	1,472,962,005.71	1,479,556.62
31	30-Nov-23	29-Dic-23	29-Dic-23	29	30-Nov-23	TIE 28D	0.000000	MXN	1,471,482,449.09	1,498,790.85
32	29-Dic-23	31-Ene-24	31-Ene-24	33	29-Dic-23	TIE 28D	0.000000	MXN	1,469,983,658.24	1,518,275.14
33	31-Ene-24	29-Feb-24	29-Feb-24	29	31-Ene-24	TIE 28D	0.000000	MXN	1,468,465,383.10	1,538,012.71
34	29-Feb-24	27-Mar-24	27-Mar-24	27	29-Feb-24	TIE 28D	0.000000	MXN	1,466,927,370.39	1,558,006.88
35	27-Mar-24	30-Abr-24	30-Abr-24	34	27-Mar-24	TIE 28D	0.000000	MXN	1,465,369,363.51	1,578,260.97
36	30-Abr-24	31-May-24	31-May-24	31	30-Abr-24	TIE 28D	0.000000	MXN	1,463,791,102.54	1,598,778.36

Tabla de movimientos Parte B:

Periodo	Fecha Inicial	Fecha Final	Fecha de Pago	Plazo	Fecha Fixing	Tasa	Sobretasa	Moneda	Monto de Referencia	Amortización
1	04-Jun-21	30-Jun-21	30-Jun-21	26	No Aplica	5.935000%	0.000000	MXN	1,500,000,000.00	0.00
2	30-Jun-21	30-Jul-21	30-Jul-21	30	No Aplica	5.935000%	0.000000	MXN	1,500,000,000.00	0.00
3	30-Jul-21	31-Ago-21	31-Ago-21	32	No Aplica	5.935000%	0.000000	MXN	1,500,000,000.00	0.00
4	31-Ago-21	30-Sep-21	30-Sep-21	30	No Aplica	5.935000%	0.000000	MXN	1,500,000,000.00	0.00
5	30-Sep-21	29-Oct-21	29-Oct-21	29	No Aplica	5.935000%	0.000000	MXN	1,500,000,000.00	0.00
6	29-Oct-21	30-Nov-21	30-Nov-21	32	No Aplica	5.935000%	0.000000	MXN	1,500,000,000.00	0.00
7	30-Nov-21	31-Dic-21	31-Dic-21	31	No Aplica	5.935000%	0.000000	MXN	1,500,000,000.00	0.00
8	31-Dic-21	31-Ene-22	31-Ene-22	31	No Aplica	5.935000%	0.000000	MXN	1,500,000,000.00	0.00
9	31-Ene-22	28-Feb-22	28-Feb-22	28	No Aplica	5.935000%	0.000000	MXN	1,500,000,000.00	1,128,062.69
10	28-Feb-22	31-Mar-22	31-Mar-22	31	No Aplica	5.935000%	0.000000	MXN	1,498,871,937.31	1,142,727.51
11	31-Mar-22	29-Abr-22	29-Abr-22	29	No Aplica	5.935000%	0.000000	MXN	1,497,729,209.80	1,157,582.97
12	29-Abr-22	31-May-22	31-May-22	32	No Aplica	5.935000%	0.000000	MXN	1,496,571,626.83	1,172,631.54
13	31-May-22	30-Jun-22	30-Jun-22	30	No Aplica	5.935000%	0.000000	MXN	1,495,398,995.29	1,187,875.75
14	30-Jun-22	29-Jul-22	29-Jul-22	29	No Aplica	5.935000%	0.000000	MXN	1,494,211,119.54	1,203,318.14
15	29-Jul-22	31-Ago-22	31-Ago-22	33	No Aplica	5.935000%	0.000000	MXN	1,493,007,801.40	1,218,961.27
16	31-Ago-22	30-Sep-22	30-Sep-22	30	No Aplica	5.935000%	0.000000	MXN	1,491,788,840.13	1,234,807.77
17	30-Sep-22	31-Oct-22	31-Oct-22	31	No Aplica	5.935000%	0.000000	MXN	1,490,554,032.36	1,250,860.27
18	31-Oct-22	30-Nov-22	30-Nov-22	30	No Aplica	5.935000%	0.000000	MXN	1,489,303,172.09	1,267,121.46

19	30-Nov-22	30-Dic-22	30-Dic-22	30	No Aplica	5.935000%	0.000000	MXN	1,468,036,050.63	1,283,594.03
20	30-Dic-22	31-Ene-23	31-Ene-23	32	No Aplica	5.935000%	0.000000	MXN	1,466,752,456.60	1,300,280.76
21	31-Ene-23	28-Feb-23	28-Feb-23	28	No Aplica	5.935000%	0.000000	MXN	1,485,452,175.84	1,317,184.41
22	28-Feb-23	31-Mar-23	31-Mar-23	31	No Aplica	5.935000%	0.000000	MXN	1,484,134,991.43	1,334,307.80
23	31-Mar-23	28-Abr-23	28-Abr-23	28	No Aplica	5.935000%	0.000000	MXN	1,482,800,683.63	1,351,653.81
24	28-Abr-23	31-May-23	31-May-23	33	No Aplica	5.935000%	0.000000	MXN	1,481,449,029.82	1,369,225.31
25	31-May-23	30-Jun-23	30-Jun-23	30	No Aplica	5.935000%	0.000000	MXN	1,480,079,804.51	1,387,025.23
26	30-Jun-23	31-Jul-23	31-Jul-23	31	No Aplica	5.935000%	0.000000	MXN	1,478,692,779.28	1,405,056.56
27	31-Jul-23	31-Ago-23	31-Ago-23	31	No Aplica	5.935000%	0.000000	MXN	1,477,287,722.72	1,423,322.30
28	31-Ago-23	29-Sep-23	29-Sep-23	29	No Aplica	5.935000%	0.000000	MXN	1,475,864,400.42	1,441,825.49
29	29-Sep-23	31-Oct-23	31-Oct-23	32	No Aplica	5.935000%	0.000000	MXN	1,474,422,574.93	1,460,569.22
30	31-Oct-23	30-Nov-23	30-Nov-23	30	No Aplica	5.935000%	0.000000	MXN	1,472,962,005.71	1,479,556.62
31	30-Nov-23	29-Dic-23	29-Dic-23	29	No Aplica	5.935000%	0.000000	MXN	1,471,482,449.09	1,498,790.85
32	29-Dic-23	31-Ene-24	31-Ene-24	33	No Aplica	5.935000%	0.000000	MXN	1,469,983,658.24	1,518,275.14
33	31-Ene-24	29-Feb-24	29-Feb-24	29	No Aplica	5.935000%	0.000000	MXN	1,468,465,383.10	1,538,012.71
34	29-Feb-24	27-Mar-24	27-Mar-24	27	No Aplica	5.935000%	0.000000	MXN	1,466,927,370.39	1,558,006.88
35	27-Mar-24	30-Abr-24	30-Abr-24	34	No Aplica	5.935000%	0.000000	MXN	1,465,369,363.51	1,578,260.97
36	30-Abr-24	31-May-24	31-May-24	31	No Aplica	5.935000%	0.000000	MXN	1,463,791,102.54	1,598,778.36

De conformidad:

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

Parte B: Estado Libre y Soberano de Tamaulipas

