

Res. No. 552-05 que aprueba el Convenio de Préstamo No. 7292-DO, de fecha 12 de mayo del 2005, entre el Estado Dominicano y el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF), por un monto de US\$150.000.000.00, para ser destinado a financiar el Programa para la Reforma del Sector Eléctrico.

EL CONGRESO NACIONAL
En Nombre de la República

Res. No. 552-05

VISTOS los incisos 14 y 19 del Artículo 37 de la Constitución de la República.

VISTO el Convenio de Préstamo No. 7292-DO, de fecha 12 de mayo del 2005, suscrito entre el Estado Dominicano y el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF), por un monto de US\$150,000,000.00 (Ciento Cincuenta Millones de Dólares de los Estados Unidos de América), destinados a financiar el Programa para la Reforma del Sector Eléctrico.

RESUELVE:

UNICO.- APROBAR el Convenio de Préstamo No. 7292-DO, de fecha 12 de mayo del 2005, suscrito entre el Estado Dominicano y el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF), por un monto de US\$150,000,000.00 (Ciento Cincuenta Millones de Dólares de los Estados Unidos de América), destinados a financiar el Programa para la Reforma del Sector Eléctrico, que copiado textualmente dice así:

Traducción No. PN-05-05-CJ-004
Página 1 de 1

Yo, LIC. GUILLERMINA A. NADAL ZAYAS, Intérprete Judicial del Juzgado de Primera Instancia del Distrito Nacional, debidamente certificada para el ejercicio legal de mi cargo, **CERTIFICO** que he traducido un documento originalmente escrito en inglés y que la siguiente versión en español es verdadera y correcta de acuerdo al mejor conocimiento de quien suscribe.

REPÚBLICA DOMINICANA

12 de mayo de 2005

Banco Internacional de Reconstrucción
Y Fomento
1818 H Street, N. W.
Washington, D. C. 20433
United States of America

Re: Préstamo No. 7292-DO
(Préstamo Programático para la Reforma del Sector Energético)
Sección 9.02 de las Condiciones Generales
Datos Financieros y Económicos

Estimados señores:

En conexión con el Acuerdo de Préstamo de esta fecha entre la República Dominicana (el País Miembro) y el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (el Banco), me dirijo a ustedes a nombre del País Miembro para establecer lo siguiente:

1. Entendemos y convenimos que, para los fines de la Sección 9.02 de las Condiciones Generales, el Banco le requiere al País Miembro reportar nuevos "compromisos de préstamo" (según define el Manual de Sistema de Informes del Deudor del Banco, fechado en enero de 1989) no más tarde 30 días después del final del trimestre durante el cual se incurre en la deuda, y para reportar las "transacciones bajo préstamos" (como se definen) no más tarde 31 de marzo del año siguiente al cual fuera hecho el informe.
2. Declaramos que ninguna hipoteca, prenda, cargo, privilegio, prioridad u otro gravamen, salvo aquellos excluidos de conformidad al párrafo (c) de la Sección 9.03 de las Condiciones Generales y aquellas ya reveladas al Banco, existen sobre activo público alguno, conforme se define este término en dicha Sección, como garantía por cualquier deuda externa. No existen incumplimientos con respecto a deuda pública externa alguna.

Es nuestro entendimiento que, al extender el Préstamo, el Banco puede confiar en las declaraciones establecidas o referidas en esta carta.

Muy atentamente,

REPÚBLICA DOMINICANA

Por /S/ Temístocles Montás
Representante Autorizado

La que antecede es una traducción correcta y verdadera de su original en inglés, nada ha sido omitido, hecha a solicitud de la parte interesada, en Santo Domingo, Distrito Nacional, Capital de la República Dominicana, en este vigésimo (20^{mo}) día del mes de mayo del año Dos Mil Cinco (2005).

Lic. Guillermina Nadal Zayas
Intérprete Judicial
Encargada, Departamento de Traducción

Traducción No. PN-05-05-CJ-003
Página 1 de 1



Presidencia de la República Dominicana

SANTO DOMINGO, REPUBLICA DOMINICANA

Yo, LIC. GUILLERMINA A. NADAL ZAYAS, Intérprete Judicial del Juzgado de Primera Instancia del Distrito Nacional, debidamente certificada para el ejercicio legal de mi cargo, CERTIFICO: que he traducido un documento originalmente escrito en inglés y que la siguiente versión en español es verdadera y correcta de acuerdo al mejor conocimiento de quien suscribe.

El Banco Mundial

BANCO INTERNACIONAL DE RECONSTRUCCIÓN Y FOMENTO
INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOCIATION

1818 H Street N.W.
Washington, D.C. 20433
U.S.A.

(202) 477-1234

Dirección Cablegráfica: INTBAFRAD
Dirección Cablegráfica: INDEVAS

12 de mayo de 2005

Sr. Temístocles Montás
Secretario Técnico de la Presidencia
(a nombre de la República Dominicana)

Re: Préstamo No. 7292-DO
(Préstamo Programático de la Reforma del Sector Energético)

Estimado señor:

Adjunto sírvase encontrar los siguientes documentos relativos al Préstamo antes mencionado, que los cuales se le entregan en su calidad de representante de la República Dominicana (el Prestatario);

1. Una copia firmada del Acuerdo de Préstamo entre el Prestatario y el Banco.
2. Una copia conforme de la Carta Suplemental Ref: Datos Financieros y Económicos.
3. Una copia de las Condiciones Generales Aplicables a los Acuerdos de Préstamo y Garantía para Préstamos de Márgenes Fijos del Banco, fechadas el 1ro. de setiembre de 1999 (según enmienda al 1ro. de mayo de 2004).

De conformidad con las disposiciones de la Sección 5.01 del Acuerdo de Préstamo, 10 de agosto de 2005 es la fecha terminal para la efectividad del Acuerdo de Préstamo.

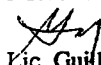
Favor confirme a nombre del Prestatario el recibo de los documentos listados arriba firmando la copia anexa de esta carta.

Muy Atentamente,

Fabiola Altímarí
Asesora

Anexos

La que antecede es una traducción correcta y verdadera de su original en inglés, nada ha sido omitido, hecha a solicitud de la parte interesada, en Santo Domingo, Distrito Nacional, Capital de la República Dominicana, en este noveno (9no) día del mes de junio del año Dos Mil Cinco (2005).


Lic. Guillermina Nadal Zayas
Intérprete Judicial
Encargada, Departamento de Traducción

Traducción No. PN-05-05-CJ-001
Página 1 de 18



Presidencia de la República Dominicana
SANTO DOMINGO, REPUBLICA DOMINICANA

Yo, LIC. GUILLERMINA A. NADAL ZAYAS, Intérprete Judicial del Juzgado de Primera Instancia del Distrito Nacional, debidamente certificada para el ejercicio legal de mi cargo, **CERTIFICO**: que he traducido un documento originalmente escrito en inglés y que la siguiente versión en español es verdadera y correcta de acuerdo al mejor conocimiento de quien suscribe.

NÚMERO DEL PRÉSTAMO 7292-DO

ACUERDO DE PRÉSTAMO

(Préstamo Programático para la Reforma del Sector Energético)

entre la

REPÚBLICA DOMINICANA

y

**BANCO INTERNACIONAL PARA LA RECONSTRUCCION
Y FOMENTO**

Fechado el 12 de mayo de 2005

NÚMERO DEL PRÉSTAMO 7292-DO

ACUERDO DE PRÉSTAMO

ACUERDO, fechado el 12 de mayo de 2005, entre la REPÚBLICA DOMINICANA (el Prestatario) y el BANCO INTERNACIONAL DE RECONSTRUCCIÓN Y FOMENTO (el Banco).

POR CUANTO: (A) el Banco, ha recibido del Prestatario una carta, fechada el 23 de marzo de 2005, que describe un programa de acciones, objetivos y políticas diseñadas para lograr el ajuste estructural del sector energético de la economía del Prestatario (denominado de aquí en adelante el Programa), declarando el compromiso del Prestatario con la ejecución del Programa, y solicitando la asistencia del Banco en apoyo al Programa durante la ejecución del mismo; y

(B) sobre la base, entre otras cosas, de lo antecedente, el Banco ha decidido en apoyo del Programa disponer dicha asistencia al Prestatario disponiendo el Préstamo en tres tramos como se dispone de aquí en adelante;

AHORA POR CONSIGUIENTE las Partes de este acuerdo han acordado lo siguiente:

ARTÍCULO 1

Condiciones Generales; Definiciones

Sección 1.01. Las "Condiciones Generales Aplicables al Préstamo y los Acuerdos de Garantía para los Préstamos de Márgenes Variables" del Banco, fechados el 1ro. de setiembre de 1999 (según enmienda hasta el 1ro. de mayo de 2004), con las modificaciones establecidas más abajo (las Condiciones Generales) constituyen una parte integral de este Acuerdo:

- (a) Se modifica la Sección 2.01, párrafo 41, para que rece:

"Proyecto" significa el programa, al cual se refiere el Preámbulo del Acuerdo de Préstamo, en apoyo al cual se efectúa el Préstamo";

- (b) Se modifica la Sección 3.08 para que rece:

"Cada retiro de una suma del Préstamo de la Cuenta de Préstamo se efectuará en la Moneda del Préstamo de dicho monto. Si la Moneda de Préstamo no es la moneda de la cuenta depósito especificado en

la Sección 2.02 del Acuerdo de Préstamo, el Banco, a solicitud y actuando como un agente del Prestatario, comprará con la Moneda del Préstamo retirado de la Cuenta del Préstamo, la moneda de dicha cuenta de depósito como se requiera para depositar el monto retirado en dicha cuenta de depósito.”

- (c) Se modifica la Sección 5.01 para que rece:

“El Prestatario tendrá derecho a retirar los fondos del Préstamo de la Cuenta del Préstamo de acuerdo con las disposiciones del Acuerdo de Préstamo y de estas Condiciones Generales.”;

- (d) Se omite la última oración de la Sección 5.03

- (e) La Sección 9.07 (c) se modifica para que rece:

“(c) No más tardar seis meses después de la Fecha de Cierre o dicha otra fecha posterior como pueda convenirse para este propósito entre el Prestatario y el Banco, el Prestatario preparará y proporcionará al Banco un informe, de dicho alcance y en dicho detalle como el Banco pueda razonablemente requerir, a la ejecución del programa referido en el Preámbulo al Acuerdo de Préstamo, el desempeño por parte del Prestatario y el Banco de sus respectivas obligaciones de conformidad con este Acuerdo de Préstamo y del logro de los propósitos del Préstamo.”; y

- (f) La Sección 9.05 se omite y las Secciones 9.06, 9.07 (conforme a la modificación anterior), 9.08 y 9.09 se reenumeran, respectivamente, Secciones 9.05, 9.06, 9.07 y 9.08.),

Sección 1.02 Salvo disposición contraria en el contexto, los varios términos definidos en las Condiciones Generales tienen los significados respectivos establecidos en las mismas y los siguientes términos adicionales tienen los significados siguientes:

(a) “Plan de Acción” significa Resolución No. 1-2005, fechado el 6 de enero de 2005, expedido por el *Comité de Recuperación del Sector Eléctrico* del Prestatario para la recuperación del sector energético del Prestatario, que será actualizado de tiempo en tiempo de acuerdo con el Banco, y los planes subsiguientes (acordados con el Banco) a ser emitidos por dicho comité para los años siguientes de la puesta en marcha del Programa;

(b) “CDEEE” significa la *Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales*, el Conglomerado de Compañías de Electricidad del Prestatario;

(c) “CNE” significa la *Comisión Nacional de Energía* del Prestatario;

(d) “*Comité de Recuperación del Sector Eléctrico*” significa el comité creado mediante decreto Presidencial No. 405, que tiene un consejo ejecutivo compuesto por SIE, CNE, CDEEE, y la unidad Consultora Presidencial para Electricidad bajo la coordinación del Secretario de Estado de la Presidencia del Prestatario;

(e) “Plan de Continencia” significa el plan establecido en la letra del Presidente del Prestatario fechado el 1ro. de marzo de 2005;

(f) “CRI” significa el Índice de Recuperación de Efectivo, que se calcula mensualmente en base acumulativa, usando los datos para el mes del cálculo y los cinco meses inmediatamente previos a dicha fecha de cálculo, y usando la siguiente fórmula excluyendo el PRA:

(electricidad facturada por las Compañías Distribuidoras/energía comprada por las Compañías Distribuidoras

Multiplicada por

(las facturas pagadas por consumidores a las Compañías Distribuidoras/facturación total de las Compañías Distribuidoras a lo consumidores).

Para fines de este párrafo los datos utilizados para calcular dicho CRI, significan datos dispuestos por la Compañías Distribuidoras, que habrán sido auditadas trimestralmente, por auditores independientes aceptables al Banco, de conformidad con principios adecuados de auditoria consistentemente aplicados, para cuyas auditorias el Prestatario habrá proporcionado al Banco tan pronto como esté disponibles, pero en cualquier caso no más tardar 25 días contados a partir del cierre de cada mes, comenzando con el primer mes después de la Fecha Efectiva, una copia certificada del informe de dicha auditoria por parte de dichos auditores, de dicho alcance y en dicho detalle como el Banco haya solicitado razonablemente;

(g) “Cuenta de Depósito” significa la cuenta a que se refiere la Sección 2.02 (b) de este Acuerdo;

(h) “Compañías Distribuidoras” significa EDESTE, EDESUR y EDENORTE;

(i) “EDENORTE” significa Empresa Distribuidora de Electricidad del Norte S.A.;

(j) “EDESTE” significa Empresa Distribuidora de Electricidad del Este S.A.;

Traducción No. PN-05-05-CJ-001

Página 5 de 18

- (k) "EDESUR" significa Empresa Distribuidora de Electricidad del Sur S. A.;
- (l) "Tramo Flotante A" significa la porción del Préstamo que no sobrepasa \$50,000,000 a ser liberada por el Banco, para desembolso al Prestatario, a cumplimiento de las condiciones establecidas o referidas en la Sección 2.02 (d) de este Acuerdo;
- (m) "Fecha de Liberación del Tramo Flotante A" significa la fecha en la cual el Banco envía al Prestatario una notificación al efecto de que las condiciones establecidas o referidas en la Sección 2.02(d) de este Acuerdo se han cumplido;
- (n) "Tramo Flotante B" significa la porción del Préstamo que no sobrepasa \$50,000,000 a ser liberada por el Banco, para desembolso al Prestatario, a cumplimiento de las condiciones establecidas o referidas en la Sección 2.02 (e) de este Acuerdo;
- (o) "Fecha de Liberación del Tramo Flotante B" significa la fecha en la cual el Banco envía al Prestatario una notificación al efecto de que las condiciones establecidas o referidas en la Sección 2.02(e) de este Acuerdo se han cumplido;
- (p) "Auditoria de Flujo de Fondos" significa la auditoria de la transferencia de fondos referida en los párrafos 1 (b) de los Anexos 3 y 4 a este Acuerdo, que serán llevadas a cabo trimestralmente, o en cualquier otro período convenido por el Prestatario y el Banco, por auditores independientes aceptables al Banco de acuerdo con principios de auditoria adecuados consistentemente aplicados;
- (q) "Presupuesto Nacional" significa el presupuesto anual del Prestatario por parte del Congreso del Prestatario que será aplicable y obligatorio a partir de la Fecha de Liberación del Tramo Flotante A (para fines del Anexo 3 de este Acuerdo) o la Fecha de Liberación del Tramo Flotante B (para fines del Anexo 4 de este Acuerdo);
- (r) "No Cortables" significa las agencias del Prestatario y otras entidades, establecidas en los Anexos I y II del contrato suscrito entre el Secretario de Finanzas del Prestatario y CDEEE con EDESTE, EDESUR y EDENORTE, fechado el 12 de enero de 2005;
- (s) "PRA" significa Programa de Reducción de Apagones del Prestatario, creado de conformidad con el Decreto Presidencial No. 1080-01, fechado el 3 de noviembre de 2001 y modificado por Decreto Presidencial No. 1554, fechado el 13 de Diciembre de 2004;
- (t) "SEMA" significa la Secretaría de Estado de Medio Ambiente y Recursos Naturales, de la Secretaría de Medio Ambiente y Recursos Naturales del Prestatario; y

Traducción No. PN-05-05-CJ-001
Página 6 de 18

(u) "SIE" significa la Superintendencia de Electricidad, de la Oficina del Superintendente de Electricidad del Prestatario.

ARTÍCULO II

El Préstamo

Sección 2.01. El Banco conviene prestar al Prestatario, en los términos y condiciones establecidos o referidos en este Acuerdo, un monto igual a ciento cincuenta millones de dólares (\$150,000,000), como dicho monto pueda ser convertido de tiempo en tiempo a través de la Conversión de Moneda de conformidad con las disposiciones de la Sección 2.09 de este Acuerdo.

Sección 2.02. (a) Sujeto a las disposiciones de los párrafos (b), (c), (d) y (e) de esta Sección, el Prestatario tendrá derecho a retirar el monto de \$149,250,000 de la Cuenta del Préstamo en apoyo del Programa.

(b) El Prestatario abrirá, previo a proporcionar al Banco la primera solicitud de retiro de la Cuenta del Préstamo, y de ahí en adelante, mantendrá en su banco central, una cuenta de depósito en dólares en términos y condiciones satisfactorias al Banco. Todos los retiros de la Cuenta de Préstamo serán depositados por el Banco en la Cuenta de Depósito.

(c) El Prestatario se compromete a que los fondos del Préstamo no se utilizarán para financiar gastos excluidos de conformidad con las disposiciones del Anexo 1 de este Acuerdo. Si el Banco haya determinado en cualquier momento que cualesquiera de los fondos del Préstamo han sido utilizados para efectuar un pago de un gasto así excluido, el Prestatario inmediatamente notificará al Banco; (i) depositará en la Cuenta de Préstamo un monto igual al monto de dicho pago; o (ii) si el Banco así lo solicitara, reembolsará dicho monto al Banco. Los montos reembolsados al Banco a dicha solicitud serán acreditados a la Cuenta de Préstamo para fines de cancelación.

(d) No se efectuará retiro alguno de la Cuenta del Préstamo con respecto al Tramo Flotante A, a menos que el Banco haya sido satisfecho, luego de un intercambio de puntos de vista según describe la Sección 3.01 de este Acuerdo basado en evidencia satisfactoria al Banco:

- (i) con el progreso logrado por el Prestatario en llevar a cabo el Programa;
- (ii) que el marco de políticas macroeconómicas del Prestatario es satisfactorio;
- (iii) que la Auditoria de Flujos de Fondo es satisfactoria al Banco; y

- (iv) que se han tomado las acciones descritas en el Anexo 3 de este Acuerdo.

Si, luego de dicho intercambio de opiniones, el Banco no ha sido así satisfecho, el Banco podrá dar notificación al Prestatario a dicho efecto, y si en un plazo de 90 días contados a partir de dicha notificación, el Prestatario no ha tomado pasos satisfactorios al Banco, con respecto a (i), (ii), (iii) y (iv) arriba, según sea el caso, entonces el Banco podrá, mediante notificación al Prestatario, cancelar el monto no retirado del Préstamo o cualquier parte del mismo.

Para fines de este párrafo, el Prestatario proporcionará al Banco tan pronto como sea posible, pero en ningún caso no más tardar un mes después de cada trimestre completo comenzando con el trimestre siguiente a la Fecha Efectiva, una copia certificada del informe de Auditoria de Flujo de Fondos, en dicho alcance y en dicho detalle como el Banco haya solicitado razonablemente, incluyendo el detalle relativo al desembolso de los fondos de CDEEE a cada una de las Compañías Distribuidoras.

(e) No se efectuará retiro alguno de la Cuenta de Préstamo con respecto al Tramo Flotante B, salvo que el Banco sea satisfecho, luego de un intercambio de opiniones conforme describe la Sección 3.01 de este Acuerdo basado en evidencia satisfactoria al Banco:

- (i) con el progreso logrado por el Prestatario llevando ejecutando el Programa;
- (ii) que el marco de la política macroeconómica del Prestatario es satisfactorio;
- (iii) que la Auditoria de Flujo de Fondos es satisfactoria al Banco; y
- (iv) que las acciones descritas en el Anexo 4 a este Acuerdo han sido tomadas en forma y sustancia satisfactorias al Banco.

Si, después de dicho intercambio de opiniones, el Banco no está así satisfecho, el Banco podrán dar notificación al Prestatario a ese efecto y, si en un plazo de 90 días de dicha notificación, el Prestatario no ha tomado los pasos satisfactorios al Banco, con respecto a (i), (ii), (iii) y (iv) arriba, según sea el caso, entonces el Banco podrá, mediante notificación al Prestatario, cancelar el monto no retirado del Préstamo o cualquier parte del mismo.

Para fines de este párrafo, el Prestatario proporcionará al Banco tan pronto como esté disponible, pero en ningún caso no más tardar de un mes después de cada

Traducción No. PN-05-05-CJ-001
Página 8 de 18

trimestre completo comenzando con el trimestre completo que sigue a la Fecha Efectiva, una copia certificada del informe de Auditoria del Flujo de Fondos, en dicho alcance y dicho detalle como el Banco haya solicitado razonablemente, incluyendo el detalle relativo al desembolso de fondos de CDEE a cada una de las Compañías Distribuidoras.

Sección 2.03. La Fecha de Cierre será 30 de junio de 2007 o dicha fecha posterior como el Banco establezca. El Banco inmediatamente notificará al Prestatario de dicha otra fecha posterior.

Sección 2.04. El Prestatario pagará al Banco una comisión inicial por un monto igual a un uno por ciento (1%) del monto del Préstamo, sujeto a cualquier renuncia de una porción de dicho costo como pueda determinar el Banco de tiempo en tiempo. En o inmediatamente después de la Fecha Efectiva, el Banco, a nombre del Prestatario, retirará de la Cuenta de Préstamo y se pagará a sí mismo el monto de dicho costo.

Sección 2.05. El Prestatario pagará al Banco un cargo por compromiso sobre el monto principal del Préstamo no retirado de tiempo en tiempo, a una tasa igual a: (i) ochenta y cinco centésimas de un uno por ciento (0.85) por año a partir de la fecha en la cual comienza a acumularse dicho cargo de conformidad con las disposiciones de la Sección 3.02 de las Condiciones Generales hasta, pero no incluyendo el cuarto aniversario de dicha fecha; y (ii) setenta y cinco centésimas (0.75%) por año de ahí en adelante.

Sección 2.06. El prestatario pagará intereses sobre el monto del Préstamo retirado e insoluto de tiempo en tiempo, con respecto a cada Período de Interés a la Tasa Variable, siempre que, a la Conversión de toda o cualquier porción del monto principal del Préstamo, el Prestatario, durante el Período de Conversión, pague interés sobre dicho monto de conformidad con las disposiciones relevantes del Artículo IV de las Condiciones Generales.

Sección 2.07. Los cargos de Interés y Compromiso serán pagaderos semestralmente por atrasos el 15 d abril y 15 de octubre de cada año.

Sección 2.08. El Prestatario amortizará el monto principal del Préstamo de conformidad con las disposiciones del Anexo 2 de este Acuerdo.

Sección 2.09. (a) El Prestatario podrá, de tiempo en tiempo, solicitar cualquiera de las siguientes Conversiones de los términos del Préstamo para facilitar el manejo prudente de la deuda:

- (i) un cambio en la Moneda del Préstamo de toda o cualquier porción del monto principal del Préstamo, retirado o no retirado, a una moneda Aprobada;

- (ii) un cambio en la base de la tasa de interés aplicable a toda o cualquier porción del monto principal del Préstamo de una Tasa Variable a una Tasa Fija, o viceversa; y
- (iii) el establecimiento de límites sobre la Tasa Variable aplicable a toda o cualquier porción del monto principal del Préstamo retirado e insoluto mediante el establecimiento de un Tope de Tasa de Interés o una Tasa de Interés Apropiada sobre dicha Tasa Variable.

(b) Cualquier conversión solicitada de conformidad con el párrafo (a) de esta Sección que sea aceptado por el Banco será considerada una "Conversión", según define la Sección 2.01(7) de las Condiciones Generales, será efectuada de conformidad con las disposiciones del Artículo IV de las Condiciones Generales y de las Lineamientos de Conversión.

ARTÍCULO III

Convenios Particulares

Sección 3.01. (a) El Prestatario y el Banco de tiempo en tiempo, a solicitud de cualquiera de las partes, intercambiarán opiniones sobre el progreso logrado en ejecutar el Programa y las acciones especificadas en el Anexo 3 y/o el Anexo 4 de este Acuerdo.

(b) Antes de dicho intercambio de opiniones, el Prestatario proporcionará al Banco para su revisión y comentario un informe sobre el progreso logrado en la ejecución del Programa, en dicho detalle como el Banco razonablemente solicite.

(c) Sin limitación de las disposiciones del párrafo (a) de esta Sección, el Prestatario intercambiará opiniones con el Banco sobre cualquier acción que se proponga tomar después de desembolsar el Préstamo que tendría el efecto de materialmente revertir los objetivos del Programa, o cualquier acción tomada bajo el Programa, incluyendo cualquier acción especificada en el Anexo 3 y/o el Anexo 4 de este Acuerdo.

Sección 3.02. A solicitud del Banco, el Prestatario:

(a) hará auditar la Cuenta de Depósito de conformidad con los principios de auditoría adecuados consistentemente aplicados, por parte de auditores independientes aceptables al Banco;

(b) proporcionará al Banco tan pronto como sea posible, pero en ningún caso no más tardar cuatro meses contados a partir de la fecha de la solicitud que haga el Banco de dicha auditoria, una copia certificada del informe de dicha auditoria por

Traducción No. PN-05-05-CJ-001
Página 10 de 18

parte de dichos auditores, de dicho alcance y en dicho detalle como el Banco pueda solicitar razonablemente; y

(c) proporcionará al Banco dicha otra información relativa a la Cuenta de Depósitos y la auditoría de la misma como el Banco pueda solicitar razonablemente.

ARTÍCULO IV

Caso Adicional de Suspensión

Sección 4.01 De conformidad con la Sección 6.02 (p) de las Condiciones Generales, se especifican los siguientes casos adicionales:

(a) Ha surgido una situación que haga improbable que el Programa, o una parte significativa del mismo, pueda llevarse a cabo.

(b) El marco de políticas macroeconómicas del Prestatario se ha hecho insatisfactorio en la opinión del Banco.

(c) Se ha tomado una acción o una política para revertir cualquier acción o política bajo el Programa en una manera que, en opinión del Banco, afecte adversamente el logro de los objetivos del Programa.

(d) Salvo acuerdo contrario con el Banco, el Prestatario, sus agencias y otras entidades de propiedad del Prestatario o controlado por éste, han incurrido en responsabilidades contingentes futuras o han proporcionado garantías en el sector energético del Prestatario.

(e) Se ha tomado acción o se ha adoptado una política para revertir cualquier acción listada en el Anexo 3 y/o el Anexo 4 de este Acuerdo.

Traducción No. PN-05-05-CJ-001
Página 11 de 18

ARTÍCULO V

Terminación

Sección 5.01. La fecha de 10 de agosto de 2005 se especifica mediante este Acuerdo para los fines de la Sección 12.04 de las Condiciones Generales.

ARTÍCULO VI

Representante del Prestatario; Direcciones

Sección 6.01. El Secretario de Finanzas del Prestatario está designado como representante del Prestatario para los fines de la Sección 11.03 de las Condiciones Generales.

Sección 6.02 Las siguientes direcciones se especifican para los fines de la Sección 11.01 de las Condiciones Generales:

Por el Prestatario:

Secretaría de Estado de Finanzas
Avenida México # 45
Santo Domingo, República Dominicana

Facsímile: (809) 682-2353

Por el Banco:

International Bank for
Reconstruction and Development
1818 H Street, N.W.
Washington, D C. 20433
United States of America

Dirección cablegráfica:

Teletipo:

Facsímile

INTBAFRAD
Washington, D. C.

248423 (MCI) o
64145 (MCI)

(202) 477-6391

Traducción No. PN-05-05-CJ-001

Página 12 de 18

EN FE DE LO CUAL, las partes del mismo, actuando a través de sus representantes debidamente autorizados, han hecho firmar este Acuerdo en sus nombres respectivos en _____, a partir del día y año antes arriba escritos.

ANEXO 1

Gastos Excluidos

Para los fines de la Sección 2.02 (c) de este Acuerdo, los fondos del Préstamo no se utilizarán para financiar ninguno de los gastos siguientes:

1. gastos en la moneda del Prestatario o por concepto de bienes o servicios suministrados desde el territorio del Prestatario;
2. gastos por concepto de bienes y servicios suministrados de acuerdo al contrato que cualquier institución o agencia nacional o internacional financiera que no sea el Banco o la Asociación haya financiado o convenido en financiar, o la cual el Banco o la Asociación haya financiado o convenido financiar bajo otro préstamo o crédito;
3. gastos por concepto de bienes incluidos en los siguientes grupos o subgrupos de la Clasificación Uniforme para el Comercio Internacional, Revisión 3 (CUCI) revisión 3), publicada por las Naciones Unidas en Documentos Estadísticos, Serie M. 34/Rev.3 (1986) (el CUCI) o cualesquiera grupos o subgrupos sucesores de acuerdo a revisiones futuras del CUCI, conforme designe el Banco mediante notificación al Prestatario:

<u>Grupo</u>	<u>Subgrupo</u>	<u>Descripción</u>
112	-	Bebidas alcohólicas
121	-	Tabaco, sin manufacturar Tabaco rechazado
122	-	Tabaco, manufacturado (contenga o no sustitutos de tabaco)
525	-	Materiales radioactivos y afines Perlas, piedras preciosas y semipreciosas, no trabajadas o trabajadas

Traducción No. PN-05-05-CJ-001
Página 14 de 18

718	718.7	Reactores nucleares, y piezas para los mismos; elementos de combustibles (cartuchos), no irradiados para reactores nucleares.
728	728.43	Máquina para procesar tabaco
897	897.3	Joyas del grupo de metales de oro, plata o platino (salvo relojes y cajas de relojes y artículos de orfebrería o platería (incluyendo gemas montadas
971	-	Oro, no monetario (excluyendo metales de oro y concentrados)

4. gastos por concepto de bienes para fines militares o paramilitares o para consumo de lujo:

5. gastos por concepto de bienes peligrosos para el medio ambiente (para los fines de este párrafo, el término "bienes ambientalmente peligrosos" significa bienes, la manufactura, uso o importación de los cuales esté prohibida de acuerdo con las leyes del Prestatario o acuerdos internacionales del cual es parte el Prestatario);

6. gastos a cuenta de cualquier pago a personas o entidades, o cualquier importación de bienes, si dicho pago o importación está prohibido por una decisión del Consejo de Seguridad de las Naciones Unidas tomada de acuerdo al Capítulo VII de la Carta de las Naciones Unidas, y

7. gastos de acuerdo a un contrato con respeto al cual el Banco determine que se han empleado prácticas corruptas o fraudulentas por parte de representantes del Prestatario o de un beneficiario del Préstamo durante la compra o ejecución de dicho contrato, sin que el Prestatario haya tomado acción oportuna y apropiada satisfactoria al Banco para remediar la situación.

ANEXO 2

Programa de Amortización

1. La tabla siguiente establece las Fechas de Pago del Capital del Préstamo y el porcentaje del monto capital total del Préstamo pagadero en cada Fecha de Pago del Capital (Porción de Cuota). Si los fondos del Préstamo hubieran sido totalmente retirados desde la primera Fecha de Pago del Capital, el monto capital del Préstamo amortizable por el Prestatario en cada Fecha de Pago del Principal será determinada por el Banco multiplicando: (a) el monto Capital total del Préstamo girado e insoluto a partir de la primera Fecha de Pago Capital; por (b) la Porción de Cuota por cada Fecha de Pago Capital, dicho monto de amortización a ser ajustado, conforme sea necesario, para deducir cualesquiera montos referidos en el párrafo 4 de este Anexo, a la cual se aplica una Conversión de Moneda.

<u>Fecha de Pago</u>	<u>Porción de Cuota</u> <u>(Expresada como un %)</u>
Cada 15 de abril y 15 de octubre Empezando octubre 15, 2010 a octubre 15, 2021	4.17%
El 15 de abril, 2022	4.09%

2. Si los fondos del Préstamo no han sido completamente girados a partir de la primera Fecha de Pago del Capital, el monto del Capital del Préstamo amortizable por parte del Prestatario en cada Fecha de Pago del Principal será determinado como sigue:

(a) En la medida que cualesquiera fondos del Préstamo hayan sido girados a partir de la primera Fecha del Pago Capital, el Prestatario amortizará el monto girado e insoluto a partir de dicha fecha de conformidad con el párrafo 1 de ese Anexo.

(b) Cualquier giro hecho después de la primera Fecha de Pago del Capital será amortizado en cada Fecha de Pago Capital que caiga después de la fecha de dicho giro por montos determinados por el Banco multiplicando el monto de cada dicho giro por una fracción, el numerador del cual será la Porción de Cuota original especificada en la tabla en el párrafo 1 de ese Anexo para dicha Fecha de Pago del Capital (la Porción de Cuota Original) y el denominador del cual será la suma de todas las Porciones de Cuotas Originales para Fechas de Pago del Capital que caigan en o después de dicha fecha, dichos montos de amortización a ser ajustados, conforme sea necesario, para deducir cualesquier montos referidos en el párrafo 4 de este Anexo, al cual se aplique una Conversión de Moneda.

Traducción No. PN-05-05-CJ-001
Página 16 de 18

3. (a) Retiros efectuados dentro del plazo de dos meses calendarios previos a cualquier fecha de Pago de Capital, para los fines únicamente del cálculo de montos del capital amortizables en cualquier Fecha de Pago del Capital, será tratado como girados e insolutos en la segunda fecha de Pago del Capital siguiente a la fecha de retiro y será amortizable en cada fecha de Pago Capital comenzando con la segunda Fecha del Pago del Capital que siga a la fecha del retiro.

(b) No obstante las disposiciones del subpárrafo (a) de este párrafo 3, si en algún momento el Banco adoptara un sistema de facturación a vencimiento de fechas de acuerdo al cual se emitan facturas en o después de la Fecha de Pago del Capital, las disposiciones de dicho subpárrafo dejarán de aplicar a ningún retiro efectuado después de adoptar dicho sistema de facturación.

4. No obstante las disposiciones de los párrafos 1 y 2 de ese Anexo, al momento de la Conversión de moneda de toda o cualquier porción del monto capital girado del Préstamo a una Moneda Aprobada, el monto así convertido en dicha Moneda Aprobada que será amortizable en cualquier Fecha de Pago del Capital que ocurra durante el Período de Conversión, será determinada por el Banco multiplicando dicho monto en su moneda de denominación inmediatamente previo a dicha Conversión ya sea: (i) la tasa de cambio que refleje los montos del capital en dicha Moneda Aprobada pagadera por el Banco de acuerdo a la Transacción de Protección de la Moneda relacionada con dicha Conversión; o (ii) si el Banco así determinara de conformidad con las Lineamientos de Conversión, el componente de tasa de cambio de la Tasa de Selección.

5. Si el monto capital del Préstamo girado e insoluto de tiempo en tiempo fuera denominado en más de una Moneda de Préstamo, las disposiciones de este Anexo se aplicarán por separado al monto denominado en cada Moneda de Préstamo, como para producir un programa de amortización separado por cada dicho monto.

ANEXO 3

Acciones referidas en la Sección 2.02(d) de este Acuerdo

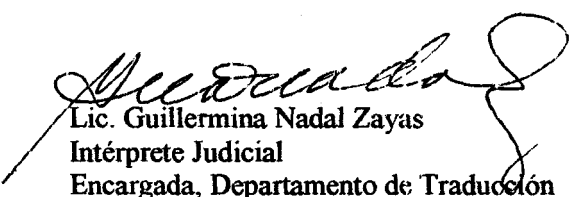
1. (a) Las agencias No Cortables del Prestatario no están atrasadas (a los veinticinco (25) días previos a la Fecha de Liberación del Tramo Flotante A) en sus pagos de facturas de electricidad expedidas por compañías distribuidoras de electricidad que operan en el territorio del Prestatario; y (b) el Prestatario ha transferido fondos a CDEEE, de acuerdo a la asignación presupuestaria para el sector energético conforme establece el Presupuesto Nacional del Prestatario, y CDEEE ha transferido parte de dichos fondos a las Compañías Distribuidoras en los montos y conforme establece el Plan de Acción.
2. El Prestatario ha aumentado el CRI a 55% a partir de los dos meses calendarios previos a la Fecha de Liberación del Tramo Flotante A.
3. El Prestatario continúe aplicando la fórmula para el ajuste automático de las tarifas al detalle de electricidad modificadas en las Resoluciones de SIE No. 14—2005, fechadas Febrero 28, 2005, y No. 23-2005, fechada marzo 2, 2005, que toma en cuenta variaciones en la tasa de cambio, precios de combustibles e inflación.
4. CNE ha suscrito un acuerdo con SEMA para: (a) llevar a cabo evaluación ambiental estratégica para el sector energético; (b) establecer procedimientos más ágiles para licencias ambientales; (c) reducir el atraso de licencias, y (d) establecer la práctica de llevar a cabo auditorías ambientales.
5. El Prestatario ha creado, de entre las tenencias existentes del CDEEE, una compañía de generación hidroeléctrica y una compañía de transmisión eléctrica, cada una de las cuales tiene su propia: (i) personería jurídica separada de las del CDEEE; (ii) capital; y (iii) estatutos, como evidencia un decreto presidencial.

ANEXO 4

Acciones referidas en la Sección 2.02(e) de este Acuerdo

1. (a) Las agencias No Cortables del Prestatario no están atrasadas (a los veinticinco (25) días previos a la Fecha de Liberación del Tramo Flotante B) en sus pagos de facturas de electricidad expedidas por compañía distribuidoras de electricidad que operan en el territorio del Prestatario; y (b) el Prestatario ha transferido fondos a CDEEE, de acuerdo a la asignación presupuestaria para el sector energético conforme establece el Presupuesto Nacional del Prestatario, y CDEEE ha transferido parte de dichos fondos a las Compañías Distribuidoras en los montos y conforme establece el Plan de Acción.
2. El Prestatario ha aumentado el CRI a 60% a partir de los dos meses calendarios previos a la Fecha de Liberación del Tramo Flotante B.
3. El Prestatario continúe aplicando la fórmula para el ajuste automático de las tarifas al detalle de electricidad modificadas en las Resoluciones de SIE No. 14—2005, fechadas Febrero 28, 2005, y No. 23-2005, fechada marzo 21, 2005, que toma en cuenta variaciones en la tasa de cambio, precios de combustibles e inflación.
4. El Prestatario ha elegido y públicamente anunciado una opción, y su compromiso con la misma, para la participación del sector privado en la distribución de electricidad.

La que antecede es una traducción correcta y verdadera de su original en inglés, nada ha sido omitido, hecha a solicitud de la parte interesada, en Santo Domingo, Distrito Nacional, Capital de la República Dominicana, en este octavo (8vo) día del mes de junio del año Dos Mil Cinco (2005).


Lic. Guillermina Nadal Zayas

Intérprete Judicial

Encargada, Departamento de Traducción

Traducción No. PN05-06-CJ-01

Página 1 de 29



Presidencia de la República Dominicana

SANTO DOMINGO, REPUBLICA DOMINICANA

Yo, LIC. GUILLERMINA A. NADAL ZAYAS, Intérprete Judicial del Juzgado de Primera Instancia del Distrito Nacional, debidamente certificada para el ejercicio legal de mi cargo, CERTIFICO: que he traducido un documento originalmente escrito en inglés y que la siguiente versión en español es verdadera y correcta de acuerdo al mejor conocimiento de quien suscribe.

**Banco Internacional de
Reconstrucción y Fomento**

**Condiciones Generales
Aplicables a
Convenios de Préstamo y Garantía
para
*Préstamos con Margen Fijo***

**Fechado 1ro. de septiembre 1999
(según enmienda hasta el 1ro. de mayo 2004)**

**Banco Internacional de
Reconstrucción y Fomento**

**Condiciones Generales
Aplicables a
Acuerdos de Préstamo y Garantía
para
*Préstamos con Margen Fijo***

Tabla de Contenidos

Número de Artículo	Título	Página
Artículo I	Solicitud para Acuerdos de Préstamo y Garantía	2
<i>Sección 1.01</i>	<i>Solicitud de Condiciones Generales</i>	<i>2</i>
<i>Sección 1.02</i>	<i>Incompatibilidad con los Acuerdos de Préstamo y Garantía</i>	<i>2</i>
Artículo II	Definiciones; Títulos	2
<i>Sección 2.01</i>	<i>Definiciones</i>	<i>2</i>
<i>Sección 2.02</i>	<i>Referencias</i>	<i>8</i>
<i>Sección 2.03</i>	<i>Títulos</i>	<i>8</i>
Artículo III	Términos del Préstamo; Disposiciones de Pagos; Disposiciones sobre Moneda	8
<i>Sección 3.01</i>	<i>Cuenta del Préstamo</i>	<i>8</i>
<i>Sección 3.02</i>	<i>Comisión inicial; Comisión por Compromiso</i>	<i>8</i>
<i>Sección 3.03</i>	<i>Intereses</i>	<i>8</i>
<i>Sección 3.04</i>	<i>Amortización</i>	<i>9</i>
<i>Sección 3.05</i>	<i>Amortización Anticipada</i>	<i>9</i>
<i>Sección 3.06</i>	<i>Pago Parcial</i>	<i>9</i>
<i>Sección 3.07</i>	<i>Lugar de Pago</i>	<i>9</i>
<i>Sección 3.08</i>	<i>Moneda de Retiro</i>	<i>9</i>
<i>Sección 3.09</i>	<i>Moneda de Pago</i>	<i>10</i>
<i>Sección 3.10</i>	<i>Sustitución Transitoria de la Moneda</i>	<i>10</i>
<i>Sección 3.11</i>	<i>Valoración de Monedas</i>	<i>10</i>
<i>Sección 3.12</i>	<i>Forma de Pago</i>	<i>10</i>

Artículo IV	Conversión de los Términos del Préstamo	11
<i>Sección 4.01</i>	<i>Disposiciones generales</i>	11
<i>Sección 4.02</i>	<i>Intereses Pagaderos tras la Conversión de la Tasa de Interés o Conversión de la Moneda</i>	11
<i>Sección 4.03</i>	<i>Capital Pagadero tras la Conversión de la Moneda</i>	12
<i>Sección 4.04</i>	<i>Tope para la Tasa de Interés; Banda para la Tasa de Interés</i>	12
Artículo V	Retiro de los Fondos del Préstamo	13
<i>Sección 5.01</i>	<i>Retiro de de los fondos de la Cuenta del Préstamo</i>	13
<i>Sección 5.02</i>	<i>Compromiso Especial por parte del Banco</i>	13
<i>Sección 5.03</i>	<i>Solicitud de Retiro Fondos o de Compromiso Especial</i>	13
<i>Sección 5.04</i>	<i>Reasignación</i>	13
<i>Sección 5.05</i>	<i>Prueba de autorizada para firmar solicitudes de Retiro de Fondos</i>	14
<i>Sección 5.06</i>	<i>Prueba Justificativa</i>	14
<i>Sección 5.07</i>	<i>Suficiencia de Solicitudes y Documentos</i>	14
<i>Sección 5.08</i>	<i>Manejo de Impuestos</i>	14
<i>Sección 5.09</i>	<i>Pago por parte del Banco</i>	14
Artículo VI	Cancelación y Suspensión	14
<i>Sección 6.01</i>	<i>Cancelación por parte d el Prestatario</i>	14
<i>Sección 6.02</i>	<i>Suspensión por parte del Banco</i>	15
<i>Sección 6.03</i>	<i>Cancelación por parte del Banco</i>	16
<i>Sección 6.04</i>	<i>Montos sujetos a Compromiso Especial no afectados por Cancelación o Suspensión por parte del Banco</i>	17
<i>Sección 6.05</i>	<i>Vigencia de las disposiciones después de Suspensión o Cancelación</i>	17
<i>Sección 6.06</i>	<i>Cancelación de Garantía</i>	
Artículo VII	Aceleración de Vencimiento	14
<i>Sección 7.01</i>	<i>Casos de Aceleración</i>	17
<i>Sección 7.02</i>	<i>Aceleración durante un período de Conversión</i>	19
Artículo VIII	Impuestos	19
<i>Sección 8.01</i>	<i>Impuestos</i>	19
Artículo IX	Cooperación e Información; Datos financieros y económicos; Pignoración Negativa; Implementación de Proyecto	19
<i>Sección 9.01</i>	<i>Cooperación e Información</i>	19
<i>Sección 9.02</i>	<i>Datos Financieros y Económicos</i>	20
<i>Sección 9.03</i>	<i>Pignoración Negativa</i>	20
<i>Sección 9.04</i>	<i>Seguros</i>	21

<i>Sección 9.05</i>	<i>Uso de Bienes y Servicios</i>	21
<i>Sección 9.06</i>	<i>Planes y Anexos</i>	21
<i>Sección 9.07</i>	<i>Registros e Informes</i>	21
<i>Sección 9.08</i>	<i>Mantenimiento</i>	22
<i>Sección 9.09</i>	<i>Adquisición de Tierras</i>	22
Artículo X	Exigibilidad del Acuerdo de Préstamo y Acuerdo de Garantía; Falta en el Ejercicio de Derechos; Arbitraje	22
<i>Sección 10.01</i>	<i>Exigibilidad</i>	22
<i>Sección 10.02</i>	<i>Obligaciones del Garante</i>	22
<i>Sección 10.03</i>	<i>Falta en Ejercicio de Derecho</i>	22
<i>Sección 10.04</i>	<i>Arbitraje</i>	23
Artículo XI	Disposiciones Misceláneas	24
<i>Sección 11.01</i>	<i>Notificaciones y Solicitudes</i>	24
<i>Sección 11.02</i>	<i>Prueba de Autoridad</i>	24
<i>Sección 11.03</i>	<i>Acción a nombre del Prestatario o del Garante</i>	24
<i>Sección 11.04</i>	<i>Ejecución en Contrapartidas</i>	25
Artículo XII	Fecha de Vigencia; Terminación	25
<i>Sección 12.01</i>	<i>Condiciones previas a la entrada en Vigencia del Acuerdo de Préstamo y Acuerdo de Garantía</i>	25
<i>Sección 12.02</i>	<i>Opiniones Legales o Certificados</i>	25
<i>Sección 12.03</i>	<i>Fecha de Entrada en Vigencia</i>	26
<i>Sección 12.04</i>	<i>Terminación del Acuerdo de Préstamo y el Acuerdo de Garantía por dejar de entrar en vigencia</i>	26
<i>Sección 12.05</i>	<i>Terminación del Acuerdo de Préstamo y del Acuerdo de Garantía por Amortización Total del Préstamo</i>	26

ARTÍCULO I

Solicitud para Acuerdos de Préstamo y Garantía

Sección 1.01. *Solicitud de las Condiciones Generales*

Estas Condiciones Generales establecen los términos y condiciones aplicables a los Acuerdos de Préstamo y de Garantía, en la medida y sujeto a cualesquiera modificaciones establecidas en dichos Acuerdos

Sección 1.02. *Incompatibilidad con Acuerdos de Préstamo y Garantía*

Si alguna disposición de cualquier Acuerdo de Préstamo y Acuerdo de Garantía es incompatible con una disposición de estas Condiciones Generales, prevalecerá la disposición del Acuerdo de Préstamo y Acuerdo de Garantía, según sea el caso.

ARTÍCULO II

Definiciones; Títulos

Sección 2.01. *Definiciones*

Los términos que se indican a continuación, dondequiera que se utilicen en estas Condiciones Generales, el Acuerdo de Préstamo y el Acuerdo de Garantía, tendrán los significados siguientes:

1. "Moneda Aprobada" significa, con respecto a una Conversión de Moneda, cualquier moneda aprobada por el Banco.
2. "Activos" comprende propiedad, contribución y reclamos de cualquier clase.
3. "Asociación" significa la Asociación Internacional de Fomento.
4. "Banco" significa el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento
5. "Prestatario" significa la parte del Acuerdo de Préstamo al que el Préstamo es realizado.
6. "Fecha de Cierre" significa la fecha especificada en el Acuerdo de Préstamo a partir de la cual el Banco podrá, mediante notificación al Prestatario y al Garante, terminar el derecho del Prestatario de realizar retiros de la Cuenta del Banco.
7. "Conversión" significa cualesquiera de las siguientes modificaciones de los términos de todos o alguna porción del Préstamo que ha sido solicitado por el Prestatario y aceptado por el Banco: (a) una Conversión de la Tasa de Interés; (b) una Conversión de Moneda; o (c) el establecimiento de un Tope de la Tasa de Interés o una Tasa de Interés Collar sobre la Tasa Variable; cada una como se dispone en el Acuerdo de Préstamo.
8. "Fecha de Conversión" significa, con respecto a una Conversión, la Fecha de Pago del Interés (o, en caso de una Conversión de Moneda de un monto no retirado del Préstamo, dicha otra fecha como el Banco habrá de determinar) en que la Conversión entre en vigor, como se especifica además en los Lineamientos de Conversión.

9. "Lineamientos de Conversión" significa, con respecto a una Conversión, los "Lineamientos para la Conversión de los Términos del Préstamo para Préstamos de Margen Fijo" emitidos de tiempo en tiempo por el Banco y en vigor al momento de dicha Conversión.
10. "Período de Conversión" significa, con respecto a una Conversión, el periodo de e incluyendo la Fecha de Conversión para e incluyendo el último día del Periodo de Interés en que dicha Conversión termina por sus plazos; a condición de que únicamente para los fines de habilitar el pago final del interés y el capital de conformidad con una Conversión de Moneda a ser efectuada en la Moneda Aprobada para dicha Conversión, dicho periodo terminará en la Fecha del Pago de Interés inmediatamente siguiendo el último día de dicha solicitud final del Periodo de Interés.
11. "Contraparte" significa una parte con la cual el Banco suscribe transacciones derivativas a fin de efectuar una Conversión.
12. "Conversión de Moneda" significa un cambio de la Moneda del Préstamo de toda o alguna porción del monto capital del Préstamo, retirado o no retirado, a una Moneda Aprobada.
13. "Transacción de Protección de Moneda" significa, con respecto a una Conversión de Moneda, una o más transacción de intercambio de moneda suscrito por el Banco con una Contraparte a partir de la Fecha de Ejecución y de conformidad con los Lineamientos de Conversión, en conexión con dicha Conversión de Moneda.
14. "Acuerdos Derivativos" significan cualesquiera acuerdos derivativos suscritos entre el Banco y el Prestatario o el Garante para el propósito de documentar y confirmar una o más transacciones derivativas entre el Banco y el Prestatario o el Garante, como dicho acuerdo pueda ser enmendado de tiempo en tiempo. Los Acuerdos Derivativos incluyen todos los programas, anexos y acuerdos complementarios a los Acuerdos Derivativos.
15. "Dólar", "\$" y "USD" cada uno significa la moneda legal de los Estados Unidos de América.
16. "Fecha de Entrada en Vigor" significa la fecha en la cual el Acuerdo de Préstamo y Acuerdo de Garantía entrarán en vigor de conformidad con la Sección 12.03.
17. "Euro", "€" y "EUR" cada una significa la moneda legal de los estados miembro de la Unión Europea que adopta la moneda única de conformidad con el Tratado de estableciendo de la Comunidad Europea, como fuera enmendado por el Tratado de la Unión Europea.
18. "Fecha de Ejecución" significa, con respecto a una Conversión, la fecha en que el Banco tendrá que asumir todas las acciones necesarias para efectuar dicha Conversión, como sea determinado razonablemente por el Banco.
19. "Deuda Externa" significa cualquier deuda que es o pueda ser pagadera salvo en la moneda del país que es el Prestatario o el Garante.
20. "Centro Financiero" significa:
 - (a) con respecto a la moneda salvo el Euro, el centro financiero principal para moneda pertinente; y
 - (b) con respecto al Euro, el centro financiero principal de cualesquiera estados miembro de la Unión Europea que adopte el Euro.

Traducción No. PN05-06-CJ-01
Página 7 de 29

21. "Tasa Fija" significa:

(a) en una Conversión de Tasa de Interés de la Tasa Variable, una tasa de interés fija aplicable al monto del Préstamo a que dicha Conversión se aplique, igual o ambas: (i) la tasa de interés que refleja la tasa de interés fija pagadera por el Banco de conformidad con la Transacción de Protección de Interés relativa a dicha Conversión (ajustado de conformidad con los Lineamientos de Conversión para la diferencia, si fuera el caso, entre dicha Tasa Variable y la tasa de interés recibida por el Banco de conformidad con dicha Transacción de Protección de Interés); o (ii) si el Banco así lo determina de conformidad con los Lineamientos de Conversión, la Tasa Seleccionada; y

(b) en una Conversión de Moneda de un monto del Préstamo que acumulará interés en una tasa fija durante el Período de Conversión, una tasa de interés fija aplicable a dicho monto igual o ambas: (i) la tasa de interés que refleja la tasa de interés fija pagadera por el Banco de conformidad con la Transacción de Protección de Moneda relativa a dicha Conversión de Moneda; o (ii) si el Banco así lo determina de conformidad con los Lineamientos de Conversión, el componente de la tasa de interés de la Tasa Seleccionada.

22. "Margen Fijo" significa el margen fijo del Banco con respecto a la Moneda del Préstamo inicial en vigor a las 12:01 a.m. tiempo de Washington, D. C., un día calendario previo a la fecha del Acuerdo de Préstamo; a condición de que en una Conversión de Moneda de toda o alguna porción del monto capital no retirado del Préstamo, dicho margen fijo será ajustado en la Fecha de Ejecución en la manera especificada en los Lineamientos de Conversión.

23. "Acuerdo de Garantía" significa el acuerdo entre un miembro del Banco y el Banco dispuesto para la garantía del Préstamo, como dicho acuerdo podrá enmendarse de tiempo en tiempo. El Acuerdo de Garantía incluye estas Condiciones Generales como se aplican en este, y todos los anexos y acuerdos complementarios al Acuerdo de Garantía.

24. "Garante" significa el miembro del Banco que es una parte del Acuerdo de Garantía.

25. "Contraer Deuda" incluye la asunción y garantía de deuda y cualquier renovación, extensión, o modificación de los términos de la deuda o de la asunción o garantía de la deuda.

26. "Transacción de Protección de Interés" significa, con respecto de una Conversión de Tasa de Interés, una o más Transacciones de intercambio de interés suscrito por el Banco con una Contraparte a partir de la Fecha de Ejecución y de conformidad con los Lineamientos de Conversión, en conexión con dicha Conversión de Tasa de Interés.

27. "Fecha del Pago de Interés" significa cada fecha especificada en el Acuerdo de Préstamo contraída en o a partir de la fecha del Acuerdo de Préstamo en que el interés es pagadero.

28. "Período de Interés" significa el período inicial de e incluyendo la fecha del Acuerdo de Préstamo pero excluyendo la primera Fecha de Pago de Interés que contrajera a partir de entonces, y después de dicho período inicial, cada período de e incluyendo una Fecha de Pago de Interés pero excluyendo la siguiente Fecha de Pago de Interés.

29. "Tope de la Tasa de Interés" significa, con respecto a la Tasa Variable, un tope que establece un límite superior para dicha Tasa Variable.

30. "Tasa de Interés Collar" significa con respecto a la Tasa Variable, una combinación de un tope y un mínimo que establece un límite superior y mínimo para dicha Tasa Variable.

31. "Conversión de Tasa de Interés" significa un intercambio de la base de tasa de interés aplicable a toda o alguna porción del monto capital del Préstamo, de la Tasa Variable a la Tasa Fija o viceversa.

32. "LIBOR" significa, con respecto a cualquier Periodo de Interés, la tasa ofertada por el Banco internacional de Londres para depósitos de seis meses en la Moneda del Préstamo, expresada como un porcentaje anual, que aparece en la Página Pertinente de *Telerate* a partir de las 11:00 a.m., tiempo de Londres, en la Fecha Reestablecida LIBOR para dicho Periodo de Interés. Si dicha tasa no aparece en la Página Pertinente de *Telerate*, el banco solicitará a la oficina principal de Londres de cada uno de los cuatro bancos principales proporcionar una cotización de la tasa en que éste ofrece depósitos de seis meses en dicha Moneda de Préstamo para préstamos bancarios en el mercado interbancario de Londres aproximadamente a las 11:00 a.m. hora de Londres en la Fecha Reestablecida LIBOR para dicho Periodo de Interés. Si al menos dos de las cotizaciones son proporcionadas, la tasa con respecto a dicho Periodo de Interés será la media aritmética (como sea determinado por el Banco) de las cotizaciones. Si al menos dos de las cotizaciones son proporcionadas como fuera solicitado, la tasa con respecto a dicho Periodo de Interés será la media aritmética (como sea determinado por el Banco) de las tasas cotizadas por los cuatro bancos principales seleccionados por el Banco en el Centro Financiero pertinente, aproximadamente a las 11:00 a.m. en dicho Centro Financiero, en la Fecha Reestablecida LIBOR para dicho Periodo de Interés para préstamos en dicha Moneda de Préstamo para préstamos bancarios para un periodo de seis meses. Si al menos dos de los bancos así seleccionados cotizan dichos precios, la LIBOR con respecto a dicho Periodo de Interés será igual a la LIBOR en vigor para el Periodo de Interés inmediatamente precedente a dicho Periodo de Interés.

33. "Fecha de Reestablecimiento de LIBOR" significa:

(a) con respecto a cualquier Moneda de Préstamo salvo Euro, el día que corresponda a los dos días Bancarios de Londres previos al primer día del Periodo de Interés pertinente (o: (i) en el caso del Periodo Inicial de Interés, los dos días previos al primer o décimo quinto día del mes en el cual se firme el Acuerdo de Préstamo, cualquiera que sea el día que inmediatamente preceda a la fecha del Acuerdo de Préstamo; a condición de que si la fecha del Acuerdo de Préstamo cae el primer o décimo quinto día de dicho mes, la Fecha de Reestablecimiento de LIBOR será el día que corresponda a los dos Días Bancarios de Londres previos a la fecha del Acuerdo de Préstamo; y (ii) si la Fecha de Conversión de una Conversión de Moneda de un monto no retirado del Préstamo a cualquier Moneda Aprobada salvo el Euro cae en otro día que no sea la Fecha de Pago de Interés, la Fecha Inicial de Fijación de LIBOR con respecto a dicha Moneda Aprobada será la que corresponda a los dos Días Bancarios de Londres previos al primer o décimo día del mes en que caiga dicha Fecha de Conversión, cualquiera que sea el día que inmediatamente preceda a dicha Fecha de Conversión; a condición de que si dicha Fecha de Conversión corresponde al primer o décimo quinto día de dicho mes, La Fecha de Reestablecimiento de LIBOR con respecto a dicha Moneda Aprobada será la que corresponda a dos Días Interbancarios de Londres previos a dicha Fecha de Conversión;

(b) con respecto al Euro, el día que corresponda a los dos Días de Liquidación Indicativa previos al primer día del Periodo de Interés pertinente (o: (i) en el caso del Periodo Inicial de Interés, el día que corresponda a los dos Días de Liquidación Indicativa previos al primer o décimo quinto día del mes en el cual se firme el Acuerdo de Préstamo, cualquiera que sea el día que preceda inmediatamente a la fecha del Acuerdo de Préstamo; a condición de que, si la fecha del Acuerdo de Préstamo cae en el primer o décimo quinto día de dicho mes, la Fecha de Reestablecimiento de LIBOR será la fecha que corresponda a los dos Días de Liquidación Indicativa previos a la fecha del Acuerdo de Préstamo; y (ii) si la Fecha de Conversión de una Conversión de Moneda de un monto no retirado del Préstamo a Euro cae en una fecha salvo la Fecha de Pago de Interés, la Fecha Inicial de Fijación de LIBOR con respecto a dicha Moneda Aprobada será la que corresponda a los dos Días de Liquidación Indicativa previa al primero o décimo quinto día del mes en el cual caiga dicha Fecha de Conversión, cualquiera que sea el día que inmediatamente preceda dicha Fecha de Conversión; a condición de que, si dicha Fecha de Conversión cae en el primer o décimo quinto día de dicho mes, la Fecha de Reestablecimiento de LIBOR con respecto a dicha Moneda Aprobada será la que corresponda a los dos Días de Liquidación Indicativa previa a dicha Fecha de Conversión; y

(c) no obstante los subpárrafos (a) y (b) de este párrafo 33, si con respecto a una Conversión de Moneda a una Moneda Aprobada el Banco determinara que la práctica del mercado para la determinación de la Fecha de Reestablecimiento de LIBOR será en una fecha diferente a la establecida en dichos subpárrafos, la Fecha de Reestablecimiento de LIBOR será dicha otra fecha, como especifican más adelante los Lineamientos de Conversión.

34. "Gravamen" incluye hipotecas, prendas, cargas, privilegios y prioridades de cualquier clase.

35. "Préstamo" significa el préstamo que se dispone el Acuerdo de Préstamo.

36. "Cuenta del Préstamo" significa la cuenta abierta por el Banco en sus libros a nombre del Prestatario a la cual se acredita el monto del Préstamo.
37. "Acuerdo de Préstamo" significa el acuerdo de préstamo entre el Banco y el Prestatario que dispone el Préstamo, como dicho acuerdo pueda ser enmendado de tiempo en tiempo. El Acuerdo de Préstamo incluye estas Condiciones Generales según se apliquen al mismo, y todos los anexos, y acuerdos complementarios al Acuerdo de Préstamo.
38. "Moneda de Préstamo" significa la moneda en la cual todas o cualquier porción del monto capital del Préstamo sea denominado de tiempo en tiempo, cuyo término será, para el caso de un Préstamo denominado en más de una moneda, aplicado por separado a cada una de dichas monedas.
39. "Día Bancario de Londres" significa cualquier día en el cual los bancos comerciales están abiertos para negocios generales (incluyendo transacciones de cambio de monedas y depósitos en monedas extranjeras) en Londres.
40. "Fecha de Pago del Capital" significa cada fecha especificada en el Acuerdo de Préstamo en la cual sea pagadera toda o cualquier porción del monto capital del Préstamo.
41. "Proyecto" significa el proyecto o programa para el cual se concede el Préstamo, según describe el Acuerdo de Préstamo y según se enmiende la descripción del proyecto de tiempo en tiempo mediante acuerdo entre el Banco y el Prestatario.
42. "*Telorate Page Pertinente*" significa la página de visualización designada en el *Dow Jones Telerate Service* como la página para el propósito de mostrar LIBOR para depósitos en la Moneda del Préstamo (o dicha otra página como pueda reemplazar dicha página en dicho servicio, o dicho otro servicio como pueda elegir el Banco como el vendedor de información, para el propósito de mostrar tasas o precios comparables a LIBOR).
43. "Tasa Visual" significa:
- (a) con respecto a una Conversión de Tasa de Interés de la Tasa Variable a la Tasa Fija, la tasa de interés fija determinada por el Banco en la Fecha de Ejecución basada en dicha Tasa Variable y las tasas del mercado presentadas por vendedores de información establecidos y que refleja el Período de Conversión, el monto de la moneda y las disposiciones de amortización del monto del Préstamo al cual se aplique dicha Conversión;
 - (b) con respecto una Conversión de Tasa de Interés de la Tasa Fija a la Tasa variable, la tasa variable de Interés determinada por el Banco en la Fecha de Ejecución basada en dicha Tasa Fija y las tasas del mercado mostradas por vendedores de información establecidos que refleja el Período de Conversión, el monto de la moneda y las disposiciones de amortización del monto del Préstamo al cual se aplica dicha Conversión;
 - (c) con respecto a una Conversión de Moneda de un monto no retirado del Préstamo, la tasa de cambio entre la Moneda del Préstamo inmediatamente anterior a dicha Conversión y la Moneda Aprobada determinada por el Banco en la Fecha de Ejecución basada en las tasas de cambio del mercado mostradas por vendedores de información establecidos;
 - (d) con respecto a una Conversión de Moneda de un monto retirado del Préstamo, cada uno de (i) la tasa de cambio entre la Moneda del Préstamo inmediatamente anterior a dicha Conversión y la Moneda Aprobada determinada por el Banco en la Fecha de Ejecución basada en tasas de cambio del mercado presentada por vendedores de información establecidos; y (ii) la tasa de interés fija o la tasa de interés variable (cualquiera que se aplique a dicha Conversión) determinada por el Banco en la Fecha de

Ejecución de conformidad con los Lineamientos de Conversión basada en la tasa de interés aplicable a dicho monto inmediatamente anterior a dicha Conversión y las tasas de mercado mostradas por vendedores de información establecidos que reflejan el Período de Conversión, el monto de la moneda y las disposiciones de amortización del monto del Préstamo al cual se aplica dicha Conversión; y

(e) con respecto a la terminación temprana de una Conversión, cada una de las tasas aplicadas por el Banco para el propósito de calcular el Monto de Reversión a partir de la fecha de dicha terminación temprana de conformidad con los Lineamientos de Conversión basado en tasas de mercado presentadas por vendedores de información establecidos que reflejan el Período de Conversión restante, monto de la moneda y disposiciones de amortización del monto del Préstamo a la cual se aplican dicha Conversión y dicha terminación temprana.

44. "Día Indicativo (Target, por sus siglas en inglés) de Liquidación" significa cualquier día en el cual el *Trans European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer System* (Sistema Electrónico Transeuropeo Expreso de Liquidación Bruta de Pagos en Tiempo Real) está abierto para liquidaciones de Euro.

45. "Impuestos" incluye impuestos, gravámenes, honorarios y aranceles de cualquier naturaleza sea que estén vigentes a la fecha del Acuerdo de Préstamo o Acuerdo de Garantía o impuestos de ahí en adelante.

46. "Monto de Reversión" significa, con respecto a la terminación temprana de una Conversión: (i) un monto pagadero por el Prestatario al Banco igual al monto agregado neto pagadero por el Banco de conformidad con transacciones efectuadas por el Banco para terminar dicha Conversión, o si no se efectuara ninguna de dichas transacciones, un monto determinado por el Banco basado en la Tasa Indicativa, para representar el equivalente de dicho monto neto agregado; o (ii) un monto pagadero por el Banco al Prestatario igual al monto neto agregado por cobrar por el Banco de conformidad con las transacciones efectuadas por el Banco para terminar dicha Conversión, o si no se efectuara ninguna de dichas transacciones, un monto determinado por el Banco basado en la Tasa Indicativa que represente el equivalente de dicho monto neto agregado.

47. "Tasa Variable" significa una tasa de interés variable aplicable al monto capital del Préstamo retirado y pendiente igual a la suma de: (i) LIBOR con respecto a la Moneda Inicial del Préstamo; además de (ii) el Margen Fijo, a condición de que:

(a) en una Conversión de Tasa de Interés de la Tasa Fija, la tasa de interés variable aplicable al monto del Préstamo al cual se aplique dicha Conversión sea igual a: (i) la suma de (A) LIBOR con respecto a la Moneda del Préstamo; además de (B) el margen de LIBOR, si lo hubiere, pagadero por el Banco en virtud de la Transacción de Protección Cambiaria con respecto a dicha Conversión (ajustada de conformidad con los Lineamientos de Conversión por la diferencia, si la hubiere, entre dicha Tasa de Interés y la tasa fija de interés que reciba el Banco en virtud de dicha Transacción de Protección Cambiaria); o (ii) la Tasa Tope, si el Banco así lo determinara de conformidad con los Lineamientos de Conversión;

(b) a la Conversión de Moneda a una Moneda Aprobada de un monto no retirado del Préstamo, y a partir del retiro de cualquiera de dichos montos, la tasa de interés variable aplicable a dicho monto será igual a la suma de: (i) LIBOR con respecto a dicha Moneda Aprobada, y (ii) el Margen Fijo; y

(c) a la Conversión de Moneda Aprobada de un monto retirado del Préstamo que acumulará interés a una tasa variable durante el Período de Conversión, la tasa de interés variable aplicable a dicho monto será igual a: (i) la suma de (A) LIBOR con respecto a dicha Moneda Aprobada, además (B) el margen de LIBOR, si lo hubiera, pagadero por el Banco de conformidad con la Transacción de Protección Cambiaria relativa a dicha Conversión de Moneda; o (ii) el componente de la tasa de interés de la Tasa Visual, si el Banco así lo determina de conformidad con los Lineamientos de Conversión.

Traducción No. PN05-06-CJ-01
Página 11 de 29

48. "Yen", "¥" y "JPY" cada uno significa la moneda de curso legal del Japón

Sección 2.02. Referencias

Las referencias hechas en estas Condiciones Generales a artículos o Secciones son a los Artículos o Secciones de estas Condiciones Generales.

Sección 2.03. Títulos

Los títulos de los Artículos y Secciones y la Tabla de Contenidos se incluyen solamente para fines de referencia y no forman parte de estas Condiciones Generales.

ARTÍCULO III

Términos del Préstamo; Disposiciones de Pago; Disposiciones de Moneda

Sección 3.01. Cuenta del Préstamo

El monto capital del Préstamo se acreditará a la Cuenta de Préstamo en la Moneda del préstamo y el Prestatario podrá hacer retiros de dicha cuenta según se dispone en el Acuerdo de Préstamo y en estas Condiciones Generales, y de conformidad con los procedimientos para el retiro determinado por el Banco. Si en cualquier momento se denomina el Préstamo en más de una moneda, la Cuenta del Préstamo será dividida en múltiples subcuentas, es decir, una subcuenta para cada Moneda del Préstamo.

Sección 3.02. Comisión Inicial; Comisión por Compromiso

(a) el Prestatario pagará una comisión inicial según especifica el Acuerdo de Préstamo.

(b) El Prestatario pagará una comisión por compromiso como especifica el Acuerdo de Préstamo sobre el monto capital no retirado del Préstamo. Dicha comisión por compromiso se acumulará a partir de una fecha de sesenta días contados a partir de la fecha del Acuerdo de Préstamo hasta las fechas respectivas en las cuales se retirarán los montos por parte del Prestatario de la Cuenta de Préstamo o serán cancelados.

Sección 3.03. Intereses

(a) El Prestatario pagará interés a la tasa especificada en el Acuerdo de Préstamo, como dicha tasa pueda ser modificada de tiempo en tiempo de conformidad con las disposiciones del Artículo IV, sobre el monto capital del Acuerdo retirado de la Cuenta del Préstamo y pendiente de tiempo en tiempo. El interés se acumulará a partir de las fechas respectivas en que cuyos montos habrán sido retirados.

(b) Siempre que, a la luz de los cambios de la práctica del mercado que afecta la determinación de la Tasa Variable aplicable a todas o cualquier porción del monto capital del Préstamo, el Banco determine que es del interés de sus prestatarios en general y del Banco aplicar una base para determinar la Tasa Variable de manera contraria a la dispuesta en el Acuerdo de Préstamo y en estas Condiciones Generales, el Banco podrá modificar las bases para la determinación de dicha Tasa Variable dando notificación de dichas nuevas bases al Prestatario y el Garante. La nueva base entrará en vigor a la expiración del período de notificación a menos que el Prestatario o el Garante notifiquen al Banco su objeción al respecto durante dicho período, en cuyo caso la modificación no se aplicará al Préstamo.

Traducción No. PN05-06-CJ-01
Página 12 de 29

Sección 3.04. Amortización

El Prestatario amortizará el monto del capital del Préstamo retirado de la Cuenta del Préstamo de conformidad con las disposiciones del Acuerdo de Préstamo.

Sección 3.05. Amortización Anticipada

(a) Después de haber dado no menos de cuarenta y cinco días de notificación al Banco, el Prestatario tendrá el derecho de hacer una amortización anticipada previa al vencimiento, a partir de una fecha aceptable para el Banco (siempre que el Prestatario haya pagado todos los montos adeudados en virtud del Acuerdo de Préstamo a dicha fecha, incluyendo cualquier prima de pago anticipado calculado de conformidad con el párrafo (b) de esta Sección: (i) la totalidad del monto capital del Préstamo entonces pendiente, o (ii) la totalidad del monto principal de uno o más de los vencimientos del Préstamo. Cualquier dicho pago anticipado parcial será aplicado en la manera especificada por el Prestatario, o en ausencia de cualquier especificación del Prestatario, de la manera siguiente: (A) si el Acuerdo de Préstamo dispone la amortización separada de los Montos Desembolsados (según el Acuerdo de Préstamo define dicho término) del capital del Préstamo, dicho pago anticipado se aplicará en orden inverso a dichos Montos Desembolsados, amortizando primero el Monto Desembolsado que haya sido retirado último y amortizando primero el último vencimiento de dicho Monto Desembolsado; y (B) en los demás casos, dicho pago anticipado se aplicará en orden inverso al vencimiento del Préstamo, amortizando en primer lugar el último vencimiento del Préstamo.

(b) La prima del reembolso anticipada pagadera de conformidad con el párrafo (a) de esta Sección sobre amortización anticipada de cualquier monto capital del Préstamo será un monto determinado razonablemente por el Banco que represente cualquier costo al Banco de redistribuir el monto a ser pagado por adelantado a partir de la fecha de pago por adelantado a la fecha de su vencimiento de dicho monto.

(c) Si con respecto a cualquier monto del Préstamo a ser amortizado anticipadamente, se ha efectuado una Conversión, y el Período de Conversión para dicha Conversión no ha terminado al momento de la amortización anticipada: (i) el Prestatario pagará una comisión de transacción con respecto a la terminación anticipada de dicha Conversión, en dicho monto o en dicha tasa como sea anunciada por el Banco de tiempo en tiempo y vigente al momento en que el Banco reciba la notificación de amortización anticipada por parte del Prestatario; y (ii) el Prestatario o el Banco, según sea el caso, pagará un Monto de Reversión, si lo hubiere, con respecto a la terminación anticipada de dicha Conversión, de conformidad con los Lineamientos de Conversión. Las comisiones de transacción dispuestas en virtud de este párrafo y cualquier Monto de Reversión pagadero por el Prestatario de conformidad con este párrafo serán pagados a no más tardar sesenta días contados a partir de la fecha de la amortización anticipada.

Sección 3.06. Pago Parcial

Si el Banco en cualquier momento recibiera menos del monto total entonces adeudado y pagadero a él de conformidad con el Acuerdo de Préstamo, el Banco tendrá el derecho de asignar y aplicar el monto así recibido de cualquier manera y para tales fines de conformidad con el Acuerdo de Préstamo como el Banco determine a su sola discreción.

Sección 3.07. Lugar de Pago

Todos los montos pagaderos por el Prestatario de conformidad con el Acuerdo de Préstamo serán pagados en dichos lugares como el Banco solicite razonablemente

Sección 3.08. Moneda de Retiro

Cada retiro de un monto del Préstamo de la Cuenta del Préstamo se efectuará en la Moneda del Préstamo de dicho monto. El Banco, a solicitud y actuando como agente del Prestatario, comprará con la Moneda del Préstamo retirada de la Cuenta del Préstamo dichas monedas como se requiera para efectuar los pagos a ser financiados con los fondos del Préstamo.

Traducción No. PN05-06-CJ-01
Página 13 de 29

Sección 3.09. *Moneda de Pago*

(a) Todos los montos pagaderos por el Prestatario en virtud del Acuerdo de Préstamo se pagaran en la Moneda del Préstamo como se especifica más adelante en los Lineamientos de Conversión.

(b) El Banco, a solicitud y actuando como agente del Prestatario, y en tales términos y condiciones como determine el Banco, comprará la Moneda del Préstamo para el pago de cualquier monto requerido de conformidad con el Acuerdo de Préstamo al pago oportuno por el Prestatario de los fondos suficientes para la misma, en una moneda o monedas aceptable(s) al Banco. Se considerará que el Prestatario ha efectuado cualquier pago requerido en virtud del Acuerdo de Préstamo sólo cuando y en la medida que el Banco haya recibido dicho pago en la Moneda del Préstamo.

Sección 3.10. *Substitución transitoria de la moneda*

(a) Si el Banco hubiera determinado razonablemente que hubiera surgido una situación extraordinaria de acuerdo a la cual el Banco no le será posible proporcionar la Moneda del Préstamo ("la Moneda Sustituida del Préstamo") en cualquier momento para propósitos de financiar el Préstamo, el Banco podrá proporcionar dicha moneda o monedas de sustitución por dicha Moneda del Préstamo ("la Moneda de Sustitución del Préstamo") como el Banco seleccione. Durante el período de tal situación extraordinaria, se efectuarán la amortización anticipada del capital y el pago de interés y otros cargos de conformidad con el Préstamo en la Moneda de Sustitución del Préstamo, y otros términos financieros relacionados serán aplicados, en virtud con los principios determinados razonablemente por el banco. El Banco notificará rápidamente a las Partes del Préstamo del hecho de dicha situación extraordinaria, la Moneda de sustitución del Préstamo y los términos financieros del Préstamo relativo a la Moneda Sustituida del Préstamo.

(b) A notificación del Banco de conformidad con el párrafo (a) de esta Sección, el Prestatario podrá dentro de treinta días contados a partir de entonces notificar al Banco de su selección de otra moneda aceptable para el Banco como la Moneda de Sustitución del Préstamo. En dicho caso, el Banco notificará al Prestatario de los términos financieros del Préstamo aplicables a dicha Moneda de Sustitución del Préstamo, los cuales serán determinados de conformidad con los principios establecidos razonablemente por el Banco.

(c) Durante el período de la situación extraordinaria referida en el párrafo (a) de esta Sección, ninguna prima de amortización anticipada será pagadera sobre la amortización anticipada del Préstamo.

(d) Una vez que el Banco esté de nuevo en condiciones de proporcionar la Moneda Sustituida del Préstamo, éste a solicitud del Prestatario, cambiará la Moneda de Sustitución del Préstamo a la Moneda Sustituida del Préstamo de conformidad con los principios establecidos razonablemente por el Banco.

Sección 3.11. *Valoración de Monedas*

Siempre que sea necesario para los propósitos del Acuerdo de Préstamo o Acuerdo de Garantía, o cualquier otro acuerdo al cual se apliquen estas Condiciones Generales, para determinar el valor de una moneda en términos de otra, dicho valor será como determine razonablemente el Banco.

Sección 3.12. *Forma de Pago*

(a) Cualquier pago requerido de conformidad con el Acuerdo de Préstamo o el Acuerdo de Garantía a ser efectuado al Banco en la moneda de cualquier país será efectuado en dicha manera, y en la moneda adquirida en dicha manera, como sea permitida de conformidad con las leyes pertinentes a dicha moneda a los fines de realizar dicho pago y efectuar el depósito de dicha moneda a la cuenta del Banco con un depositario Banco autorizado para aceptar depósitos en dicha moneda.

Traducción No. PN05-06-CJ-01
Página 14 de 29

(b) Todos los montos pagaderos por el Prestatario de conformidad con el Acuerdo de Préstamo serán pagados sin restricciones de ningún tipo impuestas por, o en el territorio del miembro del Banco que sea el Prestatario o el Garante.

ARTÍCULO IV

Conversión de los Términos del Préstamo

Sección 4.01 Disposiciones Generales

(a) Si así se dispusiera en el Acuerdo de Préstamo, el Prestatario podrá, en cualquier momento, solicitar una conversión de los términos del Préstamo como dispone el Acuerdo de Préstamo a fin de facilitar el manejo prudente de la deuda. Cada solicitud tal será proporcionada por el Prestatario al Banco de acuerdo con los Lineamientos de Conversión y, a la aceptación del Banco, la conversión así solicitada será considerada una Conversión para los fines de estas Condiciones Generales.

(b) A la aceptación del Banco de una solicitud de Conversión, el Banco tomará todas las acciones necesarias para efectuar dicha Conversión de acuerdo con los Lineamientos de Conversión. En la medida que cualquier modificación de las disposiciones del Acuerdo de Préstamo que disponga el retiro de los fondos del Préstamo se requiera para dar efecto a dicha Conversión, dichas disposiciones se considerarán modificadas a partir de la Fecha de Conversión. Inmediatamente después de la Fecha de Ejecución de dicha Conversión, el Banco notificará al Prestatario y al Garante de los términos financieros del Préstamo, incluyendo cualesquiera disposiciones de amortización revisadas y disposiciones modificadas que disponga el retiro de los fondos del Préstamo.

(c) Salvo disposición contraria en los Lineamientos de Conversión, el Prestatario pagará un costo de transacción con respecto a cada Conversión, en dicho monto o en dicha tasa como anuncie el Banco de tiempo en tiempo y vigente en la Fecha de Ejecución. Los costos de transacción dispuestos de acuerdo a este párrafo serán pagaderos a no más tardar sesenta días contados a partir de la Fecha de Ejecución.

Sección 4.02. Intereses Pagaderos después de la Conversión de la Tasa de Interés o Conversión de Moneda.

(a) *Conversión de la Tasa de Interés.* A la Conversión de la Tasa de Interés aplicable a toda o cualquier porción del monto capital del Préstamo, el Prestatario, con respecto a cada Período de Interés durante el Período de Conversión, pagará interés sobre dicho monto capital retirado e insoluto de tiempo en tiempo a la Tasa Variable o la Tasa Fija, cualquiera que se aplique a dicha Conversión.

(b) *Conversión de Moneda de Montos No Retirados.* A la Conversión de Moneda de toda o cualquier porción del monto capital no retirado del Préstamo a una Moneda Aprobada, el Prestatario, con respecto a cada Período de Interés durante el Período de Conversión, pagará interés en dicha Moneda Aprobada sobre dicho monto principal como sea subsiguientemente retirado y esté insoluto de tiempo en tiempo a la Tasa Variable.

(c) *Conversión de Moneda de Montos Retirados.* A la Conversión de Moneda de toda o cualquier porción del monto capital retirado del Préstamo, el Prestatario, con respecto a cada Período de Interés durante el Período de Conversión, pagará interés en dicha Moneda Aprobada sobre dicho monto capital insoluto de tiempo en tiempo a la Tasa Variable o la Tasa Fija, cualquiera que se aplique a dicha Conversión.

Sección 4.03. Capital Pagadero después de la Conversión de Moneda

(a) *Conversión de Moneda de Montos No Retirados.* En caso de una Conversión de Moneda de un monto no retirado del Préstamo a una Moneda Aprobada, el monto capital del Préstamo así convertido será determinado por el Banco multiplicando el monto a ser así convertido en su moneda de denominación inmediatamente previo a dicha Conversión por medio de la Tasa Registrada en la Pantalla. El Prestatario amortizará dicho monto capital como subsiguientemente retirado en dicha Moneda Aprobada de conformidad con las disposiciones del Acuerdo de Préstamo.

(b) *Conversión de Moneda de Montos Retirados.* En caso de una Conversión de Moneda de un monto retirado del Préstamo a una Moneda Aprobada, el monto principal del Préstamo así convertido será determinado por el Banco multiplicando el monto a ser así convertido en su moneda de denominación inmediatamente previo a dicha Conversión sea: (i) la tasa de cambio que refleja los montos de capital en la Moneda Aprobada pagadera por el Banco bajo la Transacción de Protección Cambiaria relativa a dicha Conversión; o (ii) si el Banco así determinara de acuerdo con los Lineamientos de la Conversión, el componente de tasa de cambio de la Tasa de Depuración. El Prestatario amortizará dicho monto principal en dicha Moneda Aprobada de conformidad con las disposiciones del Acuerdo de Préstamo.

(c) *Terminación del Periodo de Conversión previo al Vencimiento Final del Préstamo.* Si el Periodo de Conversión de una Conversión Monetaria aplicable a una porción del Préstamo termina antes del vencimiento final del mismo, el monto principal de dicha porción del Préstamo que permanece insoluto en la Moneda del Préstamo a la cual revertirá dicho monto a dicha terminación será determinado por el Banco sea: (i) multiplicando dicho monto en la Moneda Aprobada de dicha Conversión por el tipo de cambio al contado o a término que prevalezca entre dicha Moneda Aprobada y la Moneda del Préstamo para liquidación el último día de dicho Periodo de Conversión; o (ii) en dicha otra manera como especifiquen los Lineamientos de Conversión. El Prestatario amortizará dicho monto capital en dicha Moneda de Préstamo de conformidad con las disposiciones del Acuerdo de Préstamo.

Sección 4.04. Tope de la Tasa de Interés: Banda de la Tasa Interés

(a) *Tope de la Tasa de Interés.* Al establecimiento de un Tope de Tasa de Interés sobre la Tasa Variable, el Prestatario, para cada Periodo de interés durante el Periodo de Conversión, pagará interés sobre el monto capital del Préstamo retirado e insoluto de tiempo en tiempo al cual se aplica dicha Conversión a dicha Tasa Variable, salvo que en cualquier Fecha de Reestablecimiento de LIBOR durante dicho Periodo de Conversión dicha Tasa Variable exceda dicho Tope de la Tasa de Interés, en cuyo caso, para el Periodo de Interés al cual se relaciona dicha Fecha de Reestablecimiento de LIBOR, el Prestatario pagará interés sobre dicho monto principal a una tasa igual a dicho Tope de la Tasa de Interés.

(b) *Banda de Tasa de Interés.* Al establecimiento de una Banda de Tasa de Interés sobre la Tasa Variable, el Prestatario, por cada periodo de Interés durante el Periodo de Conversión, pagará interés sobre el monto Principal del Préstamo retirado e insoluto de tiempo en tiempo al cual se aplique dicha Conversión a dicha Tasa Variable, salvo que en cualquier Fecha de Reestablecimiento de LIBOR durante dicho Periodo de Conversión dicha Tasa Variable: (i) exceda el límite superior de dicho Banda de Tasa de Interés, en cuyo caso, para el Periodo de Interés al cual se relaciona dicha Fecha de Reestablecimiento de LIBOR, el Prestatario pagará interés sobre dicho Monto Capital a una tasa igual a dicho límite superior; o (ii) caiga por debajo del límite inferior de dicha Banda de la Tasa de Interés, en cuyo caso, para el Periodo de Interés al cual se relaciona dicha Fecha de Reestablecimiento de LIBOR, el Prestatario pagará interés sobre dicho monto principal a una tasa igual a dicho límite inferior.

(c) *Tope de la Tasa de Interés o Prima de Banda.* Al establecimiento de un Tope de Tasa de Interés o una Banda de Tasa de Interés, el Prestatario pagará al Banco una prima sobre el monto principal del Préstamo retirado e insoluto de tiempo en tiempo a la cual se aplique dicha Conversión, calculada: (i) sobre la base de la prima, si hubiere, pagadera por el Banco con respecto a un tope o banda de tasa de interés comprado(a) por el Banco de una Contraparte para el fin de establecer dicho Tope de Tasa de Interés o Banda de

Traducción No. PN05-06-CJ-01
Página 16 de 29

Tasa de Interés: o (ii) de otra manera conforme especifiquen los Lineamientos de Conversión. Dicha prima será pagadera por el Prestatario a no más tardar sesenta días después de la Fecha de Ejecución.

(d) *Terminación Temprana.* Salvo disposición contraria en los Lineamientos de Conversión, a la terminación temprana de cualquier Tope de Tasa de Interés o Banda de Tasa de Interés por parte del Prestatario: (i) el Prestatario pagará un costo de transacción con respecto a dicha terminación temprana, en dicho monto o a dicha tasa como anuncie el Banco de tiempo en tiempo y vigente al momento de recibir el Banco la notificación del Prestatario de terminación temprana, y (ii) el Prestatario o el Banco, según sea el caso, pagará un Monto de Reversión, si hubiere, con respecto a dicha terminación temprana, de conformidad con las Pautas de Conversión. Los costos de transacciones dispuestas de acuerdo a este párrafo y cualquier Monto de Reversión pagadero por el Prestatario de conformidad con este párrafo serán pagados a no más tardar sesenta días después de la fecha efectiva de dicha terminación temprana.

ARTÍCULO V

Retiro de los Fondos del Préstamo

Sección 5.01. Retiros de la Cuenta de Préstamo

El Prestatario tendrá derecho a retirar de la Cuenta de Préstamo en la Moneda del Préstamo o Monedas de Préstamo respectivas el equivalente de montos gastados o, si el Banco así lo conviniera, montos a ser gastados para el Proyecto de acuerdo con las disposiciones del Acuerdo de Préstamo y de estas Condiciones Generales. Salvo convenio contrario acordado entre el Banco y el Prestatario, no se efectuarán retiros algunos para los fines de pagos a personas o entidades, o para ninguna importación de bienes, si dicho pago o importación, al saber del Banco, está prohibido mediante decisión del Consejo de Seguridad de Naciones Unidas tomada de acuerdo al Capítulo VII de la Carta de las Naciones Unidas.

Sección 5.02. Compromiso Especial por parte del Banco

A solicitud del Prestatario y en dichos términos y condiciones como sean acordados entre el Banco y el Prestatario, el Banco podrá suscribir compromisos especiales por escrito para pagar montos al Prestatario u otros con respecto a gastos a ser financiados de los fondos del Préstamo no obstante cualquier suspensión o cancelación subsiguiente por parte del Banco o el Prestatario.

Sección 5.03. Solicitud para Retiro o Compromiso Especial

Siempre que el Prestatario desee retirar cualquier monto de la Cuenta de Préstamo o solicitar que el Banco suscriba un compromiso esencial de conformidad con la Sección 5.02, el Prestatario entregará al Banco una solicitud escrita en dicha forma, y contentiva de dichas declaraciones y acuerdos, como el Banco solicite razonablemente. Las solicitudes de retiro, incluyendo la documentación requerida de conformidad con este Artículo, se harán inmediatamente en relación con los gastos para el Proyecto.

Sección 5.04. Reasignación

No obstante la asignación de un monto del Préstamo o los porcentajes para el retiro establecido o referido en el Acuerdo de Préstamo, si el Banco ha estimado razonablemente que el monto del Préstamo entonces asignado a cualquier categoría de retiro establecida en el Acuerdo de Préstamo o agregado al mismo mediante enmienda será insuficiente para financiar el porcentaje acordado de todos los gastos en esa categoría, el Banco podrá, mediante notificación al Prestatario:

Traducción No. PN05-06-CJ-01
Página 17 de 29

(a) reasignar a dicha categoría, en la medida requerida para hacerle frente al déficit, fondos del Préstamo que luego sean asignados a otra categoría y los cuales en la opinión del Banco no sean necesarios para hacerle frente a otros gastos; y

(b) si dicha reasignación no puede hacerle frente plenamente al déficit estimado, reduzca el porcentaje para el retiro que entonces sea aplicable a dichos gastos a fin de que puedan continuar los retiros adicionales bajo dicha categoría hasta que todos los gastos de acuerdo a este Acuerdo hayan sido efectuados.

Sección 5.05. Evidencia de Autoridad para Firmar Solicitud de Retiro

El Prestatario proporcionará al Banco evidencia de la autoridad de la persona o personas autorizadas a firmar solicitudes de retiro y la muestra de firma autenticada de cualquiera de dichas personas.

Sección 5.06 Prueba Justificativa

El Prestatario proporcionará al Banco dichos documentos y otra evidencia en apoyo de la solicitud de retiro como el Banco solicite razonablemente, sea antes o después de que el Banco haya permitido cualquier retiro solicitado en la solicitud.

Sección 5.07. Suficiencia de Solicitudes y Documentos

Cada solicitud y documentos acompañantes y otra evidencia deben ser suficientes en forma y sustancia para satisfacer al Banco que el Prestatario tiene derecho a retirar de la Cuenta de Préstamo el monto solicitado y que el monto retirado de la Cuenta de Préstamo sea utilizado únicamente para los fines especificados en el Acuerdo de Préstamo.

Sección 5.08. Manejo de Impuestos

Es política del Banco que no se retirarán fondos algunos del Préstamo a cuenta de pagos por ningunos impuestos gravados por, o en el territorio de, el Prestatario o el Garante sobre bienes o servicios, o sobre la importación, manufactura, compras o suministros de los mismos. A ese fin, si el monto de cualesquiera impuestos gravados sobre o con respecto a cualquier renglón a ser financiado de los fondos del Préstamo reduce o aumenta, el Banco podrá, mediante notificación al Prestatario, aumentar o reducir el porcentaje de retiro establecido o referido con respecto a dicho renglón en el Acuerdo de Préstamo según se requiere para ser consistente con dicha política del Banco.

Sección 5.09. Pago por parte del Banco.

El Banco pagará los montos retirados por el Prestatario de la Cuenta de Préstamo únicamente a o a la orden del Prestatario.

ARTÍCULO VI

Cancelación y Suspensión

Sección 6.01. Cancelación por parte del Prestatario

El Prestatario podrá, mediante notificación al Banco, cancelar cualquier monto del Préstamo que el Prestatario no haya retirado, excepto que el Prestatario podrá no cancelar así monto alguno del Préstamo con respecto al cual el Banco haya suscrito un compromiso especial de conformidad con la Sección 5.02.

Sección 6.02. Suspensión por parte del Banco

Traducción No. PN05-06-CJ-01
Página 18 de 29

Si alguno de los casos siguientes ha ocurrido y es continuo, el Banco podrá, mediante notificación al Prestatario y el Garante, suspender en todo o en parte el derecho del Prestatario de hacer retiros de la Cuenta de Préstamo:

(a) El Prestatario haya dejado de efectuar el pago (no obstante el hecho que dicho pago puede haber sido efectuado por el Garante o un tercero) de capital o interés o cualquier otro monto adeudado al Banco o la Asociación: (i) de acuerdo al Acuerdo de Préstamo; o (ii) de acuerdo a cualquier otro acuerdo de préstamo o garantía entre el Banco y el Prestatario; o (iii) de acuerdo a cualquier Acuerdo Derivativo; o (iv) como consecuencia de cualquier garantía u obligación financiera de cualquier tipo extendida por el Banco a cualquier tercero con el acuerdo del Prestatario; o (v) de acuerdo a cualquier acuerdo de crédito de fomento entre el Prestatario y la Asociación.

(b) El Garante haya dejado de efectuar el pago del principal o interés o cualquier otro monto adeudado al Banco o la Asociación: (i) de conformidad con el Acuerdo de Garantía; o (ii) de acuerdo a cualquier otro acuerdo de préstamo o garantía entre el Garante y el Banco; o (iii) de acuerdo a cualquier Acuerdo Derivativo; o (iv) a consecuencia de cualquier garantía u otra obligación financiera de cualquier tipo extendida por el Banco a cualquier tercero con el acuerdo del Garante; o (v) de acuerdo a cualquier acuerdo de crédito de fomento entre el Garante y la Asociación.

(c) El Prestatario o el Garante hayan dejado de desempeñar cualquier otra obligación de conformidad con el Acuerdo de Préstamo, el Acuerdo de Garantía o cualquier Acuerdo Derivativo.

(d) El Banco o la Asociación haya suspendido en todo o en parte el derecho del Prestatario o el Garante de efectuar retiros de conformidad con cualquier acuerdo de préstamo con el Banco o cualquier acuerdo de crédito de fomento con la Asociación por el Prestatario o el Garante dejar de desempeñar cualquiera de sus obligaciones según dicho acuerdo o cualquier acuerdo de garantía con el Banco.

(e) Como resultado de casos que han ocurrido después de la fecha del Acuerdo de Préstamo, haya surgido una situación extraordinaria que haga improbable que el Proyecto pueda ser llevado a cabo o que al Prestatario o el Garante le sea posible desempeñar sus obligaciones según el Acuerdo de Préstamo o el Acuerdo de Garantía.

(f) El miembro del Banco que es el Prestatario el Garante: (i) le haya sido suspendida la membresía o haya dejado de ser miembro del Banco, o (ii) haya dejado de ser miembro del Fondo Monetario Internacional.

(g) Después de la fecha del Acuerdo de Préstamo y previo a la Fecha Efectiva, haya ocurrido cualquier caso que pudiera dar derecho al Banco a suspender el derecho del Prestatario de efectuar retiros de la Cuenta de Préstamo si el Acuerdo de Préstamo hubiera estado vigente en la fecha en que ocurrió dicho evento.

(h) Cualquier cambio material adverso en la condición del Prestatario (salvo un miembro del Banco), según declaración del Prestatario, haya ocurrido previo a la Fecha de Efectividad.

(i) Una declaración efectuada por el Prestatario o el Garante en o de conformidad con el Acuerdo de Préstamo, o el Acuerdo de Garantía, o cualquier Acuerdo Derivativo o cualquier declaración proporcionada en conexión con la misma, y de la cual el Banco tenga la intención de depender al efectuar el Préstamo o ejecutar una transacción según el Acuerdo Derivativo, haya sido incorrecta en cualquier respecto material.

(j) haya ocurrido cualquier caso especificado en el párrafo (f) o (g) de la Sección 7.01.

(k) haya surgido una situación extraordinaria según la cual cualquier retiro posterior de acuerdo al Préstamo sea inconsistente con las disposiciones del Artículo III, Sección 3 del Acuerdo de los Artículos del Banco.

(l) El Prestatario o cualquier entidad de implementación del Proyecto, sin el consentimiento del Banco, haya: (i) cedido o transferido, en todo o en parte, cualquiera de sus obligaciones surgidas según el Acuerdo de Préstamo; o (ii) vendidas, arrendadas, traspasadas, cedidas, o de otro modo dispuesto de ninguna propiedad o activos financiados totalmente o en parte de los fondos del Préstamo, salvo con respecto a transacciones en el curso ordinario del negocio que, en la opinión del Banco: (A) no afecte material y adversamente la capacidad del Prestatario para desempeñar cualquiera de sus obligaciones según el Acuerdo de Préstamo o para lograr los objetivos del proyecto, o la capacidad de la entidad de implementación del Proyecto para desempeñar cualesquiera de sus obligaciones surgidas de, o suscritas de conformidad con, el Acuerdo de Préstamo, o lograr los objetivos del Proyecto; y (B) no afecten material y adversamente la condición financiera u operación del Prestatario (que no sea un miembro del Banco) o la entidad de implementación del Proyecto.

(m) El Prestatario (que no sea un miembro del Banco) o cualquier entidad de implementación del Proyecto haya dejado de existir en la misma forma legal que la prevaleciente a la fecha del Acuerdo de Préstamo.

(n) Se haya tomado cualquier acción para la disolución, desestablecimiento o suspensión de operaciones del Prestatario (que no sea un miembro del Banco) o cualquier entidad de implementación del Proyecto.

(o) En opinión del Banco, el carácter, propiedad o control legal del Prestatario (que no sea un miembro del Banco) o cualquier entidad de implementación del proyecto haya cambiado del prevaleciente a la fecha del Acuerdo de Préstamo como para material y adversamente afectar: (k) la capacidad de la entidad de implementación del Proyecto para desarrollar cualquiera de sus obligaciones surgidas de, o suscritas de conformidad con, el Acuerdo de Préstamo, o para lograr los objetivos del Proyecto.

(p) Haya ocurrido cualquier otro caso especificado en el Acuerdo de Préstamo para los fines de esta Sección.

El derecho que tiene el Prestatario para efectuar retiros de la Cuenta de Préstamo seguirá suspendida en todo o en parte, según sea el caso, hasta que el caso o casos que diera(n) pie a la suspensión hayan dejado de existir, salvo que el Banco haya notificado al Prestatario y el Garante que el derecho a efectuar retiros ha sido restaurado en todo o en parte, según sea el caso.

Sección 6.03. Cancelación por parte del Banco

Si: (a) el derecho del Prestatario a efectuar retiros de la Cuenta de Préstamo ha sido suspendido con respecto a cualquier monto del Préstamo por un periodo continuo de treinta días; o (b) en cualquier momento, el Banco determina, luego de consultar con el Prestatario, que un monto del Préstamo no será requerido para financiar los costos del Proyecto a ser financiado de los ingresos del Préstamo; o (c) en cualquier momento, el Banco determine, con respecto a cualquier contrato a ser financiado de los fondos del Préstamo, que se han empleado prácticas corruptas o fraudulentas por parte de representantes del Prestatario o de un beneficiario del Préstamo durante la compra o ejecución del dicho contrato, sin que el Prestatario haya tomado acción oportuna y apropiada satisfactoria al Banco para remediar la situación, y establecer el monto de gastos con respecto a dicho contrato que de otro modo habría sido elegible para financiamiento de los fondos del Préstamo; o (d) en cualquier momento, el Banco determinara que la compra de cualquier contrato a ser financiado de los ingresos del Préstamo son inconsistentes con los procedimientos establecidos o referidos en el Acuerdo de Préstamo y establece el monto de gastos con respecto a dicho contrato que de otro modo hubiera sido elegible para financiar los fondos del Préstamo; o después de la Fecha de Cierre, un monto del Préstamo permaneciera sin retirar de la Cuenta de Préstamo; o (f) el Banco haya recibido notificación del Garante de conformidad con la Sección 6.06

Traducción No. PN05-06-CJ-01
Página 20 de 29

con respecto a un monto del Préstamo; el Banco podrá, mediante notificación del Prestatario y el Garante, terminar el derecho del Prestatario de efectuar retiros con respecto a dicho monto. Al dar dicha notificación, se cancelará dicho monto del préstamo.

Sección 6.04. Montos Sujetos a Compromiso Especial no Afectado por la Cancelación o Suspensión por parte del Banco.

Ninguna cancelación o suspensión por parte del Banco se aplicará a los montos sujetos a cualquier compromiso especial suscrito por el Banco de conformidad con la Sección 5.02 salvo disposición expresa en dicho compromiso.

Sección 6.05. Vigencia de las Disposiciones después de Suspensión o Cancelación

No obstante cualquier cancelación o suspensión, todas las disposiciones del Acuerdo de Préstamo y el Acuerdo de Garantía continuarán en plena vigencia y efecto salvo disposición contraria en este Artículo.

Sección 6.06. Cancelación de Garantía

Si el Prestatario ha dejado de efectuar el pago de capital o intereses o cualquier otro pago requerido según el Acuerdo de Préstamo (salvo como resultado de cualquier acto u omisión por parte del Garante en actuar) y dicho pago haya sido efectuado por el Garante, el Garante podrá, luego de consultar con el Banco, mediante notificación al Banco y el Prestatario, terminar su obligación según el Acuerdo de Garantía con respecto a cualquier monto del Préstamo no retirado de la Cuenta de Préstamo en la fecha de recibo de dicha notificación por el Banco y no sujeto a cualquier compromiso especial suscrito por el Banco de conformidad con la Sección 5.02. Al recibo de dicha notificación por parte del Banco, dichas obligaciones con respecto a dicho monto terminarán.

ARTÍCULO VII

Aceleración de Vencimiento

Sección 7.01. Casos de Aceleración

Si alguno de los casos siguientes ocurre y continúa por el período especificado más abajo, si hubiere, entonces en cualquier momento subsiguiente durante la continuación del mismo, el Banco, a su opción, podrá, mediante notificación al Prestatario y el Garante, declarar el monto capital del Préstamo entonces insoluto como vencido y pagadero inmediatamente conjuntamente con el interés sobre el mismo y cualesquiera otros montos adeudados según el Acuerdo de Préstamo, y al momento de dicha declaración dicho capital, conjuntamente con los intereses sobre los mismos, otros montos adeudados según el Acuerdo de Préstamo y cualesquiera montos adeudados bajo la Sección 7.02 vencerán y serán inmediatamente pagaderos, si:

(a) ocurriera un incumplimiento en el pago de capital o interés o cualquier otro pago requerido según el Acuerdo de Préstamo y dicho incumplimiento continuara por un período de treinta días.

(b) ocurrido un incumplimiento en el pago del capital o interés o cualquier otro pago requerido según el Acuerdo de Préstamo y dicho incumplimiento continuara por un período de treinta días.

(c) ocurriera un incumplimiento en el pago del principal o interés o cualquier otro monto adeudado al Banco o la Asociación: (i) según cualquier otro préstamo o acuerdo de garantía entre el Banco y el Prestatario, o (ii) según cualquier Acuerdo Derivativo, o (ii) a consecuencia de cualquier garantía u otra obligación financiera de cualquier tipo extendida por el Banco a cualquier tercero con la anuencia del Prestatario, o (iv)

Traducción No. PN05-06-CJ-01
Página 21 de 29

según cualquier acuerdo de crédito de fomento entre el Prestatario y la Asociación; y dicho incumplimiento continuara por un período de treinta días.

(d) ocurriera un incumplimiento en el pago por parte del Garante del capital o intereses o cualquier otro monto adeudado al Banco o la Asociación: (i) según cualquier otro acuerdo de préstamo o garantía entre el Garante y el Banco, o (ii) según cualquier Acuerdo Derivativo, o (iii) a consecuencia de cualquier garantía u otra obligación financiera de cualquier tipo extendida por el Banco a cualquier tercero con la anuencia del Prestatario, o (iv) según cualquier acuerdo de crédito de fomento entre el Garante y la Asociación; bajo circunstancias que harían improbable que el Garante haga frente a sus obligaciones de acuerdo al Acuerdo de Garantía; y dicho incumplimiento continuara por un período de treinta días.

(e) ocurriera un incumplimiento en el desempeño de cualquier otra obligación de parte del Prestatario o el Garante según el Acuerdo de Préstamo, el Acuerdo de Garantía o cualquier Acuerdo de Derivativo, y dicho incumplimiento continuara por un período de sesenta días luego de que el Banco haya dado notificación del mismo al Prestatario y al Garante.

(f) El Prestatario (que no sea un miembro del Banco) se encuentre incapacitado para pagar sus deudas a vencimiento o el Prestatario u otros haya(n) tomado cualquier acción o procedimiento mediante el cual cualquiera de los activos del Prestatario pueda ser distribuido entre sus acreedores

(g) Se haya tomado cualquier acción para la disolución, desestablecimiento o suspensión de operaciones del Prestatario (que no sea un miembro del Banco) o cualquier entidad de implementación del Proyecto.

(h) El Prestatario o cualquier entidad de implementación de Proyecto haya, sin el consentimiento del Banco: (i) cedido o transferido, en todo o en parte, cualesquiera de sus obligaciones surgidas según el Acuerdo de Préstamo; o (ii) vendido, arrendado, transferido, cedido, o de otro modo dispuesto de cualquier propiedad o activos financiados en todo o en parte de los fondos del Préstamo, excepto con respecto a transacciones en el curso ordinario del negocio que, en la opinión del Banco: (A) no afecte material y adversamente la capacidad del Prestatario para desempeñar ninguna de sus obligaciones según el Acuerdo de Préstamo o para lograr los objetivos del Proyecto, o la capacidad de la entidad de implementación del Proyecto para desempeñar cualquiera de sus obligaciones surgidas o suscritas de conformidad con el Acuerdo de Préstamo, o lograr los objetivos del Proyecto; y (B) no afecte material y adversamente la condición financiera u operación del Prestatario (que no sea un miembro del Banco) o la entidad de implementación del Proyecto.

(i) El Prestatario (que no sea un miembro del Banco) o cualquier entidad de implementación del Proyecto haya dejado de existir en la misma forma legal como la prevaleciente a la fecha del Acuerdo de Préstamo.

(j) En la opinión del Banco, el carácter, propiedad o control legal del Prestatario (que no sea un miembro del Banco) o cualquier entidad de implementación del Proyecto haya cambiado de la prevaleciente a la fecha del Acuerdo de Préstamo como para material y adversamente afectar: (i) la capacidad del Prestatario para desempeñar cualesquiera de sus obligaciones según el Acuerdo de Préstamo o a lograr los objetivos del Proyecto; o (ii) la capacidad de la entidad de implementación del Proyecto para desempeñar cualquiera de sus obligaciones surgidas, o suscritas de conformidad con, el Acuerdo de Préstamo, o lograr los objetivos del Proyecto.

(k) Cualquier otro evento especificado en el Acuerdo de Préstamo para los fines de esta Sección hubiera ocurrido y continuara para el período, si hubiere, especificado en el Acuerdo de Préstamo.

Traducción No. PN05-06-CJ-01
Página 22 de 29

Sección 7.02. Aceleración durante un Periodo de Conversión

Si fuera dada cualquier notificación de aceleración de conformidad con la Sección 7.01 durante el Periodo de Conversión con respecto a cualquier Conversión: (a) el Prestatario pagará un costo de transacción con respecto a la terminación temprana de dicha Conversión, en dicho monto o a dicha tasa como anuncie el Banco de tiempo en tiempo y vigente en la fecha de dicha notificación, y (b) el Prestatario pagará cualquier Monto de Reversión adeudado por él con respecto a dicha terminación temprana (luego de compensar cualesquiera montos adeudados por el Prestatario según el Acuerdo de Préstamo), de conformidad con los Lineamientos de Conversión.

ARTÍCULO VIII

Impuestos

Sección 8.0i. Impuestos

(a) El capital, e intereses y comisiones por compromiso del Préstamo se pagarán sin deducciones y libres de cualesquiera impuestos gravados por, o en el territorio de, el miembro del Banco que sea el Prestatario o el Garante.

(b) El Acuerdo de Préstamo y el Acuerdo de Garantía, y todo otro convenio a los cuales se aplican estas Condiciones Generales, estarán libres de todo impuesto gravado por, o en el territorio de, del miembro del Banco que sea el Prestatario o el Garante o en conexión con la ejecución, entrega o registro de este.

ARTÍCULO IX

Cooperación e Información; Datos Financieros y Económicos; Pignoración Negativa; Ejecución del Proyecto

Sección 9.01. Cooperación e Información

a) El Banco, el Prestatario y el Garante cooperarán plenamente para garantizar que se logren los propósitos del Préstamo. A este fin, el Banco, el Prestatario y el Garante:

- i) a solicitud del cualesquiera de las partes, intercambiarán de tiempo en tiempo puntos de vista con respecto al progreso del Proyecto, los propósitos del Préstamo y el desempeño de sus respectivas obligaciones en virtud del Acuerdo de Préstamo y del Acuerdo de Garantía, y proporcionará a la otra parte, toda la información relativa a los mismos como razonablemente solicite; e
- ii) se informarán oportunamente de cualquier condición que interfiera, o amenace interferir con, los asuntos referidos en el párrafo (i) más arriba.

b) El Garante se asegurará que ninguna acción que impidiera o interfiriera con la ejecución del Proyecto o con el desempeño de las obligaciones del Prestatario de acuerdo con el Acuerdo de Préstamo sea tomada o permita que sea tomada por el Garante o cualesquiera de sus subdivisiones políticas o administrativas o cualesquiera de las entidades que sean de propiedad o controladas por, u operadas a cuenta de o a beneficio del Garante o dichas subdivisiones.

c) El miembro del Banco que sea el Prestatario o el Garante dará toda oportunidad razonable para que los representantes del Banco visiten cualquier parte de su territorio para los fines relacionados con el Préstamo.

Sección 9.02. Datos Financieros y Económicos

El miembro del Banco que sea el Prestatario o el Garante proporcionará al Banco toda dicha información como el Banco solicite razonablemente con respecto a las condiciones financieras y económicas en su territorio, incluyendo su balanza de pagos y su Deuda Externa, así como también la de sus subdivisiones políticas o administrativas y de cualquier entidad que sea propiedad o controlada por u operada a cuenta de o a beneficio de dicho miembro o de cualquiera de dichas subdivisiones, y de cualquier institución que desempeñe las funciones de un banco central o fondo de estabilización cambiaria, u otras funciones similares

Sección 9.03. Pignoración Negativa

a) Es política del Banco conceder préstamos a sus miembros o con garantía de ellos, no solicitar en circunstancias normales, garantía especial del miembro interesado sino asegurarse de que ninguna otra Deuda Externa tendrá prioridad sobre sus préstamos en la asignación, realización o distribución de divisas mantenidas bajo el control o a beneficio de dicho miembro.

i) A tal fin, si se constituyera algún derecho prendario sobre cualesquiera activos público (como se definen más adelante) en garantía de cualquier Deuda Externa que resultara o podría resultar en una prioridad para el beneficio del acreedor de dicha Deuda Externa, en la asignación, realización o distribución de divisas, dicho derecho prendario, a menos que el Banco acordara de otra manera, ipso facto, y a ningún costo para el Banco, garantizará igual y proporcionalmente todos los montos pagaderos por el Prestatario de conformidad con el Acuerdo de Préstamo, y el miembro del Banco que sea el Prestatario o el Garante, al constituir o permitir la constitución de dicho derecho prendario, hará disposición expresa a ese efecto; a condición de que, sin embargo, si por alguna razón constitucional u otra razón legal dicha disposición no pueda hacerse con respecto a cualquier derecho prendario constituido sobre activos de cualesquiera de sus subdivisiones políticas o administrativas, dicho miembro garantizará oportunamente y a ningún costo al Banco todos los montos pagaderos por el Prestatario de conformidad con el Acuerdo de Préstamo mediante un derecho prendario equivalente sobre otros activos públicos que sean satisfactorios al Banco.

ii) Tal como se utiliza en este párrafo, el término "activos públicos" significa los activos de dicho miembro, de cualquier subdivisión política o administrativa de ésta y de cualquier entidad que sea de la propiedad de o controlada por, u operada a cuenta o a beneficio de dicho miembro o cualquiera de dicha subdivisión, incluyendo activos en oro y divisas mantenidas por cualquier institución que desempeñe las funciones de un banco central o fondo de estabilización cambiaria u otras funciones similares para dicho miembro.

b) Salvo que el Banco convenga lo contrario, el Prestatario que no sea miembro del Banco se compromete a que:

i) si dicho Prestatario constituyera algún derecho prendario sobre cualquiera de sus activos como garantía de alguna deuda, tal derecho prendario garantizará igual y proporcionalmente el pago de todos los montos pagaderos por el Prestatario en virtud del Acuerdo de Préstamo y en la constitución de tal derecho prendario se efectuarán disposiciones expresas a ese efecto, sin costo para el Banco; y

ii) si por algún derecho prendario estatutario se constituyera sobre cualesquiera activos de dicho Prestatario como garantía de cualquier deuda, dicho Prestatario concederá a ningún costo para el Banco un derecho prendario equivalente satisfactorio para el

Banco para garantizar el pago de todos los montos pagaderos por el Prestatario en virtud del Acuerdo de Préstamo.

c) las disposiciones antecedentes de esta sección no se aplicarán a: (i) ningún derecho prendario constituido sobre la propiedad, al momento de su compra, únicamente como garantía del pago del precio de la compra de dicha propiedad o como garantía del pago de la deuda incurrida para fines de financiar la compra de dicha propiedad; o (ii) ningún derecho prendario que resulte del curso ordinario de transacciones bancarias y que garantice una deuda que venza a no más tardar un año contado a partir de la fecha en la cual originalmente se incurra.

Sección 9.04. Seguro

El Prestatario asegurará o hará que se aseguren, o tomará disposiciones adecuadas para asegurar los bienes importados a ser financiados con los fondos del Préstamo contra incidentes peligrosos para la adquisición, transporte y entrega de los mismos en el lugar de su utilización o instalación. Cualquier indemnización por concepto de dicho seguro será pagadera en moneda libremente utilizable para reemplazar o reparar dichos bienes:

Sección 9.05. Uso de Bienes y Servicios

Salvo disposición contraria del Banco, el Prestatario hará que todos los bienes y servicios financiados con los fondos del Préstamo sean utilizados exclusivamente para fines del Proyecto.

Sección 9.06. Planes y Listas

El Prestatario proporcionará o hará que se proporcione, al Banco inmediatamente a su preparación, los planes, especificaciones, informes, documentos contractuales y programas de construcción y compras para el proyecto y proyectos y cualesquiera modificaciones materiales de éste o adiciones a los mismos, en dicho detalle como solicite el Banco razonablemente.

Sección 9.07. Registros e informes

a) El Prestatario: (i) mantendrá registros y procedimientos adecuados para registrar y supervisar el progreso del Proyecto (incluyendo su costo y los beneficios que se derivan de este), identificará los bienes y servicios financiados de los fondos del Préstamo y revelará su uso en el Proyecto; (ii) permitirá que los representantes del Banco visiten cualesquiera de las facilidades y lugares de construcción incluidos en el Proyecto y examinará los bienes financiados con los fondos del Préstamo y cualesquiera plantas, instalaciones, lugares de emplazamiento de las obras, obras, edificios, propiedades, equipos, registros, y documentos pertinentes a la ejecución de las obligaciones del prestatario en virtud del Acuerdo de Préstamo; y (iii) suministrará al Banco a intervalos regulares toda dicha información como el Banco solicite razonablemente con respecto al Proyecto, su costo y, donde fuere apropiado, los beneficios a ser derivados de éste, el gasto de los fondos del Préstamo y los bienes y servicios financiados con dichos fondos.

b) A la adjudicación de cualquier contrato de bienes o servicios a ser financiados con los fondos del Préstamo, el Banco podrá publicar una descripción del mismo, el nombre y nacionalidad de la parte a la cual fue concedido el contrato y el precio del contrato.

c) Inmediatamente después de la terminación del proyecto, pero en todo caso a más tardar seis meses después de la fecha de Cierre u otra fecha posterior que al efecto puedan acordar el Banco y el Prestatario, éste último preparará y suministrará al Banco un informe, de un alcance y detalle como éste razonablemente solicitare, acerca de la ejecución y operaciones iniciales del Proyecto, su costo y los beneficios derivados y que han de derivarse de él, el desempeño por parte del Prestatario y del Banco de sus respectivas obligaciones en virtud del Convenio de Préstamo y la consecución de los fines del Préstamo.

Traducción No. PN05-06-CJ-01
Página 25 de 29

Sección 9.08. Mantenimiento

En todo momento el Prestatario hará funcionar y mantendrá, o hará que funcionen y se mantengan, todas las instalaciones relativas al Proyecto, y hará o dispondrá que se hagan, tan pronto como se necesiten, todas las reparaciones y renovaciones de las mismas.

Sección 9.09. Adquisición de Tierras

El Prestatario adoptará o hará que se adopten todas las medidas que sean necesarias para adquirir, según y en la medida que se requieran, todas las tierras y los derechos sobre ellas que sean menester para la ejecución del Proyecto y proporcionará al Banco, tan pronto como lo solicite, pruebas satisfactorias al mismo que dichas tierras y los derechos con respecto a las tierras están disponibles para los fines relacionados con el proyecto.

ARTÍCULO X

Exigibilidad de los Contratos de Préstamo y de Garantía; Falta de Ejercicio de Derechos; Arbitraje

Sección 10.01 Exigibilidad

Los Derechos y obligaciones del Banco, el Prestatario y el Garante en virtud del Contrato de Préstamo y del Contrato de Garantía serán válidos y aplicables de conformidad con sus términos, no obstante la ley de cualquier estado o subdivisión política del mismo. Ni el Banco ni el Prestatario ni el Garante tendrán derecho en proceso alguno de conformidad con este Artículo para hacer valer cualquier reclamación de que alguna disposición de estas Condiciones Generales o del Contrato de Préstamo o del Contrato de Garantía no es válida o exigible a causa de cualquier disposición de los Artículos del Acuerdo del Banco.

Sección 10.02. Obligaciones del Garante

Salvo lo dispuesto en la Sección 6.06, las obligaciones del Garante de conformidad con el Contrato de Garantía no serán descargada salvo mediante cumplimiento y entonces, sólo en la medida de dicho cumplimiento. Dichas obligaciones no requerirán previa notificación, demanda o acción contra el Prestatario o cualquier notificación previa a o demanda al Garante con respecto a cualquier incumplimiento por parte del Prestatario. Dichas obligaciones no serán perjudicadas por ninguna de las circunstancias siguientes: (a) cualquier prórroga de plazo, indulgencia de morosidad o concesión dada al Prestatario; (b) cualquier afirmación, o falta de afirmación o tardanza en afirmar, cualquier derecho, poder o recurso contra el Prestatario o con respecto a alguna garantía del Préstamo, (c) cualquier modificación o ampliación de las disposiciones del Acuerdo de Préstamo contempladas por los términos del mismo; o (d) cualquier falta del Prestatario en cumplir con cualquier requerimiento de alguna ley del Garante.

Sección 10.03. Falta de Ejercicio de Derechos

Ninguna demora u omisión en el ejercicio de algún derecho, poder o recurso que corresponda a cualquiera de las partes en virtud del Acuerdo de Préstamo o del Acuerdo de Garantía en caso de cualquier incumplimiento afectará ninguno de dichos derechos, poderes o recursos, o será interpretado como una renuncia de los mismos o una aceptación de dicho incumplimiento. Ninguna acción de dicha parte con respecto a cualquier incumplimiento, o cualquier consentimiento de la misma en cualquier incumplimiento, afectará o perjudicará cualquier derecho, poder o recurso de dicha parte con respecto a cualquier otro o subsiguiente incumplimiento.

Sección 10.04. Arbitraje

(a) Cualquier controversia entre las partes del Acuerdo de Préstamo o del las partes del Acuerdo de Garantía, y cualquier reclamación de cualquier parte tal contra la otra, que surja en virtud del Acuerdo de Préstamo o el Acuerdo de Garantía que no haya sido resuelta mediante acuerdo entre las partes, será sometida a arbitraje por un Tribunal Arbitral, según se disponga en lo adelante.

(b) Las partes de dicho arbitraje serán el Banco por un lado, y el Prestatario y el Garante por el otro lado.

(c) El Tribunal Arbitral consistirá de tres árbitros nombrados de la siguiente manera: un árbitro será nombrado por el Banco, un segundo árbitro será nombrado por el Prestatario y el Garante o, a falta de acuerdo entre los mismos, por el Garante; y el tercer árbitro (de aquí en adelante a veces denominado el a veces Árbitro Dirimente) será nombrado mediante acuerdo entre las partes, o a falta de acuerdo entre las partes, por el Presidente de la Corte Internacional de Justicia o, si dicho Presidente no hiciera el nombramiento, por el Secretario General de las Naciones Unidas. Si cualquiera de las partes dejara de nombrar un árbitro, dicho árbitro será nombrado por el Árbitro Dirimente. En caso de renuncia, muerte o incapacidad de actuar de un árbitro nombrado según lo dispuesto en esta Sección, será nombrado un árbitro sucesor en la forma prescrita en el presente acuerdo relativo al nombramiento del árbitro original y dicho sucesor tendrá todos los derechos y deberes de dicho árbitro original.

(d) Podrá entablarse un proceso de arbitraje conforme a esta Sección a notificación de la parte que entabla dicho proceso contra la otra parte. Dicha notificación contendrá una declaración que establezca la naturaleza de la disputa o reclamación que será sometida a arbitraje y la naturaleza del desagravio buscado y el nombre del árbitro nombrado por la parte que entabla dicho proceso. En un plazo de treinta días contados a partir de dicha notificación, la otra parte notificará a la parte que entabla el proceso el nombre del árbitro nombrado por dicha otra parte.

(e) Si en un plazo de sesenta días contados a partir de la notificación que entabla el procedimiento de arbitraje, las partes no han acordado sobre el Árbitro Dirimente, cualquiera de las partes podrá solicitar el nombramiento de un Árbitro Dirimente según dispone el párrafo (c) de esta Sección.

(f) El Tribunal Arbitral convocará en dicha fecha y lugar como establezca el Árbitro Dirimente. De ahí en adelante, el Tribunal Arbitral determinará dónde y cuándo sesionará.

(g) El Tribunal Arbitral decidirá todos los asuntos relativos a su competencia y, sujeto a las disposiciones de esta Sección, y salvo disposición contraria entre las partes, determinará su procedimiento. Todas las decisiones del Tribunal Arbitral serán tomadas por mayoría de votos.

(h) El Tribunal Arbitral concederá a todas las partes, una audiencia imparcial y adjudicará su sentencia por escrito. La sentencia podrá ser pronunciada en contumacia. Un laudo firmado por la mayoría del Tribunal Arbitral constituirá el laudo de dicho Tribunal. Una copia firmada del laudo será tramitada a cada parte. Todo laudo tal adjudicado de conformidad con las disposiciones de esta Sección será definitivo y obligatorio a las partes del Acuerdo de Préstamo y del Acuerdo de Garantía. Cada parte acatará y cumplirá el laudo adjudicado por el Tribunal Arbitral de conformidad con las disposiciones de esta Sección.

(i) Las partes fijarán el monto de la remuneración de los árbitros y dichas otras personas como se requieran para la conducción de los procedimientos de arbitraje. Si las partes no acordaran sobre dicho monto antes de reunirse el Tribunal Arbitral, éste fijará dicho monto como sea razonable de acuerdo a las circunstancias. El Banco, el Prestatario y el Garante cada uno sufragará sus propios gastos en los procedimientos de arbitraje. Las costas del Tribunal Arbitral se dividirán y sufragarán en partes iguales entre el Banco, por un lado, y el Prestatario y el Garante, por el otro. Cualquier interrogante referente a la división de

las costas del Tribunal Arbitral o el procedimiento para el pago de tales costas será determinado por el Tribunal Arbitral.

(j) Las disposiciones de arbitraje establecidas en esta Sección regirán en lugar de cualquier otro procedimiento para la conciliación de disputas entre las partes del Acuerdo de Préstamo y del Acuerdo de Garantía o de cualquier reclamación por parte de cualquiera de dichas partes en contra de la otra surgida de dichos contratos.

k) Si en un plazo de treinta días contados a partir de haberse entregado copias del laudo arbitral a las partes, no se ha cumplido con el laudo, cualquiera de las partes podrá: (i) registrar una sentencia, o instituir un procedimiento para hacer cumplir el laudo en cualquier corte de jurisdicción competente contra cualquier otra parte; (ii) hacer cumplir dicho laudo mediante ejecución de la sentencia; o (iii) perseguir cualquier otro recurso apropiado contra dicha otra parte para la ejecución de la sentencia y las disposiciones del Acuerdo de Préstamo o Acuerdo de Garantía. No obstante lo anterior, esta sección no autorizará ningún registro de sentencia o ejecución de sentencia contra cualquier parte que sea miembro del Banco excepto como dicho procedimiento pueda estar disponible de otra manera que no sea en razón de las disposiciones de esta Sección.

l) Cualquier notificación o proceso en conexión con cualquier procedimiento en virtud de esta Sección o en conexión con cualquier procedimiento para exigir cualquier sentencia adjudicada conforme a esta Sección podrá realizarse de la manera dispuesta en la Sección 11.01. Las partes del Acuerdo de Préstamo y el Acuerdo de Garantía renuncian a cualquier y todo otro requerimiento para cualquier notificación o proceso.

ARTÍCULO XI

Disposiciones Misceláneas

Sección 11.01. Notificaciones y solicitudes

Toda notificación o solicitud requerida a ser dada o hecha de conformidad con el Acuerdo o Acuerdo de garantía y cualquier otro acuerdo entre cualquiera de las partes contempladas por el Acuerdo de Préstamo o Acuerdo de Garantía será por escrito. Salvo disposición contraria contenida en la Sección 12.03, se considerará que dicha notificación o solicitud ha sido debidamente entregada o efectuada cuando sea entregada a mano o por correo electrónico, teletipo o facsimile a la parte a la cual se requiere o permite dar o hacer, en dicha dirección de la parte especificada en el Acuerdo de Préstamo o de Garantía, o en dicha otra dirección según haya designado dicha parte mediante notificación a la parte que da o hace dicha notificación o solicitud. Las entregas hechas por transmisión vía facsimile se confirmarán también por correo electrónico.

Sección 11.02 Prueba de Autoridad

El Prestatario y el Garante proporcionarán al Banco prueba suficiente de la autoridad de la persona o personas que, a nombre del Prestatario o del Garante, tomarán cualquier acción o ejecutarán cualesquiera documentos requeridos o permitidos a ser tomados o ejecutados por el Prestatario en virtud del Acuerdo de Garantía, o por el Garante en virtud del Acuerdo de Garantía y un espécimen de firma autenticada de cada una de dichas personas.

Sección 11.03 Acción a nombre del Prestatario o del Garante

Cualquier acción requerida o permitida a ser tomada, y cualesquiera documentos requeridos o permitidos a ser ejecutados, de acuerdo con Acuerdo de Préstamo o del Acuerdo de Garantía, a nombre del Prestatario o del Garante, podrá ser tomado o ejecutado por el representante del Prestatario o del Garante designado en el Acuerdo de Préstamo y Acuerdo de Garantía para los fines de esta Sección o cualquier persona que esté autorizada a ello por escrito por dicho representante. Cualquier modificación o ampliación de las

Traducción No. PN05-06-CJ-01
Página 28 de 29

disposiciones del Acuerdo de Préstamo o Acuerdo de Garantía, podrá acordarse a nombre del Prestatario o del Garante mediante instrumento escrito ejecutado a nombre del Prestatario o del Garante por dicho representante así designado o cualquier persona autorizada a ello por escrito por dicho representante; siempre que, en la opinión de dicho representante, dicha modificación o ampliación sea razonable en las circunstancias, y no aumente sustancialmente las obligaciones del Prestatario conforme al Acuerdo de Préstamo, o del Garante conforme al Acuerdo de Garantía. El Banco podrá aceptar la ejecución por parte de dicho representante u otra persona de cualquier dicho instrumento como prueba definitiva que, en la opinión de dicho representante cualquier modificación o ampliación de las disposiciones del Acuerdo de Préstamo o el Acuerdo de Garantía efectuada por dicho instrumento es razonable en las circunstancias y no aumentará sustancialmente las obligaciones del Prestatario o del Garante de dichos Acuerdos.

Sección 11.04. Ejecución en contrapartidas

El Acuerdo de Préstamo y Acuerdo de Garantía cada uno podrá ser ejecutado en varias contrapartidas, cada una de las cuales será un original.

ARTÍCULO XII

Fecha de entrada en vigencia; Terminación

Sección 12.01. Condiciones Previas a la entrada en vigencia del Acuerdo de Préstamo y Acuerdo de Garantía

El Acuerdo de Préstamo y el Acuerdo de Garantía no entrarán en vigencia hasta que se haya proporcionado prueba satisfactoria al Banco:

- a) que la ejecución y entrega del Acuerdo de Préstamo y el Acuerdo de Garantía a nombre del Prestatario y del Garante han sido debidamente autorizadas o ratificadas por todas las acciones gubernamentales y corporativas;
- b) si el Banco así lo solicitara, que la condición del Prestatario (excepto un miembro del Banco), conforme se le ha declarado o garantizado al Banco en la fecha del Acuerdo de Préstamo, no ha sufrido cambio material adverso a partir de dicha fecha, y
- c) que se han dado todos los demás casos especificados en el Acuerdo de Préstamo como condiciones de entrada en vigencia.

Sección 12.02. Opiniones Legales o Certificados

Como parte de la prueba que será proporcionada según la Sección 12.01, habrá de proporcionarse al Banco una opinión u opiniones satisfactoria(s) al Banco de asesoría legal aceptable al Banco, si el Banco así lo solicitara, un certificado satisfactorio al Banco de un funcionario competente del miembro del Banco que sea el Prestatario o el Garante indicando:

- a) a nombre del Préstamo, que el Acuerdo de Préstamo ha sido debidamente autorizado y ratificado por, y ejecutado y entregado a nombre del Prestatario y que es legalmente obligatorio para el Prestatario de conformidad con sus términos;

Traducción No. PN05-06-CJ-01
Página 29 de 29

b) a nombre del Garante, que el Acuerdo de Garantía ha sido debidamente autorizado o ratificado por, y ejecutado y entregado a nombre del Garante y que es legalmente obligatorio para el Garante de conformidad con sus términos.

c) dichos otros asuntos como especifique el Acuerdo de Préstamo o que el Banco razonablemente solicite con respecto al mismo.

Sección 12.03. Fecha de entrada en vigencia

a) Salvo disposición contraria del Banco y el Prestatario, el Acuerdo de Préstamo y el Acuerdo de Garantía entrarán en vigencia en la fecha en que el Banco despache al Prestatario y al Garante la notificación de su aceptación de la prueba requerida por la Sección 12.01

b) Si antes de la fecha de Entrada en Vigencia hubiera ocurrido algún caso que hubiera autorizado al banco a suspender el derecho del Prestatario a efectuar retiros de la Cuenta del Préstamo si el Acuerdo de Préstamo hubiera entrado en vigencia, o el Banco hubiera determinado que existe una situación extraordinaria dispuesta en la Sección 3.10 (a), el Banco podrá posponer el despacho de la notificación a que se refiere el párrafo (a) de esta sección hasta que dicho caso o casos, o situación, hubieren dejado de existir.

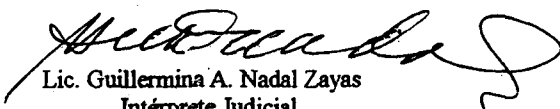
Sección 12.04. Terminación del Acuerdo de Préstamo y del Acuerdo de Garantía por falta de entrar en vigencia

Si el Acuerdo de Préstamo no hubiere entrado en vigencia a la fecha especificada en el Acuerdo de Préstamo para los fines de esta Sección, el Acuerdo de Préstamo y el Acuerdo de Garantía y todas las obligaciones de las partes en virtud de los mismo terminarán, a menos que el Banco, después de considerar las razones de la demora, establezca una fecha posterior para los fines de esta Sección. El Banco notificará inmediatamente al Prestatario y al Garante dicha fecha posterior.

Sección 12.05. Terminación del Acuerdo de Préstamo y del Acuerdo de Garantía por amortización total del Préstamo

Siempre y cuando el monto capital total retirado de la Cuenta del Préstamo y cualquier otro monto adeudado en virtud del Acuerdo de Préstamo haya sido pagado, el Acuerdo de Garantía y todas las obligaciones de las partes en virtud del mismo terminarán de ahí en adelante.

antecede es una traducción correcta y verdadera de su original en inglés, nada ha sido omitido, hecha a solicitud de la parte interesada, en Santo Domingo, Distrito Nacional, Capital de la República Dominicana, en este 22^{do} día del mes de junio del año Dos Mil Cinco.


Lic. Guillermina A. Nadal Zayas
Intérprete Judicial
Encargada, Departamento de Traducciones

DADA en la Sala de Sesiones del Senado, Palacio del Congreso Nacional, en Santo Domingo de Guzmán, Distrito Nacional, Capital de la República Dominicana, a los veinte (20) días del mes de septiembre del año dos mil cinco (2005); años 162 de la Independencia y 143 de la Restauración.

Andrés Bautista García,
Presidente

Sucre Ant. Muñoz Acosta,
Secretario Ad-Hoc.

Juan Roberto Rodríguez Hernández,
Secretario Ad-Hoc.

DADA en la Sala de Sesiones de la Cámara de Diputados, Palacio del Congreso Nacional, en Santo Domingo de Guzmán, Distrito Nacional, Capital de la República Dominicana, a los veintidós (22) días del mes de noviembre del año dos mil cinco (2005); años 162° de la Independencia y 143° de la Restauración.

Alfredo Pacheco Osoria,
Presidente

Severina Gil Carreras,
Secretaria

Josefina Alt. Marte Durán,
Secretaria

LEONEL FERNANDEZ REYNA
Presidente de la Republica Dominicana

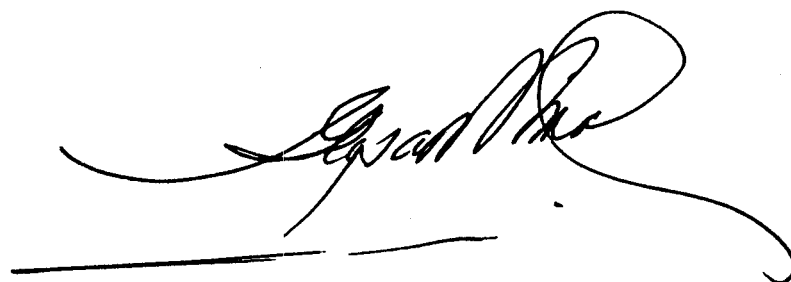
En ejercicio de las atribuciones que me confiere el Artículo 55 de la constitución de la Republica.

PROMULGO la presente Resolución y mando que sea publicada en la Gaceta Oficial, para su conocimiento y cumplimiento.

DADA en Santo Domingo de Guzmán, Distrito Nacional, Capital de la Republica Dominicana, a los nueve (9) días del mes de diciembre del año dos mil cinco (2005). año 162 de la Independencia y 143 de la Restauración.

LEONEL FERNÁNDEZ

**El suscrito: Consultor Jurídico del Poder Ejecutivo
Certifica que la presente publicación es oficial**

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'César Pina Toribio', written over a horizontal line.

Dr. César Pina Toribio

Santo Domingo, D. N., República Dominicana