

CARTA MODIFICATORIA

21 de abril de 2010

Señor
Alberto José Guevara Obregón
Ministro de Hacienda y Crédito Público
Ministerio de Hacienda y Crédito Público
Frente a la Asamblea Nacional
Managua, República de Nicaragua

Re: Préstamos paralelos con tasa de interés ajustable otorgados a la República de Nicaragua (“Prestatario”). Oferta de conversión y modificación de las disposiciones sobre tasa de interés y pago anticipado. *Carta Modificatoria*.

Estimado señor Ministro:

El 14 de enero de 2009 el Directorio Ejecutivo del Banco Interamericano de Desarrollo (“Banco”) aprobó una propuesta autorizando al Banco a ofrecer a sus prestatarios la posibilidad de convertir (“Oferta de Conversión” u “Oferta”) en una de las fechas de vencimiento de los dos periodos de conversión (“Períodos de Conversión”) a disposición de los prestatarios, los saldos pendientes de pago y las sumas no desembolsadas de los préstamos paralelos con tasas de interés ajustable de la Facilidad Unimonetaria del Capital Ordinario (FU-Ajustable), a una tasa fija en dólares estadounidenses (“Tasa de Interés Fija en Dólares Estadounidenses”) equivalente a la tasa basada en la tasa de interés LIBOR en dólares estadounidenses (“Tasa de Interés Basada en LIBOR en Dólares Estadounidenses”). Dicha conversión estaría acompañada de la actualización de las disposiciones sobre pago anticipado aplicables si el Prestatario decidiera pagar anticipadamente el préstamo.

De acuerdo con lo expresado anteriormente, esta Carta y sus anexos (“Carta” o “Carta Modificatoria”) tienen por objeto: (a) informar al Prestatario sobre la opción de que dispone de conformidad con la Oferta de Conversión, y los términos y las condiciones bajo las cuales puede ejercer dicha opción; y (b) acordar con el Prestatario las modificaciones contractuales necesarias sobre las disposiciones de tasas de interés y pago anticipado establecidas en los contratos de préstamo de la FU-Ajustable, en el caso de que el Prestatario seleccione esta opción.

Sírvase tener presente que el ejercicio de esta opción es totalmente a discreción del Prestatario, quien no tiene obligación alguna de ejercerla. Su decisión de aceptar los términos y condiciones de esta Carta, en general, y de la Oferta, en particular, deberá basarse en un análisis omnicomprendensivo de la opción, teniendo en cuenta que el Banco no asume responsabilidad alguna por la decisión del Prestatario.

(a) **Anexos.** Se adjuntan a la presente Carta los siguientes anexos:

- (i) **Anexo I.** La lista de préstamos paralelos de la FU-Ajustable otorgados al Prestatario que son elegibles para la aplicación de la Oferta de Conversión (“Préstamos Elegibles”);
- (ii) **Anexo II.** Las nuevas disposiciones sobre tasas de interés y las disposiciones actualizadas sobre pago anticipado (*Disposiciones sobre Tasa de Interés Fija en Dólares Estadounidenses y Disposiciones sobre Tasa de Interés Basada en LIBOR en Dólares Estadounidenses*) aplicables a partir de la fecha de conversión de los Préstamos Elegibles seleccionados por el Prestatario (“Préstamos Elegibles Convertidos”); y
- (iii) **Anexo III.** Un modelo de carta de solicitud de conversión del Prestatario (“Carta de Solicitud de Conversión”), para ser utilizada por el Prestatario para ejercer la opción establecida en esta Oferta y solicitar la conversión de las tasas de interés de los Préstamos Elegibles seleccionados una vez que esta Carta Modificatoria haya entrado en vigencia.

(b) **Períodos de Conversión.** (i) **Primer Período:** El primer Período de Conversión es del 14 de enero de 2009 hasta el 1 de agosto de 2009. Consiste en una fase para solicitar conversiones y en una fase subsecuente de ejecución. La fase para solicitar conversiones vence el 30 de junio de 2009, en tanto que la fase de ejecución vence en la primera fecha de conversión, el 1 de agosto de 2009 (“Fecha de Conversión”).

(ii) **Segundo Período:** El segundo Período de Conversión es del 2 de agosto de 2009 hasta el 1 de agosto de 2010. Consiste en una fase para solicitar conversiones y en una fase subsecuente de ejecución. La fase para solicitar conversiones vence el 30 de junio de 2010, en tanto que la fase de ejecución vence en la segunda fecha de conversión, el 1 de agosto de 2010 (“Fecha de Conversión”).

(c) **Oferta de Conversión y Opción.** La Oferta de Conversión es una oferta que se hace por única vez a todos los prestatarios del Banco con Préstamos Elegibles que sólo podrá ejercerse en los Períodos de Conversión. El Prestatario tiene la opción de solicitar que se aplique una Tasa de Interés Fija en Dólares Estadounidenses a la totalidad de los Préstamos Elegibles seleccionados. El ejercicio de esta opción significa que los intereses sobre los saldos pendientes de pago de los Préstamos Elegibles seleccionados serán devengados a la Tasa de Interés Fija en Dólares Estadounidenses, mientras que los intereses sobre los desembolsos posteriores de

los Préstamos Elegibles seleccionados serán devengados a la Tasa de Interés Basada en LIBOR en Dólares Estadounidenses hasta que la suma desembolsada alcance un importe mínimo de conversión automática de lo que sea mayor entre US\$3.000.000 y el 25% del monto neto del financiamiento aprobado (monto aprobado menos el monto cancelado del financiamiento) momento en el cual el Banco aplicará a dicho importe una Tasa de Interés Fija en Dólares Estadounidenses.

- (d) **Nuevas Tasas de Interés de los Préstamos Elegibles Convertidos.** Una vez que el Prestatario haya ejercido la opción establecida en esta Carta Modificatoria, la tasa de interés aplicable a: (i) los saldos pendientes de pago de los Préstamos Elegibles Convertidos será una Tasa de Interés Fija en Dólares Estadounidenses equivalente a la Tasa de Interés Basada en LIBOR en Dólares Estadounidenses (*Disposiciones sobre Tasa de Interés Fija en Dólares Estadounidenses*) establecida en la Fecha de Conversión; y (ii) los desembolsos posteriores de los Préstamos Elegibles Convertidos será la Tasa de Interés Basada en LIBOR (*Disposiciones sobre Tasa de Interés Basada en LIBOR en Dólares Estadounidenses*) establecida en la Fecha de Conversión, hasta que la suma desembolsada alcance un importe mínimo de conversión automática de lo que sea mayor entre US\$3.000.000 y el 25% del monto neto del financiamiento aprobado (monto aprobado menos el monto cancelado del financiamiento) momento en el cual a dicho importe se le aplicará una Tasa de Interés Fija en Dólares Estadounidenses equivalente a dicha Tasa de Interés Basada en LIBOR en Dólares Estadounidenses (*Disposiciones sobre Tasa de Interés Fija en Dólares Estadounidenses*), que reflejará las condiciones de mercado al momento de su ejecución.
- (e) **Otras Disposiciones de los Contratos de Préstamo Modificados.** Salvo por las modificaciones establecidas en el Anexo II de esta Carta, modificaciones que serán aplicables a partir de la Fecha de Conversión de los Préstamos Elegibles seleccionados, todas las demás disposiciones de los Contratos de Préstamo de los Préstamos Elegibles seleccionados, incluidas sin carácter limitativo, aquellas disposiciones relativas a fechas contractuales, amortización y vencimientos, mantendrán su plena vigencia y efecto.
- (f) **Ejercicio de Opciones por parte del Prestatario.** El proceso de conversión tendrá lugar en los siguientes dos pasos: (i) la presente Carta Modificatoria entra en vigencia a partir de su aceptación por el Prestatario y el Garante, si lo hubiere, y su posterior ratificación u otra aprobación adicional interna, según fuere necesario; y (ii) posteriormente, el Prestatario ejercita la opción de la Oferta de Conversión mediante la preparación y presentación al Banco de la Carta de Solicitud de Conversión y el anexo de la misma, según se indica a continuación:
 - (1) **Carta de Solicitud de Conversión.** Sírvasse confirmar la solicitud del Prestatario para la conversión de las tasas de interés según se establece en el Anexo de la Carta de Solicitud de Conversión, haciendo suscribir por el representante debidamente autorizado del Prestatario la Carta de Solicitud

de Conversión en el espacio previsto para este fin; y si los Préstamos Elegibles cuentan con la garantía del país del Prestatario, haciendo que el Garante de los mismos confirme su aceptación de esta solicitud mediante la suscripción, por parte de su representante debidamente autorizado, de la Carta de Solicitud de Conversión, en el espacio previsto para tal fin. Si el Prestatario desea modificar los términos de cualquier Préstamo Elegible sujeto a las condiciones de la FU-Ajustable para aplicar las ***Disposiciones de la Tasa de Interés Fija en Dólares Estadounidenses***, sírvase indicar en el ***Cuadro 1*** del ***Anexo*** de la Carta de Solicitud, el número de ese Préstamo Elegible.

- (2) **Persona de Contacto del Prestatario.** Sírvase indicar en la Carta de Solicitud de Conversión en el espacio previsto para ello, el nombre y cargo de la persona designada con la que el Banco deberá ponerse en contacto si éste desea formular alguna pregunta en relación con la Carta de Solicitud de Conversión.
- (3) **Presentación al Banco.** Una vez finalizada y firmada la Carta de Solicitud de Conversión y su Anexo, sírvase presentarla al Banco dentro de la fase para solicitar conversiones de cualquiera de los dos Periodos de Conversión. Esta presentación debe efectuarse entregando el ejemplar original en la oficina de la Representación del Banco en el país y enviando la misma por correo electrónico a los oficiales del Banco indicados en el párrafo (m) de esta Carta.
- (4) **Aceptación por Parte del Banco.** El Banco revisará y aceptará, a su discreción, la Carta de Solicitud de Conversión. La decisión del Banco sobre dicha Carta será notificada al Prestatario tan pronto sea posible.
- (g) **Períodos para Recepción y Revocabilidad de las Cartas de Solicitud de Conversión.** Debe tenerse presente que el Banco sólo considerará las Cartas de Solicitud de Conversión que reciba del Prestatario durante la fase para solicitar conversiones de uno de los dos Períodos de Conversión. En cualquier momento durante la fase para solicitar conversiones del Período de Conversión correspondiente, el Prestatario podrá revocar una Carta de Solicitud de Conversión presentada al Banco mediante la presentación de otra. Sin embargo, una vez vencido el correspondiente período para solicitar conversiones, la última Carta de Solicitud de Conversión presentada durante dicho período se volverá irrevocable (“Carta de Solicitud de Conversión Irrevocable”) y dejará sin efectos y anulará cualquier Carta de Solicitud de Conversión anterior.
- (h) **Ejecución de Cartas de Solicitud Irrevocables.** Las fechas correspondientes para la ejecución de las Cartas de Solicitud de Conversión Irrevocables del Prestatario son el 1 de agosto de 2009, para las solicitudes recibidas por el Banco durante la fase para solicitar conversiones del primer Período de Conversión, y el 1 de agosto de 2010, para las solicitudes recibidas por el Banco durante la fase para solicitar conversiones del segundo Período de Conversión.

- (i) **Oportunidad de las Solicitudes de Conversión.** Debe tenerse presente que el Prestatario no está obligado a solicitar simultáneamente la conversión de las tasas de interés de todos los Préstamos Elegibles en la fase para solicitar conversiones de uno de los Periodos de Conversión. El Prestatario puede solicitar la conversión de las tasas de interés de algunos Préstamos Elegibles en la fase para solicitar conversiones del primer Período de Conversión, que expira el 30 de junio de 2009, y puede solicitar la conversión de las tasas de interés de otros Préstamos Elegibles en la fase para solicitar conversiones del segundo Período de Conversión, que expira el 30 de junio de 2010. En cualquiera de los dos casos, el Prestatario deberá remitir al Banco una Carta de Solicitud de Conversión separada, debidamente finalizada, según lo que arriba se indica.
- (j) **Aplicación de las Conversiones.** Debe tenerse presente, asimismo, que las tasas de interés convertidas correspondientes a cualquier Préstamo Elegible sólo serán aplicables para ese Préstamo Elegible a partir de cada Fecha de Conversión, es decir, el 1 de agosto de 2009 o el 1 de agosto de 2010, según fuere el caso, lo cual será notificado, a su debido tiempo, por el Banco al Prestatario, mediante una carta de notificación de la conversión.
- (k) **No Ejecución de la Solicitud de Conversión.** Con el fin de proteger al Prestatario de la fijación de precios erráticos debido a irregularidades o interrupción del mercado, el Banco no ejecutará una solicitud de conversión si la tasa de interés aplicable excede en 50 puntos básicos o más la cotización indicativa final proporcionada por el Banco a los prestatarios cinco (5) días antes de la fecha de vencimiento de la fase para solicitar conversiones del correspondiente Periodo de Conversión. En caso de la no ejecución de la solicitud de conversión, el Banco determinará una fecha de conversión con un nuevo periodo para solicitar conversiones, durante el cual el Prestatario tendrá que volver a confirmar su solicitud de conversión.
- (l) **Carta Modificatoria y Ratificación Legislativa o Cualquier Otra Aprobación Interna.** Esta Carta Modificatoria se somete al Prestatario en dos originales. Si el Prestatario acepta la Oferta contenida en esta Carta, el Prestatario y el Garante, si lo hubiere, deberán firmar uno de los originales en los espacios previstos para tales efectos y devolver al Banco dicho original firmado. La Carta Modificatoria entrará en vigencia en la fecha de su aceptación por parte del Prestatario y del Garante, si lo hubiere, según aparece indicado por el Prestatario y el Garante en los espacios previstos para ese efecto en esta Carta Modificatoria. Una vez que esta Carta Modificatoria haya sido firmada por el Prestatario y el Garante, si lo hubiere, y devuelta al Banco, como se indica anteriormente, esta Carta constituirá un contrato obligatorio. Sin embargo, si de acuerdo con la legislación nacional estas modificaciones necesitan ratificación legislativa o cualquier otra aprobación interna para entrar en vigencia, el Prestatario y el Garante, si lo hubiere, deberán informarlo así al Banco por escrito al devolver el original firmado al Banco, como se indica anteriormente. En este último caso, la Carta Modificatoria sólo entrará en vigencia cuando el Prestatario y el Garante, si lo hubiere, informen al Banco que la ratificación o cualquier otra aprobación interna hayan sido debidamente

cumplidas. Las disposiciones contenidas en el Anexo II serán aplicables al contrato de préstamo de cada uno de los Préstamos Elegibles seleccionados por el Prestatario para conversión a partir de la Fecha de Conversión de los Préstamos Elegibles seleccionados por el Prestatario.

- (m) **Información Adicional.** Si desea formular alguna pregunta sobre esta Oferta de Conversión, sírvase ponerse en contacto con las siguientes personas:

Sra. Claudia Franco, Jefe
Servicios al Cliente
Departamento de Finanzas
Dirección de correo electrónico: cfranco@iadb.org
Teléfono: (1) 202-623-2836

Sr. Carlos Herrera, Jefe
Unidad de Servicios Financieros
Departamento de Finanzas
Dirección de correo electrónico: carlosh@iadb.org
Teléfono: (1) 202-623-2238

Muy atentamente,

BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO

f// Mirna Liévano de Marques

Mirna Liévano de Marques
Representante en Nicaragua

ACEPTADO:

REPÚBLICA DE NICARAGUA

f// Alberto Guevara Obregón

Representante autorizado

Nombre: Alberto Guevara Obregón

Título: Ministro de Hacienda y Crédito Público

Fecha: 7 de mayo de 2010

ANEXO II

NUEVAS DISPOSICIONES SOBRE TASAS DE INTERÉS

Las disposiciones establecidas en las partes A, B y C de este Anexo se aplican si el Prestatario solicita una conversión a Tasa de Interés Fija en Dólares Estadounidenses equivalente a la Tasa de Interés Basada en LIBOR en Dólares Estadounidenses. Estas disposiciones reemplazan aquellas disposiciones de los Contratos de Préstamos Elegibles Convertidos relacionadas con tasas de interés y pago anticipado, según se indica arriba, a partir de la Fecha de Conversión de dichos Préstamos Elegibles.

(A) DISPOSICIONES SOBRE LA TASA DE INTERÉS FIJA EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES

I. Interés

Las nuevas disposiciones del Contrato de Préstamo aplicables si el Prestatario decide aplicar una Tasa de Interés Fija en Dólares Estadounidenses a los saldos adeudados del Préstamo Elegible Convertido y a los desembolsos posteriores que alcancen en el momento de su desembolso un importe mínimo de conversión automática de lo que sea mayor entre US\$3.000.000 y el 25% del monto neto del financiamiento aprobado (monto aprobado menos el monto cancelado del financiamiento) son las siguientes:

(a) El Prestatario pagará al Banco una tasa de interés fija anual sobre los saldos adeudados diarios del Préstamo equivalente a la Tasa Base Fija más el margen de interés vigente del Capital Ordinario expresado en puntos básicos (bps), que el Banco determinará periódicamente de acuerdo con su política de tasas de interés. Los intereses serán pagaderos semestralmente en las fechas de pago correspondientes.

(b) Una vez determinada la Tasa Base Fija en la fecha de ejecución de la conversión, el Banco la notificará al Prestatario lo más pronto posible.

(c) Para los efectos de la presente Sección:

(A) “*Tasa Base Fija*” significa la tasa base de canje de mercado en la fecha efectiva de la fijación de la Tasa de Interés Basada en LIBOR.

(B) “*Tasa de Interés Basada en LIBOR*” significa (i) la respectiva Tasa de Interés LIBOR en dólares estadounidenses a tres meses, según se define en la parte B siguiente; más (ii) el Margen Fijo respectivo de la Facilidad Unimonetaria determinado en la Fecha de Conversión.

(C) “*Margen Fijo de la Facilidad Unimonetaria*” significa un margen fijo sobre la Tasa de Interés Basada en LIBOR a tres meses aplicable a los

préstamos convertidos con tasa de interés ajustable de la Facilidad Unimonetaria, que será determinado por el Banco en la Fecha de Conversión y comunicado al Prestatario en la carta de notificación de la conversión.

(B) DISPOSICIONES SOBRE TASA DE INTERÉS BASADA EN LIBOR EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES

I. Intereses

Las nuevas disposiciones del Contrato de Préstamo aplicables a los desembolsos posteriores de los Préstamos Elegibles Convertidos a la Tasa de Interés Fija en Dólares Estadounidenses que no alcancen en el momento de su desembolso un importe mínimo de conversión automática de lo que sea mayor entre US\$3.000.000 y el 25% del monto neto del financiamiento aprobado (monto aprobado menos el monto cancelado del financiamiento) serán las siguientes:

(a) El Prestatario pagará intereses sobre los saldos deudores diarios del Préstamo, a una Tasa de Interés Basada en LIBOR en Dólares Estadounidenses, que será una tasa anual determinada por el Banco, calculada de la siguiente forma: (i) la Tasa de Interés Basada en LIBOR, según se define en los párrafos siguientes; (ii) más el margen variable del Capital Ordinario del Banco, aprobado periódicamente por el Directorio Ejecutivo del Banco. El Banco notificará al Prestatario sobre la tasa de interés aplicable durante cada Trimestre, tan pronto como sea posible después de que sea determinada. Los intereses serán pagaderos semestralmente en las correspondientes fechas de pago.

(b) Para efectos de lo anterior:

(A) *“Tasa de Interés Basada en LIBOR”* significa (i) la respectiva Tasa de Interés LIBOR en dólares estadounidenses a tres meses, según se define en los párrafos siguientes; más (ii) el Margen Fijo respectivo de la Facilidad Unimonetaria determinado en la Fecha de Conversión.

(B) *“Tasa de Interés LIBOR en dólares estadounidenses a tres meses”* significa la Tasa de Interés LIBOR en una Fecha de Determinación de la Tasa de Interés LIBOR para cada Trimestre, es decir la “USD-LIBOR-BBA”, que es la tasa aplicable a los depósitos en dólares a un plazo de tres (3) meses que figure en la página Reuters <LIBOR01> a las 11:00 a.m., hora de Londres, en una fecha que es dos (2) Días Bancarios Londinenses antes de la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés LIBOR para cada Trimestre. Si dicha tasa no apareciera en la página Reuters <LIBOR01>, la tasa correspondiente a esa Fecha de Determinación de la Tasa de Interés LIBOR para cada Trimestre se determinará como si las partes hubieren especificado “USD-LIBOR-Bancos de Referencia” como la Tasa de Interés LIBOR aplicable.

(C) *“USD-LIBOR-Bancos Referenciales”* significa que la tasa correspondiente

a una Fecha de Determinación de la Tasa de Interés LIBOR para cada Trimestre será determinada en función de las tasas a las que los Bancos Referenciales estén ofreciendo los depósitos en dólares a los Bancos de primer orden en el mercado interbancario de Londres aproximadamente a las 11:00 a.m., hora de Londres, en una fecha que es de dos (2) Días Bancarios Londinenses antes de la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés LIBOR para cada Trimestre, a un plazo de tres (3) meses, comenzando en la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés LIBOR para cada Trimestre y en un Monto Representativo. El Agente o Agentes de cálculo utilizado(s) por el Banco solicitará(n) una cotización de esa tasa a la oficina principal en Londres de cada uno de los Bancos Referenciales. Si se obtiene un mínimo de dos (2) cotizaciones, la tasa correspondiente a esa Fecha de Determinación de la Tasa de Interés LIBOR para cada Trimestre será la media aritmética de las cotizaciones. De obtenerse menos de dos (2) cotizaciones según lo solicitado, la tasa correspondiente a esa Fecha de Determinación de la Tasa de Interés LIBOR para cada Trimestre será la media aritmética de las tasas cotizadas por principales bancos en la ciudad de Nueva York, escogidos por el Agente o Agentes de Cálculo utilizado(s) por el Banco, aproximadamente a las 11:00 a.m., hora de la ciudad de Nueva York, en esa Fecha de Determinación de la Tasa de Interés LIBOR para cada Trimestre, aplicable a préstamos en dólares concedidos a principales bancos europeos, a un plazo de tres (3) meses, comenzando en la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés LIBOR para cada Trimestre y en un Monto Representativo. Si el Banco obtiene la tasa de interés de más de un Agente de Cálculo, como resultado del procedimiento descrito anteriormente, el Banco determinará a su sola discreción, la tasa de interés LIBOR aplicable a cada Trimestre para la Fecha de Determinación de las Tasas de Interés, con fundamento en las tasas de interés proporcionadas por los Agentes de Cálculo. Para los propósitos de esta disposición, si la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés LIBOR para cada Trimestre no es un día bancario en la ciudad de Nueva York, se utilizarán las tasas cotizadas en el primer día bancario en la ciudad de Nueva York inmediatamente siguiente.

- (D) ***"Fecha de Determinación de la Tasa de Interés LIBOR para cada Trimestre"*** significa el día 15 de los meses de enero, abril, julio y octubre de cada año calendario. La Tasa de Interés LIBOR determinada por el Banco en una Fecha de Determinación de la Tasa de Interés LIBOR para cada Trimestre será aplicada retroactivamente a los primeros quince (15) días del Trimestre respectivo y continuará siendo aplicada durante y hasta el último día del Trimestre, inclusive.
- (E) ***"Trimestre"*** significa cada uno de los siguientes periodos de tres (3) meses del año calendario: el período que comienza el 1 de enero y termina el 31 de marzo; el período que comienza el 1 de abril y termina el 30 de junio; el período que comienza el 1 de julio y termina el 30 de septiembre; y el

período que comienza el 1 de octubre y termina el 31 de diciembre.

- (F) ***“Dólar Estadounidense o dólar”*** significa la moneda de curso legal de los Estados Unidos de América.
- (G) ***“Margen Fijo de la Facilidad Unimonetaria”*** significa un margen fijo sobre la Tasa de Interés LIBOR a tres meses aplicable a los préstamos convertidos con tasa de interés ajustable de la Facilidad Unimonetaria, que será determinado por el Banco en la Fecha de Conversión y comunicado al Prestatario en la carta de notificación de la conversión.

(c) En todos los casos en que, en virtud de las modificaciones de las prácticas del mercado que afecten la determinación de la Tasa de Interés LIBOR, el Banco determine que es de interés de sus prestatarios en conjunto y del Banco aplicar una base de determinación de la tasa de interés aplicable al Préstamo distinta de la prevista en el párrafo (b) que antecede, el Banco podrá modificar la base de determinación de la tasa de interés aplicable al Préstamo notificando la nueva base al Prestatario y al Garante, si lo hubiere, con al menos tres (3) meses de anticipación. La nueva base comenzará a regir a la expiración del período de notificación, a menos que en ese período el Prestatario o el Garante notifiquen al Banco su objeción, en cuyo caso la referida modificación no se aplicará al Préstamo.

(C) DISPOSICIONES SOBRE PAGO ANTICIPADO

Las nuevas disposiciones del Contrato de Préstamo aplicables si el Prestatario decide pagar anticipadamente todo o parte del saldo de un Préstamo Elegible Convertido a la Tasa de Interés Fija en Dólares Estadounidenses serán las siguientes:

(a) Previa notificación escrita de carácter irrevocable presentada al Banco con el consentimiento escrito del Garante, si lo hubiere, por lo menos con treinta (30) días de anticipación, el Prestatario podrá pagar anticipadamente, en una de las fechas de amortización, todo o parte del saldo adeudado del Préstamo con Tasa de Interés Fija en Dólares Estadounidenses, siempre que en la fecha del pago no se adeude suma alguna por concepto de comisiones o intereses. En dicha notificación, el Prestatario deberá especificar el monto que solicita pagar en forma anticipada. En la eventualidad de que el pago anticipado no cubra la totalidad del saldo adeudado del Préstamo Elegible Convertido a la Tasa de Interés Fija en Dólares Estadounidenses, el pago se aplicará en forma proporcional a las cuotas de amortización pendientes de pago. El Prestatario no podrá realizar pagos anticipados de saldos adeudados de un Préstamo con Tasa de Interés Fija en Dólares Estadounidenses por montos inferiores a tres millones de dólares (US\$3.000.000), salvo que el monto total del saldo adeudado del Préstamo fuese menor a dicho monto.

(b) Sin perjuicio de lo dispuesto en el párrafo (a) anterior, en los casos de pago anticipado total o parcial del saldo adeudado de un Préstamo con Tasa de Interés Fija en Dólares Estadounidenses mencionados en dicho párrafo, cualquier ganancia o pérdida resultado de la cancelación o modificación de la correspondiente captación del Banco

asociada con el pago anticipado será transferida o cobrada por el Banco al Prestatario, según sea el caso, dentro de un plazo de treinta días contado a partir de la fecha del pago anticipado. Si se tratare de ganancia, la misma se aplicará, en primer lugar, a cualquier monto vencido y pendiente de pago por el Prestatario al Banco.

(c) El Banco igualmente cobrará al Prestatario cualquier costo en el que haya incurrido como consecuencia del incumplimiento de un pago anticipado parcial o total del saldo adeudado del Préstamo previamente solicitado por el Prestatario por escrito, de conformidad con lo dispuesto en el párrafo (a) de esta Sección.

ANEXO III

MODELO DE CARTA DE SOLICITUD DE CONVERSIÓN

[Membrete del Prestatario]

Señora
Mirna Liévano de Marques
Representante en Nicaragua
Edificio BID
Km. 4 1/2 Carrera a Masaya
Apartado Postal 2512
Managua, Nicaragua

Ref.: Préstamos paralelos con tasa de interés ajustable de la Facilidad Unimonetaria del Capital Ordinario (FU-Ajustable) otorgados a la República de Nicaragua (el “Prestatario”). Solicitud de conversión.

Estimada señora Representante:

1. Nos referimos a la Carta Modificatoria enviada por el Banco Interamericano de Desarrollo (“Banco”) el __ de _____ de 2010 (“Carta Modificatoria”), aceptada por el Prestatario el __ de _____ de 2010, por medio de la cual acordamos modificar las disposiciones sobre tasa de interés y pago anticipado de ciertos préstamos (referidos en la Carta Modificatoria y en esta carta como los “Préstamos Elegibles”), con el propósito de ejercer la opción prevista en la Oferta de Conversión en relación con los Préstamos Elegibles seleccionados.

2. **Solicitud de Conversión.** De conformidad con los términos y las condiciones estipuladas en la Oferta de Conversión, el propósito de esta carta es solicitar al Banco la aplicación de las nuevas disposiciones sobre tasa de interés a los Préstamos Elegibles seleccionados según se indica en el Anexo de esta Carta.

3. **Preguntas.** Si tuvieren cualquier pregunta relativa a la presente Carta y para efectos de la notificación de la aceptación por el Banco de la Carta de Solicitud de Conversión, sírvanse ponerse en contacto con:

Nombre _____
Cargo _____
Dirección _____
Teléfono _____
Facsímile _____
Correo electrónico _____

Muy atentamente,

REPÚBLICA DE NICARAGUA

Representante autorizado

Nombre_____

Cargo_____

Fecha_____

ACEPTADO POR EL BANCO

Representante autorizado

Nombre_____

Cargo_____

Fecha_____

CC: Sra. Claudia Franco, Jefe
Servicios al Cliente
Departamento de Finanzas
Dirección de correo electrónico: cfranco@iadb.org
Teléfono: (1) 202-623-2836

Sr. Carlos Herrera, Jefe
Unidad de Servicios Financieros
Departamento de Finanzas
Dirección de correo electrónico: carlosh@iadb.org
Teléfono: (1) 202-623-2238

ANEXO A LA CARTA DE SOLICITUD DE CONVERSIÓN DEL PRESTATARIO

CUADRO 1

El Prestatario deberá incluir el número de préstamo si desea que la respectiva tasa de interés se aplique al Préstamo Elegible.

LISTA DE PRÉSTAMOS PARALELOS DE LA FU-Ajustable DEL CAPITAL ORDINARIO A SER CONVERTIDOS¹:

Préstamo No.

¹ Tasa de Interés Fija en Dólares Estadounidenses: Aplicable a los saldos pendientes de pago y a los desembolsos posteriores que alcancen en el momento de su desembolso un importe mínimo de conversión automática de lo que sea mayor entre US\$3.000.000 y el 25% del monto neto del financiamiento aprobado.