

CONVENIO DE LÍNEA DE CRÉDITO CONDICIONAL

entre la

FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL, S.A.

y el

BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO

Programa de Financiamiento a Entidades Prestadoras de Servicios Públicos

9 de diciembre de 2008

CONVENIO DE LÍNEA DE CRÉDITO CONDICIONAL

CONVENIO celebrado el 9 de diciembre de 2008 entre la FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL, S.A. de la República de Colombia, en adelante denominado “el Prestatario” o “el Beneficiario” y el BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO, en adelante denominado el “Banco”, para el establecimiento de una Línea de Crédito Condicional destinada a financiar uno o más Programas Individuales dirigidos a apoyar el proceso de desarrollo y competitividad territorial facilitando el acceso sostenible a financiamiento de proyectos de infraestructura y servicios asociados a la provisión de servicios públicos en la República de Colombia.

Sección 1. Antecedentes. Mediante la Resolución DE-32/08, el Directorio Ejecutivo del Banco aprobó el otorgamiento de la Línea de Crédito Condicional para la concesión de préstamos al Prestatario, con el fin de financiar uno o más Programas Individuales para apoyar el proceso de desarrollo y competitividad territorial facilitando el acceso sostenible a financiamiento de proyectos de infraestructura y servicios asociados a la provisión de servicios públicos en la República de Colombia.

Sección 2. Definiciones Particulares. Para los fines de este Convenio, se adoptan las siguientes definiciones, aparte de las contenidas en el Capítulo II de las Normas Generales de los Contratos de Préstamos Individuales:

- (a) “Línea de Crédito Condicional” es la línea de crédito puesta a disposición del Prestatario por el Banco a través del presente Convenio y que sólo se materializa tras la firma del respectivo Contrato de Préstamo Individual.
- (b) “Contrato de Préstamo Individual” es cada uno de los Contratos de Préstamo que el Prestatario podrá celebrar con el Banco para financiar un Programa de crédito dentro de la Línea de Crédito Condicional establecida por el presente Convenio.
- (c) “Préstamos Individuales” u Operaciones Individuales son los préstamos concedidos por el BID al Prestatario, dentro de la Línea de Crédito Condicional abierta de acuerdo con el presente Convenio, para financiar cada uno de los Programas.
- (d) “Dólar” significa exclusivamente la moneda de curso legal en los Estados Unidos de América.

Sección 3. Objetivo. El objetivo del presente Convenio es establecer una Línea de Crédito Condicional para cooperar con el Prestatario en el proceso de desarrollo y competitividad territorial mediante el financiamiento de proyectos de infraestructura y servicios asociados a la provisión de servicios públicos en el país a través de la ejecución de Programas Individuales consistentes con esta finalidad a ser acordados entre las Partes oportunamente.

Sección 4. Utilización de la Línea de Crédito Condicional. (a) La utilización de la Línea de Crédito Condicional por parte del Prestatario quedará habilitada a partir de la vigencia del

presente Convenio. Sin embargo, dicho derecho sólo podrá ejercerse desde la vigencia del Primer Contrato de Préstamo Individual que suscriban las Partes.

(b) La celebración por las Partes de cada Contrato de Préstamo Individual dependerá: (i) de la presentación de parte del Prestatario al Banco de la solicitud correspondiente; (ii) de la disponibilidad de recursos suficientes, sujeta a las limitaciones generales de programación del Banco y determinada a exclusivo criterio del Directorio Ejecutivo, de recursos suficientes del Capital Ordinario para los respectivos financiamientos; y (iii) de la aprobación pertinente por el Directorio Ejecutivo de cada Operación Individual, sobre la base de la solicitud de la referida Operación Individual y del análisis del caso presentado por la Administración del BID.

(c) La continuidad en la utilización de los recursos de la Línea de Crédito Condicional para el financiamiento de Programas siguientes a la primera Operación Individual está condicionada asimismo a la comprobación por el Prestatario, en forma que el Banco considere aceptable, de que: (i) un análisis institucional actualizado del Prestatario y de su desempeño en la ejecución de los programas, demuestre una trayectoria de desempeño satisfactorio del Programa contemplado; y (ii) los objetivos del Programa contemplado para ser financiado por la Línea de Crédito Condicional continúen figurando entre las prioridades definidas en la estrategia y el programa acordados entre el Prestatario y el Banco.

Sección 5. Valor de la Línea de Crédito Condicional. (a) El monto total de la Línea de Crédito Condicional es de doscientos millones de dólares (US\$200.000.000) con cargo a los recursos del Capital Ordinario del Banco, en conformidad con las disposiciones del presente Convenio, de los Contratos de Préstamo Individuales respectivos y de las Normas Generales del Banco.

(b) Los recursos destinados al primer Programa alcanzarían un valor total equivalente a cincuenta millones de dólares (US\$50.000.000).

(c) La utilización de la Línea podrá acceder a la Facilidad de Moneda Local, en las condiciones que se establezcan en cada operación individual.

Sección 6. Plazo de Utilización de la Línea de Crédito Condicional. El plazo de utilización de la Línea de Crédito Condicional será de diez (10) años, contados a partir de la fecha de vigencia del presente Convenio.

Sección 7. Cancelación, Reducción y Suspensión de la utilización de la Línea de Crédito Condicional. (a) La Línea de Crédito Condicional podrá ser cancelada en cualquier momento por acuerdo mutuo de las partes. Asimismo, si no hubiera saldos deudores derivados de Operaciones Individuales, el Prestatario podrá renunciar a la Línea de Crédito Condicional. También podrá solicitar la reducción del monto de la referida Línea mediante comunicación por escrito al Banco. El Prestatario no estará obligado a pagar intereses ni comisión de crédito al Banco por la parte de la Línea de Crédito que no fuera utilizada.

(b) El Banco podrá, mediante comunicación escrita al Prestatario, cancelar total o parcialmente la Línea de Crédito Condicional o suspender su utilización en las Operaciones Individuales, de mediar las circunstancias siguientes:

- (i) el retiro o la suspensión de la República de Colombia como miembro del Banco;
- (ii) la determinación, a criterio del Banco, de que la Línea de Crédito Condicional no está siendo utilizada en la consecución de los objetivos para los cuales fue propuesta, o el monto de las Operaciones Individuales ejecutadas no justifica, a criterio de las Partes, la utilización total o parcial de la Línea;
- (iii) el atraso, por parte del Prestatario, de pagos al Banco por concepto de monto del principal, comisiones, intereses, devolución de adelantos o cualquier otra deuda asociada a las Operaciones Individuales otorgadas conforme al presente Convenio o a cualquier otro Contrato de Préstamo celebrado entre el Banco y el Prestatario; y
- (iv) los propósitos que fueron considerados para la concesión de la Línea de Crédito Condicional se hayan visto comprometidos por alguna restricción, modificación o alteración de la capacidad legal o financiera, de las funciones, o del patrimonio del Prestatario.

(c) La cancelación, reducción o suspensión de la utilización de la Línea de Crédito Condicional no acarreará ninguna prima o penalidad a ninguna de las partes.

Sección 8. Obligaciones no afectadas. No obstante lo dispuesto en la Sección 7, la cancelación o reducción de la Línea de Crédito Condicional o la suspensión de su utilización no podrá afectar las Operaciones Individuales cuya ejecución ya se haya iniciado, las que serán gobernadas por los Contratos de Préstamo Individual respectivos.

Sección 9. Disposiciones no afectadas. La aplicación de las medidas establecidas en la Sección 7 no afectará las obligaciones del Prestatario establecidas en el presente Convenio, las cuales tendrán plena vigencia, salvo en el caso de que la Línea de Crédito Condicional fuera totalmente cancelada, continuando vigentes sólo las obligaciones pecuniarias del Prestatario emergentes de los Contratos de Préstamo Individual vigentes.

Sección 10. Reserva de derechos. El retardo o el no ejercicio por parte del Banco de los derechos acordados en este Convenio no podrán ser interpretados como renuncia del Banco a tales derechos, ni como aceptación de los hechos o circunstancias que hubieran habilitado el ejercicio de tales derechos.

Sección 11. Limitaciones a las Obligaciones de las Partes. Este Convenio no implica obligación alguna por parte del Banco de financiar total o parcialmente alguna Operación

Individual solicitada, como tampoco implica obligación alguna de parte del Beneficiario de solicitar al Banco financiamiento para Préstamos Individuales.

Sección 12. Normas Aplicables a las Operaciones Individuales. Los Programas Individuales acordados por Contratos de Préstamo Individuales se registrarán por lo previsto en dichos Contratos de Préstamo Individual y sus Anexos; en las Normas Generales correspondientes y en las disposiciones del presente Convenio en lo que les fueren aplicables.

Sección 13. Reuniones de Evaluación. Durante la ejecución de los Programas Individuales, el Prestatario, el Organismo Ejecutor y el Banco realizarán un intercambio de información técnica de interés común. Éstos deberán realizar por lo menos dos reuniones anuales. En tales reuniones se discutirá la marcha de los Programas dentro de un contexto relacionado con: (a) la utilización de la Línea de Crédito de que trata el presente Convenio; (b) el intercambio y la divulgación de experiencias de interés mutuo relativas al cumplimiento de: (i) las metas, objetivos y resultados obtenidos sobre la base del marco de indicadores acordado entre las partes y (ii) los requisitos en materia de medio ambiente estipulados en la legislación colombiana y en las políticas del Banco en lo que fueran aplicables a los Programas en curso; y (c) la conveniencia de introducir cualquier cambio sustancial en los Programas Individuales. En caso de evaluarse que los Programas Individuales no estuvieran alcanzando los objetivos previstos, se tomarán las medidas apropiadas para corregir las deficiencias del caso.

Sección 14. Supervisión. El Banco se reserva el derecho de realizar la supervisión de la ejecución de los Programas Individuales por intermedio de su Representante en la República de Colombia o de otro funcionario designado al efecto sin que dicha supervisión exima al Prestatario de las obligaciones y responsabilidades que asume en el presente Convenio y en los Contratos de Préstamos Individuales.

Sección 15. Vigencia. Las partes dejan constancia de que la vigencia de este Convenio se inicia en la fecha de su suscripción por las partes. El Prestatario se obliga a notificar por escrito al Banco dicha fecha de entrada en vigencia, acompañando la documentación que así lo acredite. El Convenio permanecerá vigente hasta la fecha en que sea amortizado el último Contrato de Préstamo Individual celebrado.

Sección 16. Validez. Este Convenio es válido y exigible, de acuerdo con los términos en él establecidos, sin referencia a la legislación de ningún país.

Sección 17. Comunicaciones. Salvo acuerdo escrito en que se establezca otro procedimiento, todo aviso, solicitud o comunicación que las partes deban enviarse entre sí en virtud del presente Convenio, deberá efectuarse por escrito y se considerará efectuado en el momento en que el documento correspondiente sea entregado al destinatario en las respectivas direcciones abajo indicadas:

Del Beneficiario:

Financiera de Desarrollo Territorial, S.A.
Calle 103 No. 19-20 Bogotá, D.C.
República de Colombia

Facsímil: (57 1) 623-0269

Del Banco:

Banco Interamericano de Desarrollo
1300 New York Ave., N.W.
Washington, D.C. 20577
Estados Unidos de América

Facsímil: (202) 623-3096

Sección 18. Cláusula de Arbitraje. Para la solución de cualquier controversia derivada del presente Convenio que no sea dirimida por acuerdo entre las partes, éstas se someten incondicional e irrevocablemente al proceso y fallo del Tribunal Arbitral, en los términos previstos en el Capítulo IX de las Normas Generales de los contratos de préstamo del Banco que se incorpora como Anexo Único a este Convenio.

EN FE DE LO CUAL, el Prestatario y el Banco, actuando cada uno por medio de su representante autorizado, firman el presente Contrato en tres (3) ejemplares de igual tenor en Bogotá, D.C., República de Colombia, el día arriba indicado.

FINANCIERA DE DESARROLLO
TERRITORIAL, S.A.

BANCO INTERAMERICANO DE
DESARROLLO

/f/ Luis Guillermo Jaramillo Mejía

/f/ Luis Alberto Moreno

Luis Guillermo Jaramillo Mejía
Presidente

Luis Alberto Moreno
Presidente

ANEXO

EL PROGRAMA

Programa de Financiamiento a Entidades Prestadores de Servicios Públicos

I. Objeto

- 1.01** El objetivo general de la Línea y del Primer Programa propuestos es contribuir al desarrollo y la competitividad territorial facilitando el acceso sostenible a financiamiento de proyectos de infraestructura y servicios asociados a la provisión de servicios públicos. Los propósitos son: (i) facilitar el alargamiento de plazos de proyectos elegibles de las EPSP; (ii) mejorar en forma sostenible su acceso a financiamiento; y (iii) consolidar el rol de FINDETER como agencia de desarrollo territorial.
- 1.02** Los recursos del Primer Programa financiarán dos componentes: 1) Financiamiento; y 2) Asistencia Técnica a FINDETER. Si bien el financiamiento es el principal componente en monto, el valor agregado del primer Programa está asociado al éxito del componente de asistencia técnica en la generación de las capacidades y herramientas en FINDETER para poder monitorear y evaluar su gestión y el impacto de su actividad como agencia de desarrollo.

II. Descripción del Programa

- 2.01** Para el logro de tales objetivos, el Programa se ha estructurado sobre la base de los siguientes cinco componentes:

Componente de Financiamiento

- 2.02** A través del Primer Programa se contribuirá a consolidar el esquema de financiamiento de FINDETER, aumentando los recursos financieros de mediano y largo plazo disponibles para proyectos de EPSP que actualmente son bancarizables pero obtienen plazos de financiamiento menores a los deseables. Los recursos se canalizarán a través de las IFI, según las condiciones estipuladas en el Reglamento de Crédito del Programa (RC), cuyos elementos principales se describen más adelante y el cual se ajusta a los manuales operativos existentes en FINDETER para la colocación de recursos.

Componente de Asistencia Técnica

- 2.03** Este componente prevé apoyos de asistencia técnica para el proceso de arranque, seguimiento y evaluación de la Línea y el Primer Programa, el desarrollo de un plan de negocios, así como para fortalecer capacidades permanentes en las instancias operativas

de FINDETER en materia de monitoreo y evaluación de impacto. En concreto se apoyará la contratación de las siguientes consultorías: (i) diseño procedimental de un sistema de monitoreo y evaluación (SM&E), que incluya diseño del proceso de recolección, mantenimiento y divulgación de la información y capacitación de funcionarios de FINDETER; (ii) desarrollo de la aplicación informática del SM&E y capacitación de funcionarios de FINDETER; y (iii) elaboración de un Plan de Negocios que instrumente el Plan Estratégico 2008-2012 de FINDETER actualmente en preparación.

- 2.04** Sucesivos programas de la Línea. La Línea CCLIP permite avanzar de forma progresiva en la satisfacción de necesidades de financiamiento y asistencia técnica de distintos perfiles de riesgo. En los sucesivos programas, la Línea buscará expandir el universo de sujetos de crédito con acceso a financiamiento de mediano y largo plazo de la banca comercial, a través de asistencia financiera y no financiera para la preparación de proyectos de EPSP, para tal fin se explorará la posibilidad de desarrollar mecanismos de mitigación de riesgos crediticios. Se busca contar con asistencia técnica financiera provista por la banca de inversión y con asistencia técnica no financiera provista por el ministerio del ramo o instituciones especializadas. Se prevé la constitución de un fondo que financiaría estudios de factibilidad con recursos provenientes, entre otros, del presupuesto fiscal (central y municipal), y también se explorará la posibilidad de contar con recursos de otras fuentes, tales como el Infrafund.

III. Costo del Programa

- 3.01** El costo del Programa es de US\$50 millones de dólares. La distribución según categoría de inversión y fuente de financiamiento del Programa se presenta en el cuadro a continuación.

Componente de inversión	Banco	Aporte	Total	%
Línea CCLIP:				
Financiamiento	199,926	-	199,926	99,50
Asistencia Técnica	0,074	-	0,074	0,50
Total	200,00	-	200,00	100,0
Primer Programa				
Financiamiento	49,926	-	49,926	99,85
Asistencia Técnica para SM&E de FINDETER	0,074	-	0,074	0,15
Total	50,000	-	50,000	100.0

IV. Ejecución

- 4.01** FINDETER ejecutará el Programa en el marco de su actual estructura organizativa. La responsabilidad primaria de la ejecución de los Programas en FINDETER corresponderá a la Vicepresidencia Financiera y de Operaciones con la colaboración directa de la Vicepresidencia Comercial. Las normas operativas que regirán la ejecución del Programa

están establecidas en el RC acordado entre el Banco y FINDETER para cada uno de los Programas que componen la Línea, el cual es consistente con las normas y políticas de FINDETER y del Banco, así como con las leyes y prácticas financieras vigentes en el país.

- 4.02** El desarrollo de los procedimientos y sistemas descritos anteriormente permitirán obtener un conjunto de indicadores que guíen y evalúen el desempeño de FINDETER como banca de desarrollo. Se han diseñado dos grupos de indicadores: (i) indicadores incluidos en la matriz de resultados del programa, e (ii) indicadores de gestión, de resultados y de impacto que serán monitoreados mediante el SM&E relacionados con el plan de negocios. El siguiente cuadro muestra los principales indicadores de impacto incluidos en la matriz de resultados:

Indicadores Clave del Programa

Indicadores	Línea de Base	Meta al final del Proyecto
Alargamiento plazos: Ratio desembolsos de crédito con plazo superior a 8 años sobre desembolsos totales de Findeter.	15.0%	21.5%
Participación de mercado: Ratio cartera total de servicios públicos (SP) de Findeter sobre cartera total de SP del sector financiero	29.3%	30.0%
Profundización financiera: Incremento de la cartera total de SP de Findeter sobre PIB sectorial de SP	2.2%	2.8%

- 4.03** Los recursos del préstamo del Banco serán traspasados por FINDETER a las IFI a través del mecanismo de redescuento habitual que utiliza la entidad, a una tasa de mercado que refleja sus costos financieros de captación más un margen de cobertura de sus costos operativos. FINDETER tendrá la responsabilidad de identificar y seleccionar a las IFI elegibles que participarán en el Programa. Las IFI establecerán libremente el monto del sub-préstamo, las características de desembolsos, las tasas de interés y comisiones, plazos y frecuencia de amortización y períodos de gracia, sobre la base de un análisis de crédito de los sub-préstamos y de la vida útil del proyecto. Este mecanismo, mediante el cual el Banco opera como entidad de tercer piso, provee una protección adecuada de los riesgos de crédito, cambiarios y medioambientales de los sub-proyectos financiados, como se indica en B. Riesgos y mitigantes de la Línea y el Primer Programa.
- 4.04** Las IFI asumen enteramente los riesgos de crédito de los sub-préstamos y será responsabilidad exclusiva de ellas llevar a cabo las acciones de recuperación de los sub-préstamos otorgados con recursos del Programa. El riesgo de crédito que asume FINDETER corresponde exclusivamente al riesgo de las instituciones de primer piso, no obstante, en todos los casos las entidades de primer piso otorgan como garantía adicional la cartera de créditos asignada a los beneficiarios finales, lo cual implica que FINDETER cuenta con una doble garantía.
- 4.05** **Criterios de elegibilidad de las IFI.** Podrán actuar como intermediarios financieros en las operaciones de redescuento con FINDETER los Establecimientos de Crédito

definidos en el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, las entidades descentralizadas de los entes territoriales, cuyo fin sea la financiación de las actividades señaladas en el objeto social de la Entidad, y todas aquellas que la Ley autorice. Los Establecimientos de Crédito deberán tener aprobado un cupo por la Junta Directiva de FINDETER. Dichos cupos se revisarán, como mínimo, semestralmente con base en los estados financieros publicados por la Superintendencia Bancaria, informes de las firmas calificadoras de riesgo y con otra información que FINDETER considere pertinente.

- 4.06 Criterios de elegibilidad de EPSP.** Serán sujetos de crédito del Programa las EPSP públicas o privadas establecidas legalmente en el país, con capacidad administrativa, técnica, financiera, legal y ambiental para la ejecución de los proyectos objeto del financiamiento. Las EPSP incluyen entidades de derecho privado, entes territoriales, entidades descentralizadas, asociaciones de municipios, empresas de servicios públicos, entidades públicas del orden nacional y patrimonios autónomos que operan a nivel territorial en los sectores elegibles por FINDETER.
- 4.07 Elegibilidad de los sub-préstamos.** Los recursos del Programa se utilizarán para otorgar préstamos a las IFI para financiar proyectos presentados por EPSP con los siguientes destinos: (i) inversión en activos fijos; (ii) inversiones tendientes a mejorar la capacidad de gestión administrativa, financiera y organizacional del beneficiario; y (iii) capital de trabajo para la operación de entidades beneficiarias.
- 4.08 Desembolsos y tiempo de ejecución.** Los recursos del Programa serían comprometidos en un plazo de 30 meses a partir de la vigencia del contrato de préstamo, estimándose que los mismos se desembolsarían en un plazo no mayor a los 36 meses contados a partir de la misma fecha. Se reconocerá financiamiento de FINDETER a las IFI de operaciones elegibles hasta 18 meses antes de iniciada la operación, con un límite máximo del 30% del valor total del primer Programa. Los desembolsos del Banco a FINDETER serán realizados contra la presentación de la documentación pertinente sobre operaciones elegibles redescontadas.
- 4.09** La ejecución de las actividades de asistencia técnica relacionadas con el fortalecimiento institucional de FINDETER del Componente 2 se realizarán conforme a lo establecido en el Plan Operativo Anual y el Reglamento de Crédito, aplicando los procedimientos y políticas de adquisiciones del Banco.

V. Esquema de Monitoreo y Evaluación

- 5.01** FINDETER reportará al Banco a través de informes semestrales la evolución de los indicadores de seguimiento e impacto del Programa. Estos incluirán tanto los indicadores de la matriz de resultados del Programa, como los indicadores de gestión de resultados y de impacto que serán monitoreados mediante el SM&E. Sobre la base de las conclusiones de dichos informes, FINDETER y el Banco podrán acordar introducir medidas de ajuste al Programa.