

**CONTRATO DE PRESTAMO No. 1920/OC-PE**

entre la

REPUBLICA DEL PERU

y el

BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO

Programa de Reformas del Sector Saneamiento I

30 de mayo de 2008

## **ESTIPULACIONES ESPECIALES**

### **INTRODUCCION**

#### **Partes, Objeto, Elementos Integrantes y Organismo Ejecutor**

#### **1. PARTES Y OBJETO DEL CONTRATO**

CONTRATO celebrado el día 30 de mayo de 2008 entre la REPUBLICA DEL PERU, en adelante denominada el "Prestatario", y el BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO, en adelante denominado el "Banco", para cooperar en la ejecución del Programa de Reformas del Sector Saneamiento I, en adelante denominado el "Programa".

#### **2. ELEMENTOS INTEGRANTES DEL CONTRATO Y REFERENCIA A LAS NORMAS GENERALES**

(a) Este Contrato está integrado por estas Estipulaciones Especiales, las Normas Generales, el Anexo Único y los Apéndices I y II, que se adjuntan. Si alguna disposición de las Estipulaciones Especiales o del Anexo Único no guardare consonancia o estuviere en contradicción con las Normas Generales, prevalecerá lo previsto en las Estipulaciones Especiales o en el Anexo Único, según corresponda. Cuando existiera falta de consonancia o contradicción entre las disposiciones de las Estipulaciones Especiales o del Anexo Único, prevalecerá el principio de que la disposición específica prima sobre la general.

(b) En las Normas Generales se establecen en detalle las disposiciones de procedimiento relativas a la aplicación de las cláusulas sobre amortización, intereses, comisión de crédito, inspección y vigilancia, desembolsos, obligaciones en materia de monedas, tipo de cambio, participaciones, lugar de los pagos, recibos, imputación de los pagos, pagos anticipados, renuncia a parte del Financiamiento, vencimiento en días feriados, así como otras disposiciones relacionadas con la ejecución del Programa. Las Normas Generales incluyen también definiciones de carácter general.

#### **3. ORGANISMO EJECUTOR**

Las partes convienen en que la ejecución del Programa y la utilización de los recursos del financiamiento del Banco serán llevadas a cabo por el Prestatario, por intermedio de su Ministerio de Economía y Finanzas ("MEF"), a través de la Dirección Nacional del Endeudamiento Público ("DNEP") y la Unidad de Coordinación de Préstamos Sectoriales ("UCPS"), en adelante denominado indistintamente el "Organismo Ejecutor" o "Prestatario", y de conformidad con lo dispuesto en la sección IV del Anexo Único del presente Contrato. El Prestatario se compromete a cumplir con todas las disposiciones establecidas en el presente Contrato.

## CAPITULO I

### **Monto del Financiamiento y Objeto**

**CLAUSULA 1.01. Monto del financiamiento.** (a) En los términos de este Contrato, el Banco se compromete a otorgar al Prestatario, y éste acepta, un financiamiento, en adelante denominado el "Financiamiento", con cargo a los recursos de la Facilidad Unimonetaria del capital ordinario del Banco, hasta por una suma de cien millones de dólares (US\$100.000.000), que formen parte de dichos recursos. Las cantidades que se desembolsen con cargo a este Financiamiento constituirán el "Préstamo". Salvo que en este Contrato se exprese lo contrario, en adelante el término "dólares" significa la moneda de curso legal en los Estados Unidos de América.

(b) El Préstamo será un Préstamo de la Facilidad Unimonetaria con Tasa de Interés Basada en LIBOR y podrá ser cambiado a un Préstamo de la Facilidad Unimonetaria con Tasa de Interés Ajustable solamente si el Prestatario decide realizar dicho cambio de conformidad con lo estipulado en la Cláusula 2.03 de estas Estipulaciones Especiales y en el Artículo 4.01(e) de las Normas Generales.

**CLAUSULA 1.02. Objeto.** El Financiamiento tiene por objeto apoyar la ejecución del programa de reforma de políticas a que se refiere el párrafo 1.01 del Anexo Único del presente Contrato. Los recursos del Financiamiento deberán ser utilizados de conformidad con las disposiciones establecidas en el presente Contrato. Asimismo, los recursos del Financiamiento podrán ser utilizados para financiar el rubro a que se refiere la Cláusula 2.04 de estas Estipulaciones Especiales.

## CAPITULO II

### **Amortización, Intereses, Inspección y Vigilancia y Comisiones**

**CLAUSULA 2.01. Amortización.** El Préstamo será amortizado por el Prestatario mediante cuotas semestrales, consecutivas y, en lo posible, iguales. La primera cuota se pagará a los sesenta y seis (66) meses, contados a partir de la fecha de vigencia de este Contrato, teniendo en cuenta lo previsto en el Artículo 3.01 de las Normas Generales, y la última, a más tardar a los veinte años (20) contados a partir de la fecha de firma del presente Contrato.

**CLAUSULA 2.02. Intereses.** (a) El Prestatario pagará intereses sobre los saldos deudores diarios del Préstamo a una tasa que se determinará de conformidad con lo estipulado en el Artículo 3.04 de las Normas Generales para un Préstamo de la Facilidad Unimonetaria con Tasa de Interés Basada en LIBOR. El Banco notificará al Prestatario, tan pronto como sea posible después de su determinación, acerca de la tasa de interés aplicable durante cada Trimestre o Semestre, según sea el caso. Si el Prestatario decide modificar su selección de alternativa de tasa de interés del Préstamo de la Facilidad Unimonetaria de conformidad con lo estipulado en la Cláusula 2.03 de estas Estipulaciones Especiales y en el Artículo 4.01(e) de las Normas Generales, el Prestatario pagará intereses a una tasa que se determinará de conformidad con lo estipulado en el Artículo 3.04 de las Normas Generales para un Préstamo de la Facilidad Unimonetaria con Tasa de Interés Ajustable.

(b) Los intereses se pagarán al Banco semestralmente, comenzando a los seis (6) meses de la fecha de suscripción del presente Contrato, teniendo en cuenta lo previsto en el Artículo 3.01 de las Normas Generales.

**CLAUSULA 2.03. Confirmación o cambio de selección de la alternativa de tasa de interés aplicable al Financiamiento.** De conformidad con lo dispuesto en el Artículo 4.01(e) de las Normas Generales, el Prestatario deberá confirmar al Banco por escrito, como condición previa al primer desembolso del Financiamiento, su decisión de mantener la alternativa de tasa de interés aplicable al Financiamiento de conformidad con lo estipulado en las Cláusulas 1.01(b) y 2.02(a) de estas Estipulaciones Especiales, o su decisión de cambiar la alternativa de tasa de interés seleccionada a la alternativa de Tasa de Interés Ajustable. Una vez que el Prestatario haya hecho esta selección, de conformidad con lo estipulado en el Artículo 4.01(e) de las Normas Generales, la alternativa de tasa de interés aplicable al Financiamiento no podrá volverse a cambiar, en ningún momento durante la vida del Préstamo.

**CLAUSULA 2.04. Recursos para inspección y vigilancia generales.** Durante el período de desembolsos, no se destinarán recursos del monto del Financiamiento para cubrir los gastos del Banco por concepto de inspección y vigilancia generales, salvo que el Banco establezca lo contrario durante dicho período como consecuencia de su revisión semestral de cargos financieros y notifique al Prestatario al respecto. En ningún caso podrá cobrarse por este concepto en un semestre determinado más de lo que resulte de aplicar el 1% al monto del Financiamiento, dividido por el número de semestres comprendido en el plazo original de desembolsos.

**CLAUSULA 2.05. Comisión de crédito.** El Prestatario pagará una Comisión de Crédito del 0,25% por año, de acuerdo con las disposiciones del Artículo 3.02 de las Normas Generales. Este porcentaje podrá ser modificado semestralmente por el Banco, sin que, en ningún caso, pueda exceder el porcentaje previsto en el mencionado Artículo.

### **CAPITULO III**

#### **Normas Relativas a Desembolsos**

**CLAUSULA 3.01. Disposición básica.** El Banco efectuará el desembolso del Financiamiento al Prestatario en un sólo tramo hasta por la suma de cien millones de dólares (US\$100.000.000). El desembolso de los recursos correspondiente al único tramo del Financiamiento está supeditado al cumplimiento, por parte del Prestatario, de las condiciones previas establecidas en este Capítulo III, y de las condiciones y procedimientos establecidos en el Capítulo IV de las Normas Generales.

**CLAUSULA 3.02. Disponibilidad de moneda.** No obstante lo dispuesto en las Cláusulas 1.01 y 3.01 de estas Estipulaciones Especiales, si el Banco no tuviese acceso a la Moneda Única pactada, el Banco, en consulta con el Prestatario, desembolsará otra Moneda Única de su elección. El Banco podrá continuar efectuando los desembolsos en la Moneda Única de su elección mientras continúe la falta de acceso a la moneda pactada. Los pagos de amortización se harán en la Moneda Única desembolsada con los cargos financieros que correspondan a esa Moneda Única.

**CLAUSULA 3.03. Condiciones especiales previas al desembolso de los recursos del Financiamiento.** El desembolso de los recursos del Financiamiento, está sujeto a que, en adición a las condiciones previas estipuladas en los Artículos 4.01 y 4.03 de las Normas Generales, y en la Cláusula 3.04 de estas Estipulaciones Especiales, el Prestatario, a satisfacción del Banco:

(a) Mantenga un marco general de política macroeconómica conducente al logro de los objetivos del Programa y consistente con los lineamientos establecidos en la Carta de Política Sectorial a que se refiere la Cláusula 5.01 de estas Estipulaciones Especiales; y

(b) Mantenga abierta la(s) cuenta(s) especial(es) a que se refiere el Artículo 4.01(c) de las Normas Generales, en la(s) cual(es) el Banco depositará los recursos del Financiamiento.

**CLAUSULA 3.04. Condiciones especiales previas al desembolso del Financiamiento.** El Banco sólo desembolsará los recursos correspondientes al Financiamiento, luego de que se hayan cumplido, a satisfacción del Banco, en adición a las condiciones establecidas en los Artículos 4.01 y 4.03 de las Normas Generales y en la Cláusula 3.03 anterior, las siguientes condiciones:

(a) Que se hayan definido los ámbitos de servicios y lineamientos de priorización de inversiones del Plan Nacional de Saneamiento para la cuantificación global de metas viables y montos de inversión a nivel regional;

(b) Que se haya creado el Sistema de Información de Agua y Saneamiento para la planificación del sector;

(c) Que se haya definido y diseñado el sistema regulatorio para pequeñas ciudades y ámbito rural y el esquema de contratación de operadores especializados para pequeñas y medianas localidades;

(d) Que se haya definido el Plan de Reorganización de la Dirección Nacional de Saneamiento (“DNS”), y creado el Programa Agua para Todos (“PAT”), de acuerdo con las nuevas políticas vigentes para el sector;

(e) Que se haya aprobado el Plan de Fortalecimiento Institucional de la Superintendencia Nacional de Servicios de Saneamiento (“SUNASS”);

(f) Que se hayan aprobado y entrado en vigencia las disposiciones legales pertinentes para la asignación de recursos de inversión en proyectos de saneamiento;

(g) Que se haya aprobado el marco legal para la regularización de las deudas de las Empresas Prestadoras de Servicios Municipales de Agua y Saneamiento (“EPS”) con el Fondo Nacional de Vivienda (“FONAVI”) y con la SUNASS;

(h) Que se haya aprobado la reglamentación para el reajuste de tarifas por inflación para las EPS que no cuenten con fórmulas tarifarias;

- (i) Que se haya aprobado el reordenamiento de la estructura tarifaria de las EPS en las siguientes categorías: doméstico, social, comercial, industrial y estatal;
- (j) Que se hayan aprobado los lineamientos para el sistema de subsidios;
- (k) Que se hayan aprobado los lineamientos de contabilidad regulatoria para separar el cobro por los diferentes servicios de agua potable y alcantarillado y tratamiento de aguas residuales;
- (l) Que se haya elaborado el reglamento de la calidad y cantidad de descarga de efluentes industriales;
- (m) Que se haya aprobado la simplificación del procedimiento para la aprobación del Plan Maestro Optimizado (“PMO”);
- (n) Que se hayan aprobado seis (6) EPS con PMO;
- (ñ) Que se esté implementando el Sistema de Fortalecimiento de Capacidades (“SFC”);
- (o) Que se haya aprobado el modelo de contrato de explotación, que incluya las metas, los incentivos y las penalidades, así como los mecanismos de rendición de cuentas y el código de buen gobierno corporativo;
- (p) Que se esté implementando la Estrategia Nacional para la Participación del Sector Privado (“PSP”) en el sector saneamiento que incluya políticas de financiamiento de inversiones por parte del Estado;
- (q) Que se hayan definido los procedimientos y procesos operativos y funcionales necesarios para optimizar los procesos de PSP en su etapa de promoción; y
- (r) Que se esté implementando la normativa por medio de la cual se establecen los criterios de ajuste para el procesamiento de iniciativas privadas.

**CLAUSULA 3.05. Plazo para desembolsos.** El plazo para finalizar el desembolso de los recursos del Financiamiento será de doce (12) meses, contados a partir de la vigencia del presente Contrato.

**CLAUSULA 3.06. Bienes excluidos del Financiamiento.** (a) No podrán utilizarse los recursos del Financiamiento para:

- (i) importaciones de bienes que están incluidos en las categorías o sub-categorías de la Clasificación Uniforme para el Comercio Internacional de las Naciones Unidas ("CUCI"), que figuran en la Cláusula 3.07 de estas Estipulaciones Especiales;

- (ii) importaciones de bienes adquiridos por contratos cuyo monto sea inferior al equivalente de diez mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$10.000);
- (iii) importaciones de bienes que cuenten con financiamiento, en divisas, a mediano o largo plazo;
- (iv) importaciones de bienes suntuarios;
- (v) importaciones de armas;
- (vi) importaciones de bienes para uso de las fuerzas armadas; y
- (vii) importaciones que no provengan de países miembros del Banco.

(b) Si el Banco determinare en cualquier momento, que los recursos del Financiamiento han sido utilizados para pagar bienes excluidos en virtud de lo establecido en el inciso (a) de esta Cláusula, el Prestatario reembolsará de inmediato al Banco, o a la cuenta bancaria especial a la cual se hace referencia en el inciso (c) del Artículo 4.01 de las Normas Generales, según determine el Banco, la suma utilizada en el pago de dichos bienes excluidos.

**CLAUSULA 3.07. Lista negativa.** Los bienes a que se refiere el numeral (i) del inciso (a) de la Cláusula 3.06 anterior, son los que figuran en las siguientes categorías o subcategorías de la Clasificación Uniforme para el Comercio Internacional de las Naciones Unidas, CUCI<sup>1</sup>, incluyendo cualquier enmienda que pudiera efectuarse a dichas categorías o subcategorías y que el Banco deberá notificar al Prestatario:

<u>Categoría</u>	<u>Subcategoría</u>	<u>Descripción del bien</u>
112		Bebidas alcohólicas;
121		Tabaco, tabaco en bruto; Residuos de tabaco;
122		Tabaco manufacturado; ya sea que contenga o no substitutos de tabaco;
525		Materiales radioactivos, y materiales afines;
667		Perlas, piedras preciosas o semipreciosas, en bruto o trabajadas;
718	718.7	Reactores nucleares y sus partes; elementos de combustibles (cartuchos) sin irradiación para reactores nucleares;

---

<sup>1</sup> Véase la Clasificación Uniforme para el Comercio Internacional de las Naciones Unidas, Revisión 3 ("CUCI", Rev. 3), publicada por las Naciones Unidas en Statistical Papers, Serie M, N° 343 (1986)

897	897.3	Joyas de oro, plata o metales del grupo de platino con excepción de relojes y cajas de relojes; artículos de orfebrería y platería incluyendo gemas montadas; y
971		Oro no monetario (excepto minerales y concentrados de oro).

## **CAPITULO IV**

### **Conversión de Moneda**

**CLAUSULA 4.01. Definiciones.** Para los efectos de este Capítulo IV se adoptan las siguientes definiciones:

(a) “Agente de Cálculo”: Significa el Banco para los efectos de las Estipulaciones Especiales del presente Contrato. Todas las determinaciones efectuadas por dicho Agente tendrán un carácter final, concluyente, y obligatorio para las partes (salvo error manifiesto), y se efectuarán, mediante justificación documentada, de buena fe y en forma comercialmente razonable.

(b) “Convención para el Cálculo de Intereses”: Significa una convención para el conteo de días, a ser utilizada para el cálculo del pago de intereses, a ser establecida en la Carta Notificación de Conversión.

(c) “Conversión”: Significa la conversión de dólares a PEN, de acuerdo a lo previsto en la Cláusula 4.06 de estas Estipulaciones Especiales.

(d) “Día Hábil Bancario”: Significa el(los) día(s) a ser definido(s) como tal en la Carta Notificación de Conversión.

(e) “Fecha de Conversión”: Significa para los nuevos desembolsos convertidos, la fecha efectiva en la cual el Banco efectúa el desembolso; para las Conversiones de saldos deudores es la fecha en que se re-denomina la deuda. Estas fechas se establecerán en la Carta Notificación de Conversión.

(f) “Fechas de Valuación de Pago”: Significa las fechas que son determinadas en base a un cierto número de Días Hábiles Bancarios (a ser especificado en la Carta Notificación de Conversión) antes de cualquier fecha de pago de amortización, intereses, o ambos, conforme sea el caso.

(g) “Moneda de Denominación”: Significa la moneda de curso legal en la República del Perú (también indistintamente denominado “Nuevo Sol” o “PEN”).

(h) “Moneda de Pago”: Significa Dólares de los Estados Unidos de América (“dólares”) o PEN, a ser determinada en la Carta Notificación de Conversión.



(i) “Plazo de Conversión”: Significa el plazo de cada Conversión en PEN efectuada de acuerdo con la Cláusula 4.06 de estas Estipulaciones Especiales. Dependiendo de las condiciones de mercado, el Plazo de Conversión puede ser igual o inferior al plazo original de amortización del Financiamiento previsto en la Cláusula 2.01 de estas Estipulaciones Especiales.

(j) “Tipo de Cambio PEN/dólar Spot”: Es igual a la cantidad de Nuevos Soles por un dólar publicada por algún proveedor de precios incluyendo, pero no limitado, a Reuters o Bloomberg, conforme lo determine el Agente de Cálculo.

(k) “Tipo de Cambio PEN/dólar de Valuación”: Es igual a la cantidad de Nuevos Soles por un dólar aplicable a cada Fecha de Valuación de pago, según la fuente que se establece en la “Carta Notificación de Conversión”.

(l) “Tipo de Tasa de Interés”: Una Tasa de Interés, conforme haya sido seleccionada por el Prestatario en la Carta Solicitud de Conversión, y establecida en la Carta Notificación de Conversión.

(m) “VPP” (Vida Promedio Ponderada): Se calcula, en años (utilizando dos decimales), sobre la base de las amortizaciones de todas las Conversiones del Préstamo informadas en las Cartas Notificación de Conversión y es definida como la división entre (A) y (B) siendo:

(A) la sumatoria de los productos de (i) y (ii), definidos como:

- (i) el monto de cada pago de amortización;
- (ii) la diferencia en el numero de días entre la fecha de pago de amortización establecida en la Carta Notificación de Conversión y la fecha de firma del Contrato de Préstamo, dividido por 365 días; y

(B) el monto total convertido.

La fórmula a aplicar es la siguiente:

$$VPP = \frac{\sum_{j=1}^m \sum_{i=1}^n A_{i,j} \times \left( \frac{FP_{i,j} - FS}{365} \right)}{MTC}$$

donde:

VPP es la vida promedio ponderada de las Conversiones, en años.

m es el número total de Conversiones realizadas.

n es el número total de pagos de amortización establecidos en la Carta Notificación de Conversión.

Aij es la amortización i referente a la Conversión j, calculada en dólares.

FPIj es la fecha de pago de la i-ésima amortización de la j-ésima Conversión.

FS es la fecha de suscripción del Contrato de Préstamo.

MTC es el monto total convertido, calculado en dólares, según lo estipulado en las Cartas de Notificación de Conversión.

**CLAUSULA 4.02. Opción de Conversión de Moneda (“Conversión”).** (a) El Prestatario tiene la opción de solicitar la Conversión de los desembolsos, así como la de los saldos adeudados del Préstamo de dólares a PEN, de acuerdo a lo previsto en la Cláusula 4.06 de estas Estipulaciones Especiales. En el caso de los saldos adeudados, la Conversión sólo podrá realizarse siempre y cuando, de conformidad con las Cláusulas 2.02(a) y 2.03 de estas Estipulaciones Especiales, el Prestatario haya seleccionado como tasa de interés aplicable al Financiamiento la Tasa de Interés Basada en LIBOR.

(b) Si, sujeto a las condiciones de mercado, el Banco ejecuta dicha Conversión de acuerdo a lo especificado en la Cláusula 4.06 de estas Estipulaciones Especiales, el total de los montos convertidos con cargo al Financiamiento constituirán el “Saldo Deudor Denominado en PEN”. Los pagos de amortización e intereses serán efectuados en dólares al Tipo de Cambio PEN/dólar de Valuación o en PEN según sea especificado en la Carta Notificación de Conversión.

(c) La solicitud de desembolsos para una Conversión puede ser hecha en unidades de PEN o en unidades de dólares. La solicitud de Conversión de saldos adeudados solo podrá ser hecha en unidades de dólares. El Tipo de Cambio PEN/dólar aplicable a dicha Conversión será establecido en la Carta Notificación de Conversión debiendo ser aquel vigente al momento en que se realice la transacción de captación del financiamiento del Banco. En el supuesto que el Banco pueda utilizar su costo efectivo de captación del financiamiento para determinar la Tasa Base de Interés (conforme ésta se define en la Cláusula 4.04 de estas Estipulaciones Especiales), las comisiones y gastos relacionados con la captación del financiamiento del Banco serán pagados por el Prestatario en la Fecha de Conversión. Adicionalmente, la prima/descuento será pagada/recibida en la Fecha de Conversión.

En caso de una Conversión de un saldo adeudado del Préstamo, a la fecha de la Conversión, el Prestatario deberá pagar o recibir en pago, conforme sea el caso, los montos establecidos en la Carta Notificación de Conversión relacionados con dichas comisiones y gastos y primas o descuentos.

(d) A los efectos de lo previsto en el literal (a) anterior, salvo que el Prestatario y el Banco acuerden lo contrario, el Prestatario no podrá efectuar Conversiones por montos menores al equivalente en PEN de diez millones de dólares (US\$10.000.000), salvo por el último desembolso, en caso que la porción sin desembolsar del Financiamiento fuese menor.

**CLAUSULA 4.03. Amortización en caso de Conversión de Moneda.** (a) Al momento de solicitar una Conversión de desembolso, el Prestatario podrá tener la flexibilidad de modificar el correspondiente cronograma de pago original en relación con el plazo final de pago y la VPP, sujeto a que, en cualquier momento, el plazo final de amortización y la VPP calculada sobre todos los cronogramas de amortización de Conversiones no excedan aquellos establecidos originalmente en este Contrato de Préstamo (plazo final de amortización: 20 años a partir de la fecha de suscripción de este Contrato y una VPP original de 12,75 años).

(b) Las Conversiones por Plazo Total o por Plazo Parcial (descritas en la Cláusula 4.06 (e) de estas Estipulaciones Especiales), del saldo deudor del Préstamo podrán ser efectuadas durante el período original de desembolso del Préstamo, según lo establecido en la Cláusula 3.05 de estas Estipulaciones Especiales, y de acuerdo con el literal (a) de esta Cláusula. Sin embargo, una vez finalizado el período de desembolso del Préstamo, las Conversiones por Plazo Total o por Plazo Parcial del saldo deudor del Préstamo tendrán la limitación adicional de que el saldo deudor del Préstamo establecido en los nuevos cronogramas de amortización modificados no podrá en ningún momento exceder el saldo deudor del Préstamo bajo el cronograma de amortización original, teniendo en cuenta los tipos de cambio establecidos en la Carta Notificación de Conversión.

(c) En el supuesto que el Prestatario ejerce la opción de Conversión de acuerdo a lo previsto en la Cláusula 4.06 de estas Estipulaciones Especiales, el cronograma de amortización será establecido al momento de cada Conversión e informado en la Carta Notificación de Conversión, y no podrá ser objeto de cambios, excepto en el caso de pagos anticipados según lo estipulado en la Cláusula 4.11 de estas Estipulaciones Especiales. En el cronograma de amortización indicado por el Prestatario en la Carta Solicitud de Conversión podrá indicarse el pago de cuotas mensuales, trimestrales, semestrales, anuales o de una amortización única en la fecha de vencimiento (“bullet”), siempre y cuando el plazo final del nuevo cronograma de amortización de la Conversión fuera igual o menor al plazo final del Financiamiento original previsto en la Cláusula 2.01 de estas Estipulaciones Especiales, debiendo observarse las restricciones indicadas en los incisos (a) y (b) de la presente Cláusula.

(d) El monto de amortización pagadero en cada fecha de pago será: (i) un monto en PEN; o (ii) un monto en dólares igual al monto de amortización denominado en PEN dividido por el Tipo de Cambio PEN/dólar de Valuación vigente en la Fecha de Valuación de Pago, y será calculado de acuerdo a lo establecido en la Carta Notificación de Conversión. El monto del financiamiento vigente en PEN puede ser ajustado por inflación, a solicitud del Prestatario, y los términos de dicha Conversión serán confirmados en la Carta Notificación de Conversión.

**CLAUSULA 4.04. Intereses en caso de Conversión de Moneda.** (a) En el supuesto que el Prestatario solicite una Conversión y el Banco la ejecute, el Banco indicará, por medio de la Carta Notificación de Conversión, el Tipo de Tasa de Interés, la Convención para el Cálculo de Intereses, y el cronograma de pago de intereses (el cual podrá ser anual, semestral, trimestral o mensual), de acuerdo a las condiciones propuestas por el Prestatario en la correspondiente Carta Solicitud de Conversión.

(b) La tasa de interés aplicable a cada Conversión a PEN será igual a: (i) la Tasa Base de Interés, más (ii) el margen vigente para préstamos del capital ordinario.

(c) La Tasa Base de Interés se determinará en función: (i) del Tipo de Tasa de Interés; (ii) del cronograma de amortizaciones; (iii) de la Fecha de Conversión; y (iv) del monto nominal de cada Conversión, de acuerdo a las condiciones de mercado vigentes en la fecha de captación del financiamiento del Banco. Para estos efectos, la Tasa Base de Interés podrá ser:

- (A) El costo en PEN equivalente a la suma de: (i) la tasa LIBOR en dólares a 3 meses, más (ii) el margen básico de 10 puntos básicos (pbs); o
- (B) El costo efectivo de la captación del financiamiento del Banco en PEN, utilizada como base para la Conversión, en tanto sea operativamente posible.

(d) El margen vigente para préstamos del capital ordinario expresado en puntos básicos (pbs) se establecerá periódicamente por el Banco de acuerdo a lo indicado en el Artículo 3.04 de las Normas Generales.

(e) El monto de interés pagadero en cada fecha de pago será: (i) un monto en PEN, o (ii) un monto en dólares igual al monto de interés denominado en PEN dividido por el Tipo de Cambio PEN/dólar de Valuación vigente en la Fecha de Valuación de Pago, y será calculado de acuerdo a lo establecido en la Carta Notificación de Conversión.

**CLAUSULA 4.05. Comisión de Conversión.** El Prestatario pagará una Comisión de Conversión de veinticinco (25) puntos básicos, la cual será pagadera en dólares hasta sesenta (60) días después de la Fecha de Conversión. A solicitud del Prestatario, esta Comisión podrá ser convertida a una tasa anual equivalente en PEN y sumada a la tasa de interés aplicable a cada Conversión, salvo que el Banco use sus costos efectivos de captación del financiamiento para determinar la Tasa Base de Interés, en cuyo caso dicha Comisión será anualizada en la medida que sea operativamente posible para el Banco.

**CLAUSULA 4.06. Ejercicio de la Opción de Conversión.** (a) El Prestatario reconoce que la viabilidad de que el Banco realice las Conversiones dependerá de las condiciones prevalecientes de mercado y de su capacidad de captar su financiamiento de acuerdo a sus propias políticas.

(b) A los efectos del ejercicio de la opción de Conversión descrita en la Cláusula 4.02 de estas Estipulaciones Especiales, el Prestatario deberá hacerle entrega al Banco de una carta irrevocable “Carta Solicitud de Conversión”, en la cual se indican los términos y condiciones financieras solicitados para cada Conversión. El modelo de la referida carta se adjunta como Apéndice I del presente Contrato y forma parte integrante del mismo.

(c) En caso que el Banco ejecute una Conversión, éste le notificará los términos y condiciones financieras solicitadas por el Prestatario para cada Conversión en una “Carta Notificación de Conversión” entregada por el Banco al Prestatario, cuyo modelo se adjunta como Apéndice II del presente Contrato y que forma igualmente parte integrante del mismo.

(d) En caso que el Banco ejecute una Conversión, los recursos para inspección y vigilancia generales y la comisión de crédito previstas en este Contrato continuarán adeudándose de conformidad con las Cláusulas 2.04 y 2.05 de estas Estipulaciones Especiales.

- (e) El Prestatario, en la Carta Solicitud de Conversión, solicitará:
- (i) Un cronograma de pagos, en virtud del cual el plazo de amortización podrá: (A) tener un plazo de amortización igual al plazo de amortización original del Préstamo, o (B) tener un plazo menor al referido plazo de amortización original, de acuerdo con la restricción de la VPP; y
  - (ii) Un Plazo de Conversión: (A) igual al plazo previsto en el cronograma de pagos solicitado (Conversión por Plazo Total), o (B) inferior al plazo previsto en el cronograma solicitado (Conversión por Plazo Parcial). En caso de Conversión por Plazo Parcial, el Banco deberá establecer en la Carta Notificación de Conversión el cronograma de pagos hasta el final del plazo de Conversión, al igual que el saldo que supere dicho plazo, que necesariamente deberá corresponder a los términos y condiciones de la Facilidad Unimonetaria, con la tasa de interés establecida de acuerdo con las Cláusulas 2.02(a) y 2.03 de estas Estipulaciones Especiales.
- (f) Para una Conversión por Plazo Parcial, el Prestatario podrá solicitar, dentro de un período no menor a quince (15) días antes de la fecha de vencimiento de la Conversión por Plazo Parcial, una de las siguientes opciones:
- (i) La realización de una nueva Conversión previa presentación de una nueva Carta Solicitud de Conversión. En este caso, el saldo deudor de esta nueva Conversión tendrá la limitación de que el nuevo cronograma de amortización no podrá exceder, en ningún momento, el saldo deudor del cronograma de amortización solicitado en la correspondiente Conversión original. Si fuese posible, sujeto a condiciones de mercado, efectuar una nueva Conversión, el saldo deudor del monto originalmente convertido seguirá denominado en PEN, aplicándose una nueva tasa de interés que refleje las condiciones de mercado imperantes en ese momento, sin que se aplique una nueva Comisión de Conversión; o
  - (ii) El mantenimiento del saldo deudor remanente en dólares de acuerdo al cronograma original establecido en la Carta Notificación de Conversión, o
  - (iii) El pago del saldo deudor del monto reconvertido a dólares, mediante previo aviso por escrito al Banco sin perjuicio de lo dispuesto en el Artículo 3.09 de las Normas Generales.

Para efectos de este literal (f), si el Banco no pudiera efectuar una nueva Conversión o no recibiera ninguna notificación del Prestatario en el plazo establecido (15 días), el saldo deudor automáticamente será convertido a dólares y quedará sujeto a los términos y condiciones de la Facilidad Unimonetaria con la tasa de interés seleccionada de conformidad con las Cláusulas 2.02(a) y 2.03 de estas Estipulaciones Especiales.

(g) En el caso de que el saldo deudor del monto convertido sea reconvertido a dólares por cualquiera de las razones arriba expuestas en el literal (f), esta reconversión se efectuará utilizando el Tipo de Cambio PEN/dólar previo al vencimiento de la respectiva Conversión por Plazo Parcial, y los saldos deudores reconvertidos estarán sujetos a los términos y condiciones de la Facilidad Unimonetaria, con la tasa de interés seleccionada de conformidad con las Cláusulas 2.02(a) y 2.03 de estas Estipulaciones Especiales. En este caso, el Banco deberá poner en conocimiento del Prestatario, al final del Plazo de Conversión, los valores reconvertidos a dólares, así como el tipo de cambio correspondiente.

(h) El saldo deudor reconvertido a dólares podrá, una vez expirado el Plazo de Conversión, ser objeto de una nueva Solicitud de Conversión a PEN. Desde que el Banco tenga acceso a la captación de su financiamiento en PEN, y que la tasa de interés seleccionada de conformidad con las Cláusulas 2.02(a) y 2.03 de estas Estipulaciones Especiales, sea la Tasa de Interés Basada en LIBOR, el Prestatario podrá, utilizando los procedimientos regulares de Conversión de saldos deudores del Préstamo, solicitar otra Conversión a PEN del saldo deudor del monto previamente reconvertido a dólares, en las condiciones de mercado prevalecientes en ese momento, no siendo aplicable una nueva Comisión de Conversión.

(i) Al vencimiento de una Conversión por Plazo Total, el Prestatario deberá pagar íntegramente el saldo deudor del monto convertido, no pudiendo solicitar una nueva Conversión ni reconvertir a dólares el saldo deudor asociado a dicha Conversión.

(j) Si el Banco no logra obtener el financiamiento necesario para proceder a la Conversión en las condiciones solicitadas por el Prestatario en la Carta Solicitud de Conversión, dicha Carta se considerará nula y sin efecto, sin perjuicio de que el Prestatario pueda presentar una nueva Carta Solicitud de Conversión.

**CLAUSULA 4.07. Eventos de Interrupción de las Cotizaciones.** Las partes reconocen que los pagos hechos por el Prestatario, tanto de amortización como de intereses, de los montos convertidos, deben en todo momento mantenerse vinculados con la correspondiente captación del financiamiento del Banco en relación con cualquier Conversión relacionada con dichos pagos. Por lo tanto, las partes convienen que, no obstante la ocurrencia de cualquier evento de interrupción que materialmente afecte los diversos tipos de cambio, las tasas de interés e índice de ajuste de inflación utilizados en este Contrato, los pagos del Prestatario continuarán vinculados a dicha captación del financiamiento del Banco. Con el fin de obtener y mantener esa vinculación bajo dichas circunstancias, las partes expresamente acuerdan que el Banco, en su rol de Agente de Cálculo, actuando de buena fe y de una manera comercialmente razonable, tratando de reflejar la correspondiente captación del financiamiento del Banco, determinará la aplicabilidad tanto: (a) de dicho(s) evento(s) de interrupción; y (b) de la tasa o el índice de reemplazo aplicable para determinar el monto apropiado a ser pagado por el Prestatario.

**CLAUSULA 4.08. Reversión de la Conversión de Moneda.** (a) Si, luego de la suscripción del presente Contrato, se promulga, emite o se produce un cambio en, una ley, decreto u otra norma legal aplicable, o se promulga, emite o se produce un cambio en la interpretación de una ley, decreto u otra norma legal vigente al momento de la suscripción del presente Contrato, que, conforme el Banco razonablemente lo determine, le impide al Banco continuar manteniendo total o parcialmente su financiamiento en PEN por el plazo remanente de la Conversión, con el mismo tipo de interés y ajuste

de inflación de una Conversión particular, el Banco, previa notificación al Prestatario, estará facultado a convertir la denominación de PEN de dicha Conversión a dólares, a la tasa de cambio aplicable en ese momento, conforme ésta sea determinada por el Agente de Cálculo, y dichos saldos adeudados quedarán sujetos a los términos y condiciones de la Facilidad Unimonetaria con la tasa de interés seleccionada de conformidad con las Cláusulas 2.02(a) y 2.03 de estas Estipulaciones Especiales.

(b) La ocurrencia de cualquiera de las circunstancias previstas en los incisos (b), (c) y (e) del Artículo 5.01 de las Normas Generales, facultará al Banco a convertir el Saldo Deudor Denominado en PEN a su equivalente en dólares, a la tasa de cambio en efecto en la fecha en que se efectúe la referida conversión a dólares. En este caso, el saldo deudor del Préstamo quedará sujeto a los términos y condiciones de la Facilidad Unimonetaria, con la tasa de interés originalmente seleccionada de conformidad con las Cláusulas 2.02(a) y 2.03 de estas Estipulaciones Especiales. En la determinación de la tasa de cambio empleada, el Agente de Cálculo considerará el Tipo de Cambio PEN/dólar Spot vigente en efecto el día de la conversión a dólares respectiva.

**CLAUSULA 4.09. Retraso en el pago en caso de Conversión de Moneda.** (a) El retraso en el pago de las sumas que el Prestatario adeude al Banco por capital, intereses y demás cargos financieros devengados con ocasión de una Conversión facultará al Banco a convertir los montos en atraso a su equivalente en dólares, a la tasa de cambio vigente el día de la respectiva conversión a dólares. En este caso, dichos montos en atraso, una vez convertidos a dólares, quedarán sujetos a los términos y condiciones de la Facilidad Unimonetaria con la tasa de interés seleccionada de conformidad con las Cláusulas 2.02(a) y 2.03 de estas Estipulaciones Especiales. En la determinación de la tasa de cambio empleada, el Agente de Cálculo considerará el Tipo de Cambio PEN/dólar Spot vigente el día de la conversión a dólares respectiva.

(b) El retraso de más de ciento ochenta (180) días calendarios en el pago de las sumas vencidas que el Prestatario adeude al Banco por capital, intereses y demás cargos financieros devengados según este Contrato o cualquier otro contrato de préstamo celebrado entre el Banco y el Prestatario facultará al Banco a: (i) convertir el Monto del Préstamo denominado en PEN a su equivalente en dólares a partir de la fecha en que se cumplan los referidos 180 días, a la tasa de cambio vigente en el momento de la conversión a dólares, el que quedará sujeto a las disposiciones operativas de la Facilidad Unimonetaria con la tasa de interés seleccionada de conformidad con las Cláusulas 2.02(a) y 2.03 de estas Estipulaciones Especiales; y (ii) establecer los demás cargos aplicables. Las partes expresamente acuerdan que el Agente de Cálculo: (1) determinará la fecha de conversión del Saldo Deudor Denominado en PEN a su equivalente en dólares; y (2) en la determinación de la tasa de cambio empleada, considerará el Tipo de Cambio PEN/dólar Spot vigente el día de la conversión respectiva.

**CLAUSULA 4.10. Ganancias o Pérdidas asociada a la Reconversión a dólares.** En los casos indicados en las Cláusulas 4.08 y 4.09 de estas Estipulaciones Especiales, cualquier ganancia o pérdida hasta la fecha de reconversión a dólares asociada con los cambios de las tasas de interés y determinada por el Agente de Cálculo, será recibida o pagada por el Prestatario dentro de un plazo de treinta (30) días a partir de la fecha de reconversión. Cualquier ganancia asociada a dicha reconversión a ser recibida por el Prestatario, será primeramente aplicada contra cualquier monto vencido e impago que adeude el Prestatario al Banco.

**CLAUSULA 4.11. Pagos anticipados de Montos Convertidos.** (a) El pago anticipado de los saldos adeudados por el Prestatario en relación con los montos convertidos a PEN solo podrá realizarse cuando el Banco pueda revertir o reasignar su correspondiente captación del financiamiento.

(b) Previa solicitud escrita de carácter irrevocable al Banco con, por lo menos, treinta (30) días de anticipación de la fecha en que se pretenda efectuar el pago anticipado, salvo objeción del Banco, por la razón expuesta en el literal (a) de esta misma Cláusula, el Prestatario podrá pagar anticipadamente, en una de las fechas de pago de intereses o amortización establecidas en el cronograma de pagos adjunto a la Carta Notificación de Conversión, total o parcialmente el Monto del Préstamo Denominado en PEN. En dicha solicitud, el Prestatario deberá especificar el monto y la(s) Conversión(es) que desea pagar en forma anticipada. En la eventualidad de que el pago anticipado no cubra la totalidad de una Conversión específica, éste se aplicará en forma proporcional a las cuotas pendientes de pago de dicha Conversión. El Prestatario no podrá solicitar pagos anticipados de montos convertidos por un monto menor al equivalente en PEN de cinco millones de dólares (US\$5.000.000) por Conversión específica, salvo que el saldo remanente de la Conversión fuese menor.

(c) Sin perjuicio de lo dispuesto en el literal (b) anterior, en los casos de pago anticipado, el Prestatario recibirá del Banco o, en su defecto, le pagará al Banco (según sea el caso) cualquier ganancia o pérdida incurrida por el Banco por revertir o reasignar su correspondiente captación del financiamiento, determinada por el Agente de Cálculo, más una Comisión por Pago Anticipado equivalente a veinticinco puntos básicos (25pbs) del monto pagado anticipadamente, pagadera en dólares al momento del pago anticipado.

**CLAUSULA 4.12. Costos, gastos o pérdidas en caso de Conversión de Moneda.** Si como consecuencia de una acción u omisión del Prestatario incluyendo: (a) no pago en las fechas de vencimiento de montos de principal, intereses y comisiones relacionados con una Conversión de Moneda; (b) revocamiento de o cambio en los términos contenidos en una Carta de Solicitud de Conversión; (c) incumplimiento de un pago anticipado parcial o por el total del saldo adeudado en PEN, previamente solicitado por el Prestatario por escrito; (d) un cambio en las leyes o regulaciones que tuvieran un impacto en el mantenimiento del financiamiento del Banco; o (e) otras acciones no descritas anteriormente; resultan para el Banco en costos adicionales a los descritos anteriormente en este Contrato, el Prestatario se obliga a reintegrar al Banco dichos costos adicionales, previa justificación documentada por parte del Banco, el cual actuará de buena fe y de una manera comercialmente razonable, salvo error manifiesto.

## **CAPITULO V**

### **Ejecución del Programa**

**CLAUSULA 5.01. Carta de Política Sectorial.** Las partes acuerdan que el contenido sustancial de la Carta de Política Sectorial de fecha 15 de octubre de 2007, dirigida por el Prestatario al Banco, que describe los objetivos, las políticas y las acciones destinadas a lograr el objeto del Programa y en la cual el Prestatario declara su compromiso con la ejecución del mismo, es parte integrante del Programa, para los efectos de lo establecido en la Cláusula 5.04 de estas Estipulaciones Especiales.



**CLAUSULA 5.02. Reuniones periódicas.** (a) El Prestatario, por intermedio de la UCPS, y el Banco se reunirán, a instancia de cualesquiera de las partes, en la fecha y el lugar que se convenga para intercambiar opiniones acerca de: (i) el progreso logrado en la implementación del Programa y en el cumplimiento de las obligaciones estipuladas en las Cláusulas 3.03 y 3.04 de estas Estipulaciones Especiales; y (ii) la coherencia entre la política macroeconómica del Prestatario y el Programa. Con anterioridad a cualesquiera de dichas reuniones, el Prestatario, por intermedio de la UCPS, deberá entregar al Banco para su revisión y comentarios, un informe con el detalle que el Banco pueda razonablemente requerirle sobre el cumplimiento de las obligaciones a que se refieren los sub-párrafos (i) y (ii) del inciso (a) de esta Cláusula.

(b) Si de la revisión de los informes presentados por la UCPS, el Banco no encuentra satisfactorio el estado de ejecución del Programa, el Prestatario, por intermedio de la UCPS, deberá presentarle al Banco, dentro de los treinta (30) días siguientes contados a partir de la respectiva notificación del Banco, los informes o planes con las medidas que se implementarán para ajustar la ejecución del Programa, acompañados del cronograma respectivo.

**CLAUSULA 5.03. Evaluación ex post.** El Prestatario, por intermedio de la UCPS, se compromete a cooperar en la evaluación del Programa que lleve a cabo el Banco posteriormente a su ejecución, con el fin de identificar en qué medida se cumplieron los objetivos del mismo, y a suministrar al Banco la información, datos y documentos que éste llegara a solicitarle para los efectos de la realización de dicha evaluación.

**CLAUSULA 5.04. Modificaciones de disposiciones legales y de los reglamentos básicos.** Las partes convienen en que, si se aprobaran modificaciones en las políticas macroeconómicas o sectoriales que se describen en la carta a que se refiere la Cláusula 5.01 de estas Estipulaciones Especiales o en las disposiciones legales concernientes al Organismo Ejecutor que, a juicio del Banco, puedan afectar sustancialmente el Programa, el Banco tendrá derecho a requerir una información razonada y pormenorizada del Prestatario, por intermedio de la UCPS, con el fin de apreciar si el cambio o cambios tienen o pueden llegar a tener un impacto sustancialmente desfavorable en la ejecución del Programa. Sólo después de conocer las informaciones y aclaraciones solicitadas, el Banco podrá adoptar las medidas que juzgue apropiadas, de conformidad con las disposiciones que se incorporan en este Contrato.

## **CAPITULO VI**

### **Registros, Inspecciones e Informes**

**CLAUSULA 6.01. Registros e inspecciones.** Los recursos del Financiamiento deberán ser depositados en la Cuenta Especial o en las Cuentas Especiales exclusivas para el Programa. El Prestatario se compromete, por intermedio de la DNEP, a mantener registros contables separados y un sistema adecuado de control interno, de acuerdo con lo dispuesto en el Artículo 6.01 de las Normas Generales.

**CLAUSULA 6.02. Auditorías.** En relación con lo establecido en el Artículo 6.03 de las Normas Generales del presente Contrato, el Prestatario se compromete, por intermedio de la DNEP, a

presentar al Banco, si éste lo solicita, dentro de los noventa (90) días siguientes a la fecha de la solicitud del Banco, un informe financiero auditado sobre el uso y destino de los recursos del Financiamiento. Dicho informe se presentará dictaminado por una firma de auditores independiente aceptable al Banco y de acuerdo con términos de referencia previamente aprobados por el Banco.

## **CAPITULO VII**

### **Disposiciones Varias**

**CLAUSULA 7.01. Vigencia del Contrato.** Las partes dejan constancia de que la vigencia de este Contrato se inicia en la fecha de su suscripción.

**CLAUSULA 7.02. Alcance del compromiso del Banco.** El financiamiento de las medidas a ser implementadas por el Prestatario, a que se refiere la Cláusula 3.04 de estas Estipulaciones Especiales no implica en forma alguna un compromiso de parte del Banco de financiar total o parcialmente medidas complementarias dentro del marco de reformas de mediano plazo para el sector, o cualquier otro proyecto o programa que directa o indirectamente pudiera resultar de la implementación del presente Programa. El financiamiento de dichas medidas estará supeditado, entre otros aspectos, a que el Prestatario cumpla, a satisfacción del Banco, los “mecanismos activadores” acordados entre el Prestatario y el Banco.

**CLAUSULA 7.03. Terminación.** El pago total del Préstamo y de los intereses y comisiones dará por concluido este Contrato y todas las obligaciones que de él se deriven.

**CLAUSULA 7.04. Validez.** Los derechos y obligaciones establecidas en este Contrato son válidos y exigibles de conformidad con los términos en él convenidos, sin relación a legislación de país determinado.

**CLAUSULA 7.05. Comunicaciones.** Todos los avisos, solicitudes, comunicaciones o notificaciones que las partes deban dirigirse en virtud de este Contrato se efectuarán por escrito y se considerarán realizados desde el momento en que el documento correspondiente se entregue al destinatario en la respectiva dirección que enseguida se anota, a menos que las partes acuerden por escrito de otra manera:

Del Prestatario:

Ministerio de Economía y Finanzas  
Dirección Nacional del Endeudamiento Público  
Jirón Junín 319, piso 8  
Lima 1, Perú

Facsímil: (51) 415-4264

Para asuntos relacionados con los aspectos técnicos del Programa:

Ministerio de Economía y Finanzas  
Unidad de Coordinación de Préstamos Sectoriales  
Jirón Junín 319, piso 5  
Lima 1, Perú

Facsimil: (511) 311-9900, anexo 2547

Del Banco:

Banco Interamericano de Desarrollo  
1300 New York Avenue, N.W.  
Washington, D.C. 20577  
EE.UU.

Facsimil: (202) 623-3096

## CAPITULO VIII

### Arbitraje

**CLAUSULA 8.01. Cláusula compromisoria.** Para la solución de toda controversia que se derive del presente Contrato y que no se resuelva por acuerdo entre las partes, éstas se someten incondicional e irrevocablemente al procedimiento y fallo del Tribunal de Arbitraje a que se refiere el Capítulo VIII de las Normas Generales.

EN FE DE LO CUAL, el Prestatario y el Banco, actuando cada uno por medio de su representante autorizado, firman el presente Contrato en dos (2) ejemplares de igual tenor en Lima, Perú, el día arriba indicado.

REPUBLICA DEL PERU

BANCO INTERAMERICANO  
DE DESARROLLO

(f) Luis Carranza Ugarte

(f) Fernando Montenegro

---

Luis Carranza Ugarte  
Ministro de Economía y Finanzas

---

Fernando Montenegro  
Representante (E)

## **SEGUNDA PARTE**

### **NORMAS GENERALES**

#### **CAPITULO I**

##### **Aplicación de las Normas Generales**

**ARTICULO 1.01. Aplicación de las Normas Generales.** Estas Normas Generales se aplican a los Contratos de Préstamo para apoyar programas de apoyo a reformas de políticas que el Banco Interamericano de Desarrollo acuerde con sus Prestatarios y, por lo tanto, sus disposiciones constituyen parte integrante de este Contrato.

#### **CAPITULO II**

##### **Definiciones**

**ARTICULO 2.01. Definiciones.** Para los efectos de los compromisos contractuales, se adoptan las siguientes definiciones:

- (a) "Banco" significa el Banco Interamericano de Desarrollo.
- (b) "Contrato" significa el conjunto de Estipulaciones Especiales, Normas Generales y Anexos.
- (c) "Costo de los Empréstitos Unimonetarios Calificados con Tasa de Interés Ajustable" significa el costo para el Banco de los Empréstitos Unimonetarios Calificados con Tasa de Interés Ajustable en la Moneda Única del Financiamiento, expresado en términos de un porcentaje anual, según lo determine el Banco.
- (d) "Costo de los Empréstitos Unimonetarios Calificados con Tasa de Interés LIBOR" significa el costo para el Banco de los Empréstitos Unimonetarios Calificados con Tasa de Interés LIBOR en la Moneda Única del Financiamiento, expresado en términos de un porcentaje anual, según lo determine el Banco.
- (e) "Directorio" significa el Directorio Ejecutivo del Banco.
- (f) "Empréstitos Unimonetarios Calificados", para Préstamos denominados en cualquier Moneda Única, significa ya sea: (i) desde la fecha en que el primer Préstamo en la Moneda Única seleccionada sea aprobado por el Directorio del Banco, recursos del mecanismo transitorio de estabilización de dicha Moneda Única y empréstitos del Banco en dicha Moneda Única que sean destinados a proveer los recursos para los préstamos otorgados en esa Moneda Única bajo la Facilidad Unimonetaria; o (ii) a partir del primer día del séptimo Semestre

siguiente a la fecha antes mencionada, empréstitos del Banco que sean destinados a proveer los recursos para los préstamos en la Moneda Única seleccionada bajo la Facilidad Unimonetaria.

- (g) "Estipulaciones Especiales" significa el conjunto de cláusulas que componen la Primera Parte de este Contrato y que contienen los elementos peculiares de la operación.
- (h) "Facilidad Unimonetaria" significa la Facilidad que el Banco ha establecido para efectuar préstamos en ciertas monedas convertibles que el Banco selecciona periódicamente.
- (i) "Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Basada en 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 Basada en LIBOR determinada por el Banco en una Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Basada en 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.
- (j) "Financiamiento" significa los fondos en moneda convertible que no sea del país del Prestatario que el Banco conviene en poner a disposición de éste.
- (k) "Fraude y corrupción" significa el/los acto(s) definido(s) en el Artículo 5.02(c) de estas Normas Generales.
- (l) "Garante" significa la parte que garantiza el cumplimiento de las obligaciones que contrae el Prestatario y asume otras obligaciones que, según el Contrato de Garantía, quedan a su cargo.
- (m) "Moneda convertible" o "Moneda que no sea la del país del Prestatario", significa cualquier moneda de curso legal en país distinto al del Prestatario, los Derechos Especiales de Giro del Fondo Monetario Internacional y cualquiera otra unidad que represente la obligación del servicio de deuda de un empréstito del Banco.
- (n) "Moneda Unica" significa cualquier moneda convertible que el Banco haya seleccionado para ser otorgada en préstamos bajo la Facilidad Unimonetaria.
- (o) "Normas Generales" significa el conjunto de artículos que componen la Segunda Parte de este Contrato y que reflejan las políticas básicas del Banco aplicables en forma uniforme a sus contratos de préstamo para programas de ajuste sectorial.
- (p) "Organismo Contratante" significa la entidad con capacidad legal para suscribir el contrato de adquisición de obras y bienes y la selección y contratación de consultores con el contratista, proveedor y la firma consultora o el consultor individual, según sea del caso.

- (q) "Organismo(s) Ejecutor(es)" significa la(s) entidad(es) encargada(s) de ejecutar el Proyecto, en todo o en parte.
- (r) "Préstamo" significa los fondos que se desembolsen con cargo al Financiamiento.
- (s) "Préstamo de la Facilidad Unimonetaria con Tasa de Interés Ajustable" significa cualquier Préstamo o parte de un Préstamo otorgado por el Banco para ser desembolsado, contabilizado y amortizado en una Moneda Única dentro de la Facilidad Unimonetaria y que, de conformidad con las Estipulaciones Especiales de este Contrato de Préstamo, está sujeto a una Tasa de Interés Ajustable, determinada de conformidad con lo estipulado en el Artículo 3.04(a) de estas Normas Generales.
- (t) "Préstamo de la Facilidad Unimonetaria con Tasa de Interés Basada en LIBOR" significa cualquier Préstamo o parte de un Préstamo otorgado por el Banco para ser desembolsado, contabilizado y amortizado en una Moneda Única dentro de la Facilidad Unimonetaria y que, de conformidad con las Estipulaciones Especiales de este Contrato de Préstamo, está sujeto a una Tasa de Interés Basada en LIBOR, determinada de conformidad con lo estipulado en el Artículo 3.04(b) de estas Normas Generales.
- (u) "Prestatario" significa la parte en cuyo favor se pone a disposición el Financiamiento.
- (v) "Programa" significa el conjunto de medidas de carácter institucional o de política que el Prestatario, el Organismo Ejecutor o el Garante deberán poner en práctica para que el Banco desembolse los recursos del Financiamiento.
- (w) "Semestre" significa los primeros o los segundos seis meses de un año calendario.
- (x) "Tasa de Interés LIBOR" significa cualquiera de las siguientes definiciones, de conformidad con la moneda del Préstamo: <sup>1/</sup>
  - (i) En el caso de Préstamos de la Facilidad Unimonetaria en dólares:
    - (A) La Tasa de Interés LIBOR en una Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Basada en LIBOR para cada Trimestre será la "USD-LIBOR-BBA", que es la tasa aplicable a depósitos en dólares a un plazo de tres (3) meses que figure en la Página Telerate 3750 a las 11:00 a.m., hora de Londres, en una fecha que

<sup>1/</sup>

Cualquier término que figure en mayúsculas en el párrafo (x) del Artículo 2.01 y que no esté definido de manera alguna en este párrafo tendrá el mismo significado que le haya sido asignado en las Definiciones de ISDA de 2000, según la publicación del International Swaps and Derivatives Association, Inc. (Asociación Internacional de Operaciones de Permuta Financiera e Instrumentos Derivados), en sus versiones modificadas y complementadas, las cuales son incorporadas en este documento por referencia.

es dos (2) Días Bancarios Londinenses antes de la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Basada en LIBOR para cada Trimestre. Si dicha tasa no apareciera en la Página Telerate 3750, la tasa correspondiente a esa Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Basada en LIBOR para cada Trimestre será determinada como si las partes hubiesen especificado "USD-LIBOR-Bancos Referenciales" como la Tasa de Interés LIBOR aplicable.

- (B) "USD-LIBOR-Bancos Referenciales" significa que la tasa correspondiente a una Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Basada en 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 dos (2) Días Bancarios Londinenses antes de la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Basada en LIBOR para cada Trimestre, a un plazo de (3) meses, comenzando en la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Basada en 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 Basada en 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 Basada en 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 Nueva York, en esa Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Basada en 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 Basada en 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 de LIBOR aplicable en una Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Basada en LIBOR para cada Trimestre, 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 Basada en 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 Nueva York inmediatamente siguiente.

- (ii) En el caso de Préstamos de la Facilidad Unimonetaria en euros:
  - (A) La Tasa de Interés LIBOR en una Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Basada en LIBOR para cada Trimestre será la "EUR-LIBOR-Telerate", que es la tasa para depósitos en euros a un plazo de tres (3) meses que figure en la Página Telerate 248 a las 11:00 a.m., hora de Bruselas, en una fecha que es dos (2) Días de Liquidación TARGET antes de la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Basada en LIBOR para cada Trimestre. Si no apareciera esa tasa en la Página Telerate 248, la tasa correspondiente a esa Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Basada en LIBOR para cada Trimestre se determinará como si las partes hubiesen especificado "EUR-EURIBOR-Bancos Referenciales" como la Tasa de Interés LIBOR aplicable.
  - (B) "EUR-EURIBOR-Bancos Referenciales" significa que la tasa correspondiente a una Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Basada en LIBOR para cada Trimestre será determinada en función de las tasas a las que los Bancos Referenciales estén ofreciendo los depósitos en euros a los bancos de primer orden en el mercado interbancario de la zona euro, aproximadamente a las 11:00 a.m., hora de Bruselas, en una fecha que es dos (2) Días de Liquidación TARGET antes de esa Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Basada en LIBOR para cada Trimestre, a un plazo de tres (3) meses, comenzando en la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Basada en LIBOR para cada Trimestre y en un Monto Representativo, partiendo de un cálculo real de 360 días. El Agente o Agentes de Cálculo utilizado(s) por el Banco solicitará(n) una cotización de esa tasa a la oficina principal en la zona euro 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 Basada en 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 Basada en LIBOR para cada Trimestre será la media aritmética de las tasas cotizadas por principales bancos de la zona euro, escogidos por el Agente o Agentes de Cálculo utilizado(s) por el Banco, aproximadamente a las 11:00 a.m., hora de Bruselas, en esa Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Basada en LIBOR para cada Trimestre, aplicable a préstamos en euros concedidos a principales bancos europeos, a un plazo de tres (3) meses, comenzando en la Fecha de Determinación de la Tasa de



Interés Basada en 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 en una Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Basada en LIBOR para cada Trimestre, 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 Basada en LIBOR para cada Trimestre no es un día bancario en Bruselas y en la zona euro, se utilizarán las tasas cotizadas en el primer día bancario en Bruselas y en la zona euro inmediatamente siguiente.

(iii) En el caso de Préstamos de la Facilidad Unimonetaria en yenes:

- (A) La Tasa de Interés LIBOR en una Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Basada en LIBOR para cada Trimestre será la "JPY-LIBOR-BBA", que es la tasa para depósitos en yenes a un plazo de tres (3) meses que figure en la Página Telerate 3750 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 Basada en LIBOR para cada Trimestre. Si no apareciera esa tasa en la Página Telerate 3750, la tasa correspondiente a esa Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Basada en LIBOR para cada Trimestre será determinada como si las partes hubiesen especificado "JPY-LIBOR-Bancos Referenciales" como la Tasa de Interés LIBOR aplicable.
- (B) "JPY-LIBOR-Bancos Referenciales" significa que la tasa correspondiente a una Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Basada en LIBOR para cada Trimestre se determinará en función de las tasas a las que los Bancos Referenciales estén ofreciendo los depósitos en yenes 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 dos (2) Días Bancarios Londinenses antes de la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Basada en LIBOR para cada Trimestre, a un plazo de tres (3) meses, comenzando en la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Basada en 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 Basada en 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 Basada en LIBOR para cada Trimestre será la media aritmética de las tasas cotizadas por principales bancos de Tokio, escogidos por el Agente o Agentes de Cálculo utilizado(s) por el Banco, aproximadamente a las 11:00 a.m., hora de Tokio, en esa Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Basada en LIBOR para cada Trimestre, aplicable a préstamos en yenes concedidos a principales bancos europeos, a un plazo de tres (3) meses, comenzando en la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Basada en 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 en una Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Basada en LIBOR para cada Trimestre, 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 Basada en LIBOR para cada Trimestre no es un día bancario en Tokio, se utilizarán las tasas cotizadas en el primer día bancario en Tokio inmediatamente siguiente.

(iv) En el caso de Préstamos de la Facilidad Unimonetaria en francos suizos:

- (A) La Tasa de Interés LIBOR en una Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Basada en LIBOR para cada Trimestre será la "CHF-LIBOR-BBA", que es la tasa para depósitos en francos suizos a un plazo de tres (3) meses que figure en la Página Telerate 3750 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 Basada en LIBOR para cada Trimestre. Si no apareciera esa tasa en la Página Telerate 3750, la tasa correspondiente a esa Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Basada en LIBOR para cada Trimestre se determinará tal como si las partes hubiesen especificado "CHF-LIBOR-Bancos Referenciales" como la Tasa de Interés LIBOR aplicable.
- (B) "CHF-LIBOR-Bancos Referenciales" significa que la tasa correspondiente a una Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Basada en LIBOR para cada Trimestre se determinará en función de las tasas a las que los Bancos Referenciales estén ofreciendo los depósitos en francos suizos 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 dos (2) Días Bancarios Londinenses antes de la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Basada en LIBOR para cada Trimestre, a un plazo

de tres (3) meses, comenzando en la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Basada en 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 Basada en 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 Basada en LIBOR para cada Trimestre será la media aritmética de las tasas cotizadas por principales bancos de Zurich, escogidos por el Agente o Agentes de Cálculo utilizado(s) por el Banco, aproximadamente a las 11:00 a.m., hora de Zurich, en esa Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Basada en LIBOR para cada Trimestre, aplicable a préstamos en francos suizos concedidos a principales bancos europeos, a un plazo de tres (3) meses, comenzando en la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Basada en 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 en una Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Basada en LIBOR para cada Trimestre, 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 Basada en LIBOR para cada Trimestre no es un día bancario en Zurich, se utilizarán las tasas cotizadas en el primer día bancario en Zurich inmediatamente siguiente.

- (y) “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.

### CAPITULO III

#### **Amortización, Intereses y Comisión de Crédito**

**ARTICULO 3.01 Fechas de pago de amortización y de intereses.** El Prestatario amortizará el Préstamo en cuotas semestrales en las mismas fechas determinadas de acuerdo con lo dispuesto de las Estipulaciones Especiales para el pago de los intereses. Si la fecha de vigencia de este Contrato fuera entre el 15 y el 30 de junio o entre el 15 y el 31 de diciembre, las fechas de pago de los intereses y de la primera y de las consecutivas cuotas de amortización serán el 15 de junio y el 15 de diciembre, según corresponda.

**ARTICULO 3.02 Comisión de crédito.** (a) Sobre el saldo no desembolsado del Financiamiento, el Prestatario pagará una comisión de crédito, que empezará a devengarse a los sesenta (60) días de la fecha del Contrato. El monto de dicha comisión será aquel indicado en las Estipulaciones Especiales y, en ningún caso, podrá exceder del 0,75% por año.

(b) En el caso de Préstamos en dólares de los Estados Unidos de América bajo la Facilidad Unimonetaria, esta comisión se pagará en dólares de los Estados Unidos de América. En el caso de todos los Préstamos bajo la Facilidad Unimonetaria en una moneda distinta al dólar de los Estados Unidos de América, esta comisión se pagará en la moneda del Préstamo. Esta comisión será pagada en las mismas fechas estipuladas para el pago de los intereses de conformidad con lo previsto en las Estipulaciones Especiales.

(c) Esta comisión cesará de devengarse en todo o parte, según sea el caso, en la medida en que: (i) se hayan efectuado los respectivos desembolsos; o (ii) haya quedado total o parcialmente sin efecto el Financiamiento de conformidad con los Artículos 3.13, 3.14 y 4.02 de estas Normas Generales y con los pertinentes de las Estipulaciones Especiales.

**ARTICULO 3.03 Cálculo de los intereses y de la comisión de crédito.** Los intereses y la comisión de crédito se calcularán con base en el número exacto de días del Semestre correspondiente.

**ARTICULO 3.04 Intereses.** Los intereses se devengarán sobre los saldos deudores diarios del Préstamo a una tasa anual que el Banco fijará periódicamente de acuerdo con su política sobre tasas de interés y que podrá ser una de las siguientes de conformidad con lo estipulado en las Estipulaciones Especiales o en la carta del Prestatario, a la que se refiere el Artículo 4.01(e) de estas Normas Generales, si el Prestatario decide cambiar la alternativa de tasa de interés del Préstamo de la Facilidad Unimonetaria de conformidad con lo estipulado en las Estipulaciones Especiales:

- (a) En el caso de Préstamos de la Facilidad Unimonetaria a Tasa de Interés Ajustable, los intereses se devengarán sobre los saldos deudores diarios del Préstamo a una tasa anual para cada Semestre que se determinará en función del Costo de los Empréstitos Calificados con una Tasa de Interés Ajustable en la Moneda Única del Financiamiento, más el margen vigente para préstamos del capital ordinario expresado en términos de un porcentaje anual; o
- (b) En el caso de Préstamos de la Facilidad Unimonetaria con Tasa de Interés Basada en LIBOR, los intereses se devengarán sobre los saldos deudores diarios del Préstamo a una tasa anual para cada Trimestre determinada por el Banco en una Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Basada en LIBOR para cada Trimestre, calculada de la siguiente forma: (i) la respectiva Tasa de Interés LIBOR, conforme se define en el Artículo 2.01(x) de estas Normas Generales; (ii) más o menos un margen de costo calculado trimestralmente como el promedio ponderado de todos los márgenes de costo al Banco relacionados con los empréstitos asignados a la canasta de empréstitos del Banco que financian los Préstamos de la Facilidad Unimonetaria con Tasa de Interés Basada en LIBOR; (iii) más el valor neto de cualquier costo y/o ganancia, calculado trimestralmente, generado por cualquier operación con instrumentos derivados en que participe el Banco para mitigar el efecto de fluctuaciones extremas en la Tasa de Interés LIBOR de los préstamos obtenidos por el Banco para financiar la Facilidad Unimonetaria con Tasa de Interés Basada en LIBOR; (iv) más el margen vigente para préstamos del capital ordinario vigente en la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Basada en LIBOR para cada Trimestre expresado en términos de un porcentaje anual.
- (c) Para los efectos del anterior Artículo 3.04(b):
  - (i) El Prestatario y el Garante de cualquier Préstamo de la Facilidad Unimonetaria con Tasa de Interés Basada en LIBOR expresamente aceptan y acuerdan que: (A) la Tasa de Interés LIBOR a que se refiere el Artículo 3.04(b)(i) anterior y el margen de costo de los empréstitos del Banco a que se refiere el Artículo 3.04(b)(ii) anterior, podrán estar sujetos a considerables fluctuaciones durante la vida del Préstamo, razón por la cual la alternativa de Tasa de Interés Basada en LIBOR puede acarrear riesgos financieros significativos para el Prestatario y el Garante; (B) el Banco podrá, a su entera discreción, participar en cualquier operación con instrumentos derivados a efectos de mitigar el impacto de fluctuaciones extremas en la Tasa de Interés LIBOR aplicable a los empréstitos obtenidos por el Banco para financiar los Préstamos de la Facilidad Unimonetaria con Tasa de Interés Basada en LIBOR, conforme con lo estipulado en el Artículo 3.04(b)(iii) anterior; y (C) cualquier riesgo de fluctuaciones en la alternativa de Tasa de Interés Basada en LIBOR de los Préstamos de la Facilidad Unimonetaria será asumida en su integridad por el Prestatario y el Garante, en su caso.

- (ii) El Banco, en cualquier momento, debido a cambios que se produzcan en la práctica del mercado y que afecten la determinación de la Tasa de Interés Basada en LIBOR para los Préstamos de la Facilidad Unimonetaria y en aras de proteger los intereses de sus prestatarios, en general, y los del Banco, podrá aplicar una base de cálculo diferente a la estipulada en el Artículo 3.04(b)(i) anterior para determinar la tasa de interés aplicable al Préstamo, siempre y cuando notifique con, al menos, tres (3) meses de anticipación al Prestatario y al Garante, sobre la nueva base de cálculo aplicable. La nueva base de cálculo entrará en vigencia en la fecha de vencimiento del período de notificación, a menos que el Prestatario o el Garante notifique al Banco durante dicho período su objeción, caso en el cual dicha modificación no será aplicable al Préstamo.

**ARTICULO 3.05    Desembolsos y pagos de amortización e intereses en Moneda Unica.**

En el caso de Préstamos otorgados bajo la Facilidad Unimonetaria, los desembolsos y pagos de amortización e intereses serán efectuados en la Moneda Única del Préstamo particular.

**ARTICULO 3.06    Valoración de monedas convertibles.** Siempre que, según este Contrato, sea necesario determinar el valor de una Moneda que no sea la del país del Prestatario, en función de otra, tal valor será el que razonablemente fije el Banco.

**ARTICULO 3.07    Participaciones.** (a) El Banco podrá ceder a otras instituciones públicas o privadas, a título de participaciones, los derechos correspondientes a las obligaciones pecuniarias del Prestatario provenientes de este Contrato. El Banco informará inmediatamente al Prestatario sobre cada cesión.

(b) Se podrán acordar participaciones en relación con cualesquiera de: (i) las cantidades del Préstamo que se hayan desembolsado previamente a la celebración del acuerdo de participación; o (ii) las cantidades del Financiamiento que estén pendientes de desembolso en el momento de celebrarse el acuerdo de participación.

(c) El Banco podrá, con la previa conformidad del Prestatario, ceder en todo o en parte el importe no desembolsado del Financiamiento a otras instituciones públicas o privadas. A tales efectos, la porción sujeta a participación será denominada en términos de un número fijo de unidades de una o varias monedas convertibles. Igualmente y previa conformidad del Prestatario, el Banco podrá establecer para dicha porción sujeta a participación, una tasa de interés diferente a la establecida en el presente Contrato. Los pagos de los intereses así como de las cuotas de amortización se efectuarán en la moneda especificada en la que se efectuó la participación, y en las fechas indicadas en el Artículo 3.01. El Banco entregará al Prestatario y al Participante una tabla de amortización, después de efectuado el último desembolso.

**ARTICULO 3.08    Imputación de los pagos.** Todo pago se imputará en primer término a comisiones e intereses exigibles en la fecha del pago y si hubiere un saldo, a la amortización de cuotas vencidas de capital.

**ARTICULO 3.09    Pagos anticipados.** Previa notificación escrita al Banco con, por lo menos, cuarenta y cinco (45) días de anticipación, el Prestatario podrá pagar, en una de las fechas de pago de intereses indicada en las Estipulaciones Especiales, cualquier parte del Préstamo antes de su vencimiento, siempre que en la fecha del pago no adeude suma alguna por concepto de comisiones o intereses. Todo pago parcial anticipado, salvo acuerdo escrito en contrario, se imputará a las cuotas de capital pendientes, en orden inverso a su vencimiento.

**ARTICULO 3.10    Recibos.** A solicitud del Banco, el Prestatario suscribirá y entregará al Banco, a la finalización de los desembolsos, el recibo o recibos que representen las sumas desembolsadas.

**ARTICULO 3.11    Vencimientos en días feriados.** Todo pago o cualquiera otra prestación que, en cumplimiento del presente Contrato, debiera llevarse a cabo en sábado, domingo o en día que sea feriado bancario según la ley del lugar en que deba ser hecho, se entenderá válidamente efectuado en el primer día hábil siguiente, sin que en tal caso proceda recargo alguno.

**ARTICULO 3.12    Lugar de los pagos.** Todo pago deberá efectuarse en la oficina principal del Banco en Washington, Distrito de Columbia, Estados Unidos de América, a menos que el Banco designe otro lugar o lugares para este efecto, previa notificación escrita al Prestatario.

**ARTICULO 3.13    Renuncia a parte del Financiamiento.** El Prestatario, de acuerdo con el Garante, si lo hubiere, mediante aviso por escrito enviado al Banco, podrá renunciar a su derecho de utilizar cualquier parte del Financiamiento que no haya sido desembolsada antes del recibo del aviso.

**ARTICULO 3.14    Cancelación automática de parte del Financiamiento.** A menos que el Banco haya acordado con el Prestatario y el Garante, si lo hubiere, expresamente y por escrito prorrogar los plazos para efectuar los desembolsos, la porción del Financiamiento que no hubiere sido comprometida o desembolsada, según sea el caso, dentro del correspondiente plazo, quedará automáticamente cancelada.

## **CAPITULO IV**

### **Normas Relativas a Desembolsos**

**ARTICULO 4.01    Condiciones previas al primer desembolso.** El primer desembolso del Financiamiento está condicionado a que se cumplan a satisfacción del Banco los siguientes requisitos:

(a) Que el Banco haya recibido uno o más informes jurídicos fundados que establezcan, con señalamiento de las pertinentes disposiciones constitucionales, legales y reglamentarias, que las obligaciones contraídas por el Prestatario en este Contrato y las del Garante en el Contrato de Garantía si lo hubiere, son válidas y exigibles. Dichos informes deberán referirse, además, a cualquier consulta jurídica que el Banco razonablemente estime pertinente formular.

(b) Que el Prestatario, por sí o por medio del Organismo Ejecutor en su caso, haya designado uno o más funcionarios que puedan representarlo en todos los actos relacionados con la ejecución de este Contrato y haya hecho llegar al Banco ejemplares auténticos de las firmas de dichos representantes. Si se designaren dos o más funcionarios, corresponderá señalar si los designados pueden actuar separadamente o si tienen que hacerlo de manera conjunta.

(c) Que el Prestatario, por sí o por medio del Organismo Ejecutor en su caso, haya suministrado al Banco la información sobre la cuenta bancaria especial en la que el Banco depositará los desembolsos del Financiamiento.

(d) Que el Prestatario, por sí o por medio del Organismo Ejecutor en su caso, haya presentado al Banco una solicitud de desembolso en los términos que se indican en el Artículo 4.03 de estas Normas Generales.

(e) El Banco deberá haber recibido una carta debidamente firmada por el Prestatario, con el consentimiento escrito del Garante, en su caso, ya sea confirmando su decisión de mantener la alternativa de tasa de interés originalmente escogida para el Financiamiento conforme con lo dispuesto en las referidas Estipulaciones Especiales; o bien comunicando su decisión de cambiar la alternativa de tasa de interés del Financiamiento, conforme con lo dispuesto en dichas Estipulaciones. En caso que el Prestatario, con el consentimiento escrito del Garante, en su caso, decida cambiar la alternativa de tasa de interés aplicable al Financiamiento, el Prestatario deberá notificar por escrito al Banco respecto de su decisión, con una anticipación mínima de treinta (30) días calendario a la fecha de presentación al Banco de su solicitud para el primer desembolso del Financiamiento. Para los efectos de esta notificación, el Prestatario deberá usar el modelo de carta requerido por el Banco. Bajo ninguna circunstancia, el cambio de la alternativa de tasa de interés del Financiamiento deberá realizarse en un lapso de tiempo menor al período de treinta (30) días calendario de anticipación a la fecha de presentación al Banco de su solicitud para el primer desembolso del Financiamiento.

**ARTICULO 4.02 Plazo para cumplir las condiciones previas al primer desembolso.** Si dentro de los sesenta (60) días contados a partir de la vigencia de este Contrato, o de un plazo más amplio que las partes acuerden por escrito, no se cumplieren las condiciones previas al primer desembolso establecidas en el Artículo 4.01 de estas Normas Generales y en las Estipulaciones Especiales, el Banco podrá poner término a este Contrato dando al Prestatario el aviso correspondiente.

**ARTICULO 4.03 Requisitos para todo desembolso.** Para que el Banco efectúe cualquier desembolso será menester: (a) que el Prestatario o el Organismo Ejecutor en su caso, haya presentado por escrito una solicitud de desembolso y que, en apoyo de dicha solicitud, se hayan suministrado al Banco, los pertinentes documentos y demás antecedentes que éste pueda haberle requerido. En el caso de aquellos Préstamos en los cuales el Prestatario haya optado por recibir financiamiento en una combinación de Monedas Unicas, o en una o más Monedas Unicas, la solicitud debe además indicar el monto específico de la(s) Moneda(s) Unica(s) particular(es) que se requiere desembolsar; (b) las solicitudes deberán ser presentadas a más tardar con treinta (30) días calendario de anticipación a la fecha de expiración del plazo para desembolsos o de la prórroga del mismo, que el Prestatario y el Banco hubieren acordado por escrito; (c) que no haya



surgido alguna de las circunstancias descritas en el Artículo 5.01 de estas Normas Generales; y (d) que el Garante, en su caso, no se encuentre en incumplimiento por más de ciento veinte (120) días, de sus obligaciones de pago para con el Banco por concepto de cualquier Préstamo o Garantía.

**ARTICULO 4.04 Pago de la cuota para inspección y vigilancia.** Si el Banco estableciera que se cobrará un monto para cubrir sus gastos por concepto de inspección y vigilancia generales, de acuerdo con lo dispuesto en las Estipulaciones Especiales, el Banco notificará al Prestatario al respecto y éste indicará si pagará dicho monto directamente al Banco o si el Banco deberá retirar y retener dicho monto de los recursos del Financiamiento. Tanto el pago por parte del Prestatario como la retención por parte del Banco de cualquier monto que se destine a inspección y vigilancia generales se realizarán en la moneda del Préstamo.

**ARTICULO 4.05 Procedimiento para los desembolsos.** El Banco podrá efectuar desembolsos con cargo al Financiamiento, así: (a) mediante giros en favor del Prestatario de las sumas a que tenga derecho de conformidad con este Contrato para ser depositados en la cuenta bancaria especial a que se refiere el Artículo 4.01(c) de estas Normas Generales; (b) mediante pagos por cuenta del Prestatario y de acuerdo con él a otras instituciones bancarias; y (c) mediante otro método que las partes acuerden por escrito. Cualquier gasto bancario que cobre un tercero con motivo de los desembolsos será por cuenta del Prestatario. A menos que las partes lo acuerden de otra manera, sólo se harán desembolsos en cada ocasión por sumas no inferiores al cinco por ciento (5%) del monto total del Financiamiento.

## **CAPITULO V**

### **Suspensión de Desembolsos y Vencimiento Anticipado**

**ARTICULO 5.01 Suspensión de desembolsos.** El Banco, mediante aviso escrito al Prestatario, podrá suspender los desembolsos, si surge y mientras subsista, alguna de las circunstancias siguientes:

(a) El retardo en el pago de las sumas que el Prestatario adeude al Banco por capital, comisiones, intereses, devolución de anticipos o por cualquier otro concepto, con motivo de este Contrato o de cualquier otro Contrato de Préstamo celebrado entre el Banco y el Prestatario.

(b) El incumplimiento por parte del Prestatario del Programa convenido con el Banco o de cualquier otra obligación estipulada en este Contrato.

(c) El retiro o suspensión como miembro del Banco del país en que el Programa debe ejecutarse.

(d) Cualquier restricción de las facultades legales o alteración o enmienda de las funciones o del patrimonio del Prestatario o del Organismo Ejecutor, en su caso, que a juicio del Banco puedan afectar desfavorablemente el Programa o los propósitos del Financiamiento. En este caso, el Banco tendrá derecho a requerir una información razonada y pormenorizada del Prestatario con el fin de apreciar si el cambio o cambios tienen o pueden llegar a tener un

impacto desfavorable en la ejecución del Programa. Sólo después de oír al Prestatario y de apreciar sus informaciones y aclaraciones o en el caso de falta de respuesta del Prestatario antes de la fecha en que debiera efectuarse el próximo desembolso, el Banco podrá suspender los desembolsos si juzga que los cambios introducidos afectan sustancialmente y en forma desfavorable al Programa.

(e) El incumplimiento por parte del Garante, si lo hubiere, de cualquier obligación estipulada en el Contrato de Garantía.

(f) Cualquier circunstancia extraordinaria que, a juicio del Banco, y no tratándose de un Contrato con la República como Prestatario, haga improbable que el Prestatario pueda cumplir las obligaciones contraídas en este Contrato, o que no permita satisfacer los propósitos que se tuvieron en cuenta al celebrarlo.

(g) Si se determina, en cualquier etapa, que existe evidencia suficiente para confirmar un hallazgo de que un empleado, agente o representante del Prestatario, del Organismo Ejecutor o del Organismo Contratante, ha cometido un acto de fraude y corrupción en la ejecución del Programa o en la utilización de los recursos del Financiamiento.

**ARTICULO 5.02 Terminación, vencimiento anticipado y otras medidas.** (a) El Banco podrá poner término a este Contrato en la parte del Financiamiento que hasta esa fecha no haya sido desembolsada o declarar vencida y pagadera de inmediato el Préstamo en su totalidad o una parte de él, con los intereses y comisiones devengadas hasta la fecha del pago: (i) si alguna de las circunstancias previstas en los incisos (a), (b), (c) y (e) del Artículo anterior se prolongase más de sesenta (60) días; o (ii) si la información a la que se refiere el inciso (d) del Artículo anterior, o las aclaraciones o informaciones adicionales presentadas por el Prestatario, el Organismo Ejecutor, o por el Organismo Contratante, en su caso, no fueren satisfactorias para el Banco.

(b) El Banco podrá cancelar la parte no desembolsada del Financiamiento o declarar vencida y pagadera la parte del Financiamiento que ya se hubiere desembolsado, si, en cualquier momento, determinare que representantes del Prestatario, del Organismo Ejecutor o del Organismo Contratante incurrieron en cualquier acto de fraude y corrupción en la ejecución del Programa o en la utilización de los recursos del Financiamiento sin que, para corregir la situación el Prestatario, el Organismo Ejecutor o el Organismo Contratante hubiese tomado oportunamente medidas apropiadas, aceptables al Banco y acordes con las garantías de debido proceso establecidas en la legislación del país del Prestatario.

(c) Para los efectos del inciso anterior, se entenderá que los actos de fraude y corrupción incluyen, pero no se limitan a, los siguientes actos: (i) una práctica corruptiva consiste en ofrecer, dar, recibir, o solicitar, directa o indirectamente, cualquier cosa de valor para influenciar las acciones de otra parte; (ii) una práctica fraudulenta es cualquier acto u omisión, incluyendo la tergiversación de hechos y circunstancias, que engañen, o intenten engañar, a alguna parte para obtener un beneficio financiero o de otra naturaleza o para evadir una obligación; (iii) una práctica coercitiva consiste en perjudicar o causar daño, o amenazar con perjudicar o causar daño, directa o indirectamente, a cualquier parte o a sus bienes para influenciar las acciones de una parte; y (iv) una práctica colusoria es un acuerdo entre dos o más

partes realizado con la intención de alcanzar un propósito inapropiado, incluyendo influenciar en forma inapropiada las acciones de otra parte.

(d) Si se comprueba que, de conformidad con los procedimientos administrativos del Banco, cualquier firma, entidad o individuo ofertando por o participando en un proyecto financiado por el Banco incluyendo, entre otros, Prestatario, Organismo Ejecutor u Organismo Contratante, oferentes, proveedores, contratistas, subcontratistas, concesionarios, solicitantes, consultores, (incluidos sus respectivos funcionarios, empleados y representantes) ha cometido un acto de fraude o corrupción, el Banco podrá:

- (i) decidir no financiar ningún gasto relacionado con la ejecución del Programa o la utilización de los recursos del Financiamiento;
- (ii) suspender los desembolsos del Financiamiento, como se describe en el Artículo 5.01 (g) anterior de estas Normas Generales, si se determina, en cualquier etapa, que existe evidencia suficiente para confirmar un hallazgo de que un empleado, agente, o representante del Prestatario, del Organismo Ejecutor o del Organismo Contratante ha cometido un acto de fraude o corrupción.
- (iii) cancelar y/o acelerar el repago de una parte del Préstamo o de la donación relacionada con un contrato, como se describe en el Artículo 5.02 (b) anterior de estas Normas Generales, cuando exista evidencia de que el representante del Prestatario no ha tomado las medidas correctivas adecuadas en un período de tiempo que el Banco considere razonable, y de conformidad con las garantías de debido proceso establecidas en la legislación del país del Prestatario;
- (iv) emitir una amonestación en el formato de una carta formal de censura a la conducta de la firma, entidad o individuo;
- (v) declarar a una persona, entidad o firma inelegible, en forma permanente o por un determinado período de tiempo, para que se le adjudiquen contratos bajo proyectos financiados por el Banco, excepto bajo aquellas condiciones que el Banco considere ser apropiadas;
- (vi) remitir el tema a las autoridades pertinentes encargadas de hacer cumplir las leyes; y/o
- (vii) imponer otras sanciones que considere ser apropiadas bajo las circunstancias del caso, incluyendo la imposición de multas que representen para el Banco un reembolso de los costos vinculados con las investigaciones y actuaciones. Dichas sanciones podrán ser impuestas en forma adicional o en sustitución de otras sanciones.

(e) La imposición de cualquier medida que sea tomada por el Banco de conformidad con las disposiciones referidas anteriormente podrá hacerse de forma pública o privada.

**ARTICULO 5.03 No renuncia de derechos.** El retardo o el no ejercicio por parte del Banco de los derechos acordados en este Contrato no podrán ser interpretados como renuncia del Banco a tales derechos, ni como el haber aceptado hechos o circunstancias que, de haberse producido, lo hubieran facultado para ejercitarlos.

**ARTICULO 5.04 Disposiciones no afectadas.** La aplicación de las medidas establecidas en este Capítulo no afectará las obligaciones del Prestatario establecidas en este Contrato, las cuales quedarán en pleno vigor, salvo en el caso de vencimiento anticipado de la totalidad del Préstamo, en cuya circunstancia sólo quedarán vigentes las obligaciones pecuniarias del Prestatario.

## CAPITULO VI

### **Registros, Inspecciones e Informes**

**ARTICULO 6.01 Control interno y registros.** El Prestatario, el Organismo Ejecutor o el Organismo Contratante según corresponda, deberá mantener adecuados sistemas de control interno contable y administrativo. El sistema contable deberá estar organizado de manera que provea la documentación necesaria para verificar las transacciones y facilitar la preparación oportuna de los estados financieros, estados de cuentas e informes. Los registros del Programa deberán ser conservados por un período mínimo de tres (3) años después del último desembolso del préstamo de manera que: (a) permitan identificar las sumas recibidas del Banco; y (b) dichos documentos incluyan la información relacionada con la ejecución del Programa y la utilización de los recursos del Financiamiento.

**ARTICULO 6.02 Inspecciones.** (a) El Banco podrá establecer los procedimientos de inspección que juzgue necesarios para asegurar el cumplimiento del Programa.

(b) El Prestatario, el Organismo Ejecutor y el Organismo Contratante, en su caso, deberán permitir al Banco que inspeccione y revise en cualquier momento los registros y documentos que éste estime pertinente conocer. El personal que envíe o designe el Banco para el cumplimiento de este propósito, como investigadores, representantes o auditores o expertos, deberá contar con la total colaboración de las autoridades respectivas. Todos los costos relativos al transporte, salario y demás gastos de dicho personal, serán pagados por el Banco.

(c) El Prestatario, el Organismo Ejecutor y el Organismo Contratante, en su caso, deberán proporcionar al Banco, si un representante autorizado de éste lo solicita, todos los documentos, incluidos los gastos efectuados con cargo al Financiamiento, que el Banco pueda solicitar razonablemente. Adicionalmente, el Prestatario, el Organismo Ejecutor y el Organismo Contratante deberán poner a la disposición del Banco, si así se les solicita con una anticipación razonable, su personal para que respondan a las preguntas que el personal del Banco pueda tener de la revisión o auditoría de los documentos. El Prestatario, el Organismo Ejecutor o el Organismo Contratante, en su caso, deberá presentar los documentos en un tiempo preciso, o una

declaración jurada en la que consten las razones por las cuales la documentación solicitada no está disponible o está siendo retenida.

(d) Si el Prestatario, el Organismo Ejecutor o el Organismo Contratante, en su caso, se rehúsa a cumplir con la solicitud presentada por el Banco, o de alguna otra forma obstaculiza la revisión del asunto por parte del Banco, el Banco, bajo su sola discreción, podrá adoptar las medidas que considere apropiadas en contra del Prestatario, del Organismo Ejecutor o del Organismo Contratante, según sea del caso.

**ARTICULO 6.03 Informes y estados financieros.** (a) El Prestatario o el Organismo Ejecutor, según corresponda, presentará al Banco los informes que se indican en las Estipulaciones Especiales y los que se indican a continuación, en los plazos que se señalan para cada uno de ellos:

- (i) Dentro de los ciento veinte (120) días siguientes al cierre de cada ejercicio económico del Prestatario, salvo que éste sea la República o el Banco Central, comenzando con el ejercicio del año en que se firme este Contrato y mientras subsistan las obligaciones del Prestatario de conformidad con este Contrato, tres ejemplares de sus estados financieros al cierre de dicho ejercicio e información financiera complementaria relativa a esos estados.
- (ii) Dentro de los ciento veinte (120) días siguientes al cierre de cada ejercicio económico del Organismo Ejecutor, comenzando con el ejercicio del año en que se firme este Contrato y durante el período señalado en las Estipulaciones Especiales, tres ejemplares de los estados financieros e información financiera complementaria del Organismo Ejecutor, cuando éste no tuviere también la condición de Prestatario y así se establezca en las Estipulaciones Especiales.

(b) Los estados y documentos descritos en los incisos (a) (i) y (ii) deberán presentarse con dictamen de la entidad auditora que señalen las Estipulaciones Especiales de este Contrato y de acuerdo con requisitos satisfactorios al Banco. El Prestatario o el Organismo Ejecutor, según corresponda, deberá autorizar a la entidad auditora para que proporcione al Banco la información adicional que éste razonablemente pueda solicitarle, en relación con los estados financieros e informes de auditoría emitidos.

(c) En los casos en que el dictamen esté a cargo de un organismo oficial de fiscalización y éste no pudiese efectuar su labor de acuerdo con requisitos satisfactorios al Banco o dentro de los plazos arriba mencionados, el Prestatario o el Organismo Ejecutor contratará los servicios de una firma de contadores públicos independiente aceptable al Banco. Asimismo, podrán utilizarse los servicios de una firma de contadores públicos independiente, si las partes contratantes así lo acuerdan.

## CAPITULO VII

### **Disposición sobre Gravámenes y Exenciones**

**ARTICULO 7.01    Compromiso sobre gravámenes.** En el supuesto de que el Prestatario conviniere en establecer algún gravamen específico sobre todo o parte de sus bienes o rentas como garantía de una deuda externa, habrá de constituir al mismo tiempo un gravamen que garantice al Banco, en un pie de igualdad y proporcionalmente, el cumplimiento de las obligaciones pecuniarias derivadas de este Contrato. Sin embargo, la anterior disposición no se aplicará: (a) a los gravámenes constituidos sobre bienes, para asegurar el pago del saldo insoluto de su precio de adquisición; y (b) a los constituidos con motivo de operaciones bancarias para garantizar el pago de obligaciones cuyos vencimientos no excedan de un año de plazo. En caso de que el Prestatario sea un país miembro, la expresión "bienes o rentas" se refiere a toda clase de bienes o rentas que pertenezcan al Prestatario o a cualesquiera de sus dependencias que no sean entidades autónomas con patrimonio propio.

**ARTICULO 7.02    Exención de impuestos.** El Prestatario se compromete a que tanto el capital como los intereses y demás cargos del Préstamo se pagarán sin deducción ni restricción alguna, libres de todo impuesto, tasa, derecho o recargo que establezcan o pudieran establecer las leyes de su país y a hacerse cargo de todo impuesto, tasa o derecho aplicable a la celebración, inscripción y ejecución de este Contrato.

## CAPITULO VIII

### **Procedimiento Arbitral**

**ARTICULO 8.01    Composición del Tribunal.** (a) El Tribunal de Arbitraje se compondrá de tres miembros, que serán designados en la forma siguiente: uno, por el Banco; otro, por el Prestatario; y un tercero, en adelante denominado el "Dirimente", por acuerdo directo entre las partes, o por intermedio de los respectivos árbitros. Si las partes o los árbitros no se pusieren de acuerdo respecto de la persona del Dirimente, o si una de las partes no pudiera designar árbitro, el Dirimente será designado, a petición de cualquiera de las partes, por el Secretario General de la Organización de los Estados Americanos. Si una de las partes no designare árbitro, éste será designado por el Dirimente. Si alguno de los árbitros designados o el Dirimente no quisiere o no pudiere actuar o seguir actuando, se procederá a su reemplazo en igual forma que para la designación original. El sucesor tendrá las mismas funciones y atribuciones que el antecesor.

(b) Si la controversia afectare tanto al Prestatario como al Garante, si lo hubiere, ambos serán considerados como una sola parte y, por consiguiente, tanto para la designación del árbitro como para los demás efectos del arbitraje, deberán actuar conjuntamente.

**ARTICULO 8.02    Iniciación del procedimiento.** Para someter la controversia al procedimiento de arbitraje, la parte reclamante dirigirá a la otra una comunicación escrita exponiendo la naturaleza del reclamo, la satisfacción o reparación que persigue y el nombre del árbitro que designa. La parte que hubiere recibido dicha comunicación deberá, dentro del plazo de cuarenta y cinco (45) días, comunicar a la parte contraria el nombre de la persona que designe

como árbitro. Si dentro del plazo de treinta (30) días, contado desde la entrega de la comunicación referida al reclamante, las partes no se hubieren puesto de acuerdo en cuanto a la persona del Dirimente, cualquiera de ellas podrá recurrir ante el Secretario General de la Organización de los Estados Americanos para que éste proceda a la designación.

**ARTICULO 8.03    Constitución del Tribunal.** El Tribunal de Arbitraje se constituirá en Washington, Distrito de Columbia, Estados Unidos de América, en la fecha que el Dirimente designe y, constituido, funcionará en las fechas que fije el propio Tribunal.

**ARTICULO 8.04    Procedimiento.** (a) El Tribunal sólo tendrá competencia para conocer de los puntos de la controversia. Adoptará su propio procedimiento y podrá por propia iniciativa designar los peritos que estime necesarios. En todo caso, deberá dar a las partes la oportunidad de presentar exposiciones en audiencia.

(b) El Tribunal fallará en conciencia, con base en los términos de este Contrato y pronunciará su fallo aún en el caso de que alguna de las partes actúe en rebeldía.

(c) El fallo se hará constar por escrito y se adoptará con el voto concurrente de dos miembros del Tribunal, por lo menos. Deberá dictarse dentro del plazo aproximado de sesenta (60) días, contados a partir de la fecha del nombramiento del Dirimente, a menos que el Tribunal determine que por circunstancias especiales e imprevistas deba ampliarse dicho plazo. El fallo será notificado a las partes mediante comunicación suscrita, al menos por, dos miembros del Tribunal y deberá cumplirse dentro del plazo de treinta (30) días, contados a partir de la fecha de la notificación. Dicho fallo tendrá mérito ejecutivo y no admitirá recurso alguno.

**ARTICULO 8.05    Gastos.** Los honorarios de cada árbitro serán cubiertos por la parte que lo hubiere designado y los honorarios del Dirimente serán cubiertos por ambas partes en igual proporción. Antes de constituirse el Tribunal, las partes acordarán los honorarios de las demás personas que, de mutuo acuerdo, convengan que deban intervenir en el procedimiento de arbitraje. Si el acuerdo no se produjere oportunamente, el propio Tribunal fijará la compensación que sea razonable para dichas personas, tomando en cuenta las circunstancias. Cada parte sufragará sus costos en el procedimiento de arbitraje, pero los gastos del Tribunal serán sufragados por las partes en igual proporción. Toda duda en relación con la división de los gastos o con la forma en que deban pagarse será resuelta sin ulterior recurso por el Tribunal.

**ARTICULO 8.06    Notificaciones.** Toda notificación relativa al arbitraje o al fallo será hecha en la forma prevista en este Contrato. Las partes renuncian a cualquier otra forma de notificación.

## **ANEXO UNICO**

### **EL PROGRAMA**

#### **Programa de Reformas del Sector Saneamiento I**

##### **I. Objeto**

- 1.01** El objeto del Programa es mejorar la eficiencia, equidad y sostenibilidad de la prestación de los servicios de agua y saneamiento en el Perú, apoyando un conjunto de acciones que permitan: (i) asignar los recursos con criterios de eficiencia de tal forma que se maximicen los beneficios para el país, respetando criterios de equidad; (ii) lograr mayor eficiencia en la gestión del servicio por parte de las entidades prestadoras de los servicios; y (iii) buscar autosuficiencia de estas entidades, e implantar las bases para alcanzar una cobertura universal con equidad.

##### **II. Descripción**

- 2.01** Para el logro del objeto a que se refiere la sección I anterior, el Programa apoyará la implementación de medidas en el marco de reformas de mediano plazo, de acuerdo con lo estipulado en la Cláusula 3.04 de las Estipulaciones Especiales del presente Contrato.

- 2.02** El Programa comprende la implementación de una serie de políticas y reformas agrupadas en los siguientes componentes: (a) Estabilidad Macroeconómica; (b) Marco Institucional del Sector; (c) Política Financiera; (d) Política Tarifaria; (e) Gestión de los Operadores; y (f) Participación del Sector Privado.

(a) Estabilidad Macroeconómica

- 2.03** El objeto de este componente es asegurar un contexto macroeconómico del Prestatario que sea congruente con los objetivos del Programa y con los lineamientos establecidos en la Carta de Política Sectorial a que se refiere la Cláusula 5.01 de las Estipulaciones Especiales de este Contrato.

(b) Marco Institucional del Sector

- 2.04** El objeto de este componente es mejorar los instrumentos de planificación y organización del sector, así como generar incentivos para la eficiente gestión, operación y administración de los operadores de las pequeñas y medianas localidades. El alcance de este componente incluye las siguientes actividades:



- 2.05 Planificación de Inversiones.** Esta actividad tiene por objeto dotar al Estado de un instrumento de planificación sectorial por regiones, basado en un diagnóstico de necesidades por cada servicio, y de una herramienta para priorizar las intervenciones de manera eficiente y equitativa, con la finalidad que el país avance en el cumplimiento de las metas del milenio sin que se aumente la brecha de coberturas entre Lima y los demás departamentos. Para el cumplimiento de los objetivos se acordó lo siguiente: (a) la definición de ámbitos y lineamientos de priorización de inversiones del Plan Nacional de Saneamiento (“PNS”) para la cuantificación global de metas viables y montos de inversión, a nivel regional. Dicho Plan incluye: (i) el establecimiento de una meta de reducción a la mitad en el año 2015 del déficit de cobertura de agua potable y alcantarillado, con respecto al valor en el año 1990, en cada uno de los departamentos; (ii) el establecimiento de una meta viable de cobertura de tratamiento de aguas servidas, consistente con los avances en cobertura de agua y alcantarillado; y (iii) la cuantificación global de las necesidades de inversión en agua potable y alcantarillado por departamento y la definición de ámbitos de inversión prioritarios en cada departamento. Asimismo, se acordó la aprobación de los lineamientos para la elaboración de Planes Sectoriales de Saneamiento Regional (“PSSR”) por cada departamento, a partir de una guía a definir por la Dirección Nacional de Saneamiento (“DNS”), los cuales partirán de un diagnóstico técnico, financiero, institucional y ambiental sobre la prestación de los servicios en cada departamento y formularán las acciones y programas para alcanzar las metas de cobertura en un proceso participativo; y (b) la creación de un Sistema de Información de Agua y Saneamiento para la planificación del sector. Este sistema deberá ser administrado por una sola entidad pero con la posibilidad de que al mismo accedan todas las entidades del sector, con los respectivos protocolos de seguridad para el tratamiento de información confidencial de los prestadores, así como un sistema de reportes a preparar por los prestadores y sujetos a verificación por parte del ente regulador. El resultado de desarrollo esperado es que el Estado cuente con una planificación sectorial por región y por servicio, basado en un diagnóstico de necesidades para priorizar sus intervenciones de manera eficiente y equitativa.
- 2.06 Esquema normativo para operadores de pequeñas localidades.** Esta actividad tiene por objeto crear condiciones para la eficiencia y sostenibilidad en los servicios de saneamiento en pequeñas localidades y ámbito rural, mediante el establecimiento del esquema de regulación y supervisión y tarifas, así como de los criterios mínimos para la contratación de Pequeñas y Medianas Empresas (“PYMES”). Para ello se acordó que el establecimiento del esquema de regulación para operadores de pequeñas localidades y ámbito rural definirá los siguientes aspectos: (i) las facultades del ente rector, los municipios y las organizaciones comunales de tal manera que se aprovechen las ventajas comparativas de cada instancia para el logro de los objetivos regulatorios, y los mecanismos de coordinación entre estas instancias; (ii) los indicadores de eficiencia en la prestación de los servicios, control de la gestión de los prestadores, y el establecimiento de un esquema de tarifas basado en criterios de eficiencia y equidad; y (iii) el esquema normativo para la contratación de PYMES, de tal manera que se homogenicen los criterios de selección de prestadores sobre la base de parámetros asociados a la tarifa, los aportes requeridos del Estado o las metas de cobertura y calidad de los servicios. El resultado de desarrollo esperado es mejorar las condiciones de eficiencia y sostenibilidad en la prestación de los servicios en zonas pobres, mediante el establecimiento del esquema de regulación y supervisión, de gestión y tarifas, y de criterios mínimos para la contratación de PYMES.

- 2.07 Fortalecimiento Institucional.** Esta actividad tiene por objeto mejorar la capacidad de gestión del ente rector, DNS, y la capacidad operativa del regulador, Superintendencia Nacional de Servicios de Saneamiento (“SUNASS”). Para ello se acordó la elaboración del plan de reorganización de la DNS y del plan de fortalecimiento de la SUNASS, y la creación del Programa Agua para Todos (“PAT”). El resultado de desarrollo esperado es que las estructuras de la DNS, del PAT, y de la SUNASS y los recursos de los cuales disponen permitan que éstas cumplan eficientemente sus funciones.

(c) Política Financiera

- 2.08** Este componente tiene por objeto definir los criterios objetivos de asignación de recursos públicos y sanear los pasivos financieros de las Empresas Prestadoras de Servicios Municipales de Agua y Saneamiento (“EPS”). El alcance de este componente incluye las siguientes actividades:

- 2.09 Financiamiento de Inversiones.** Esta actividad tiene por objeto mejorar el sistema de asignación de recursos públicos y de generación de incentivos a los operadores, contribuyendo a la eficiencia y sostenibilidad de los servicios. Para ello se acordó: (i) el establecimiento de requisitos de elegibilidad para la asignación de recursos de inversión. Estos requisitos para las EPS incluyen: presentación de proyectos acompañados de estudios técnicos, compromiso de realización del Plan Maestro Optimizado (“PMO”), regularización de las deudas con el Fondo Nacional de Vivienda (“FONAVI”) y suscripción del contrato de explotación. Los criterios de asignación en el ámbito rural y de pequeñas ciudades incluyen: presentación de una propuesta de acciones para el fortalecimiento de la gestión operativa y social de la prestación de los servicios de saneamiento y presentación de un compromiso de aplicación de las cuotas; (ii) definición del marco institucional para implementar la política financiera sectorial; y (iii) definición de lineamientos para: (a) establecer criterios transparentes de asignación de recursos (montos límite de apoyo, esfuerzo de aporte de contrapartida, ámbitos prioritarios de inversión, y equidad regional, entre otros, y que promuevan eficiencia y equidad en la prestación de los servicios (estos criterios de asignación maximizarán la rentabilidad económica de las inversiones del Estado); y (b) desarrollar instrumentos operativos para la asignación del financiamiento a las inversiones (ventanillas únicas de asignación de recursos de apoyo del gobierno, manuales operativos). El resultado de desarrollo esperado es contar con un sistema transparente, eficiente y equitativo de asignación de recursos públicos que maximice la rentabilidad económica de las inversiones del Estado y que contribuya a los operadores, a ser eficientes y a la sostenibilidad de los servicios.

- 2.10 Perfil de Deuda de las EPS.** El objeto de esta actividad es mejorar el perfil de deuda de las EPS de forma tal que aquellas que presten un servicio de buena calidad, operen y mantengan adecuadamente su infraestructura y sean sujetos de crédito. Para ello se acordó aprobar el marco legal para la regularización de las deudas del FONAVI y la SUNASS. El resultado de desarrollo esperado es que el perfil de deuda de las EPS mejore y éstas puedan ser sujetas de crédito.

(d) Política Tarifaria

- 2.11** Este componente tiene por objeto contribuir a que el marco tarifario y de subsidios promueva la recuperación de los costos, la eficiencia y la equidad. El alcance de este componente incluye las siguientes actividades:
- 2.12 Estructura y Nivel de las Tarifas.** Esta actividad tiene por objeto permitir que las empresas sean autosostenibles financieramente en el largo plazo al tener una tarifa basada en los costos reales incluyendo costos ambientales y que el servicio sea de carácter universal. Para ello se acordó: (i) aprobar la reglamentación para el reajuste de tarifas por inflación para las EPS que no cuenten con fórmulas tarifarias; lo cual permitirá que las empresas que no cuenten con dicha fórmula actualicen los niveles tarifarios a los que tenían a mediados de la década de los 90 permitiendo un aumento de aproximadamente el 18%; (ii) aprobar el reordenamiento de la estructura tarifaria de las EPS en las siguientes categorías: doméstico, social, comercial, industrial y estatal; (iii) aprobar los lineamientos de contabilidad regulatoria para separar el cobro por los diferentes servicios de agua potable, alcantarillado y tratamiento de aguas residuales; y (iv) elaborar una propuesta de reglamento de calidad y cantidad de descarga de efluentes industriales. El resultado de desarrollo esperado es promover que el servicio sea de carácter universal, las tarifas suficientes y reflejan el costo de los servicios.
- 2.13 Subsidios.** Esta actividad tiene por objeto contribuir a la provisión universal del servicio mediante subsidios focalizados. Para ello se acordó aprobar los lineamientos para la definición del sistema de subsidios y realizar un estudio para analizar y comparar las metodologías de subsidios cruzados y subsidios directos y determinar la mejor forma de implantar esta política. En cuanto a la metodología de los subsidios directos, se estudiará si se realiza vía subsidio a la inversión (descontando en la tarifa la porción de inversión) o al consumo utilizando un fondo de subsidios. El resultado de desarrollo esperado es que el sistema de subsidios contribuya a la universalidad del servicio.
- 2.14 Proceso de aprobación de tarifas.** Esta actividad tiene por objeto que el PMO de las EPS sea procesado en forma ágil. El resultado de desarrollo esperado es que las empresas sean financieramente autosostenibles en el largo plazo al tener una tarifa basada en los costos reales incluyendo costos ambientales.

(e) Gestión de los Operadores

- 2.15** Este componente tiene por objeto mejorar la transparencia y sostenibilidad institucional de los operadores de agua y saneamiento. El alcance de este componente incluye las siguientes actividades:

**2.16 Fortalecimiento Institucional.** Esta actividad tiene por objeto mejorar la capacidad de gestión, operación y administración de los servicios de agua y saneamiento mediante el establecimiento de un Sistema Nacional de Fortalecimiento de Capacidades en Agua y Saneamiento (“SNFC”). Para ello se acordó crear el SNFC como una unidad funcional operativa. El SNFC se conceptualizó como una red de integración de instituciones con conocimientos, experiencias y recursos en los campos del agua y saneamiento, su misión ha sido la de fortalecer las capacidades en el sector y así contribuir al desarrollo sostenible de estos servicios en el Perú. El resultado de desarrollo esperado es que el SNFC permita la capacitación de los agentes del sector (DNS, EPS, operadores y prestadores para ciudades pequeñas y medianas y la zona rural).

**2.17 Instrumentos de Gestión.** Esta actividad tiene por objeto mejorar la gobernabilidad, rendición de cuentas y la sostenibilidad institucional en la gestión y operación de servicios de agua y saneamiento, con el fin de asegurar eficiencia en la prestación de los servicios mediante un esquema transparente de asignación de responsabilidades y de rendición de cuentas, disminuyendo así la vulnerabilidad de las EPS a influencias políticas negativas. Para ello se acordó: aprobar el modelo de contrato de explotación, incluyendo metas, incentivos y penalidades, mecanismos de rendición de cuentas y código de buen gobierno corporativo, y aprobar los lineamientos para la difusión de rendición de cuentas y desempeño. El resultado de desarrollo esperado es que haya una disminución en la vulnerabilidad de las EPS a cambios políticos, y una mejora en la transparencia de la gestión y del desempeño de las mismas.

(f) Participación del Sector Privado (PSP)

**2.18** Este componente tiene por objeto definir una estrategia nacional de PSP y una metodología de procesos que optimice el uso de los recursos de preinversión, el tiempo de procesamiento y el cumplimiento de los requerimientos legales de las entidades participantes. El alcance de este componente incluye las siguientes actividades:

**2.19 Criterios y Metodología de Promoción de PSP.** El objeto de esta actividad es promocionar la estrategia de PSP del sector saneamiento a nivel nacional y desarrollar una metodología de promoción de los procesos de PSP que defina los roles y responsabilidades de las entidades participantes. Para ello se acordó la implementación de la Estrategia Nacional para la PSP en el sector saneamiento, la cual deberá incluir políticas de financiamiento de inversiones por parte del Estado. El resultado de desarrollo esperado es que la Participación del Sector Privado se ejecute con base en una metodología de procesos que optimice el cumplimiento de los requerimientos legales vigente.

**2.20 Procesos de PSP.** El objeto de esta actividad es optimizar el procesamiento de PSP (simplificar y agilizar), es decir los procesos para el cumplimiento de todos los requisitos legales para el debido procesamiento y aprobación de PSP. Para ello se acordó definir los procedimientos y procesos operativos y funcionales necesarios a fin de simplificarlos y agilizarlos, especialmente aquellos vinculados con el diagnóstico, viabilidad integral y estrategia y promoción. El resultado de desarrollo esperado es que la PSP se ejecute con base en una metodología de procesos que optimice el cumplimiento de los requerimientos legales vigentes.

### **III. Financiamiento**

- 3.01** El Financiamiento será hasta por la suma de cien millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$100.000.000) con cargo a los recursos de la Facilidad Unimonetaria del capital ordinario del Banco. Dicho Financiamiento será de rápido desembolso y se desembolsará en un sólo tramo.

### **IV. Ejecución**

- 4.01** El Organismo Ejecutor del Programa será el Ministerio de Economía y Finanzas (“MEF”), por intermedio de la Dirección Nacional del Endeudamiento Público (“DNEP”) y la Unidad de Coordinación de Préstamos Sectoriales (“UCPS”). Asimismo, en la ejecución del Programa participarán el Ministerio de Vivienda, Construcción y Saneamiento (“MVCS”), la SUNASS y la Agencia de Promoción de la Inversión Privada (“PROINVERSION”), quienes apoyarán al MEF en los temas de carácter técnico relacionados con las condiciones establecidas en la Cláusula 3.04 de las Estipulaciones Especiales de este Contrato.
- 4.02** La UCPS será el órgano responsable de proveer información sobre los avances respecto a la Matriz de Política y de Resultados del Programa, así como de remitir al Banco la documentación relativa a los medios de verificación correspondientes a cada una de las condiciones estipuladas en la Cláusula 3.04 de las Estipulaciones Especiales del presente Contrato.
- 4.03** Asimismo, la UCPS será el órgano encargado de: (i) realizar la coordinación entre los distintos órganos del Prestatario que tengan a su cargo la adopción de medidas o ejecución técnica de actividades; (ii) efectuar el seguimiento y promover el cumplimiento de las actividades del Programa para asegurar su exitosa ejecución; (iii) mantener comunicación oficial con el Banco para los aspectos técnicos del Programa; (iv) reunir toda la información necesaria para el seguimiento y evaluación del Programa y recopilar, archivar y mantener consigo y disponible al Banco toda la información, indicadores y parámetros relacionados con el Programa; (v) preparar los informes necesarios en los plazos establecidos y en la calidad esperada; (vi) prever y resolver adecuadamente los riesgos y problemas estratégicos, técnicos y de coordinación asociados con la ejecución del Programa; y (vii) cumplir con las acciones señaladas en las Cláusulas 5.02 y 5.03 de las Estipulaciones Especiales del presente Contrato.
- 4.04** La DNEP será el órgano encargado de preparar y presentar las solicitudes de desembolsos ante el Banco, así como de las acciones señaladas en las Cláusulas 6.01 y 6.02 de las Estipulaciones Especiales del presente Contrato.

## MODELO DE CARTA

### Apéndice II

#### CARTA NOTIFICACIÓN DE CONVERSION N°\_\_

(En Papel Membretado del Banco)

(fecha)

[dirección de Prestatario]  
Lima, Perú

Re: Contrato de Préstamo No. \_\_\_\_/OC-PE suscrito entre el Banco Interamericano de Desarrollo y la República del Perú [y Contrato de Garantía entre La República del Perú y el Banco Interamericano de Desarrollo], [ambos] suscrito[s] el \_\_\_\_.

De nuestra consideración:

#### **Tipo de Conversión:**

#### **NOTA: OPCION (I) o (II)**

#### **[(I) DESEMBOLSO DENOMINADO EN NUEVOS SOLES (PEN)]**

Nos referimos a su atenta Carta Solicitud de Conversión Numero \_\_\_\_ de fecha \_\_\_\_ mediante la cual nos solicitaron nuestros mejores esfuerzos para efectuar un desembolso denominado en Nuevos Soles.

Con fecha \_\_\_\_\_ efectuaremos el desembolso de [USDeq\_\_\_\_\_ ] [PEN \_\_\_\_\_] los cuales serán acreditados a vuestro favor en la cuenta No. \_\_\_\_\_ que su

institución mantiene con \_\_\_\_\_. El monto adeudado de esta Conversión asciende a PEN \_\_\_\_\_ (USDeq\_\_\_\_\_, al Tipo de Cambio PEN/dólar vigente en la fecha de la ejecución de la captación del financiamiento del Banco) [y las comisiones y gastos relacionados con la captación del financiamiento del Banco ascienden a PEN \_\_\_\_\_(USDeq\_\_\_\_\_)]. [Adicionalmente, el monto del desembolso es ajustado por una prima/descuento de PEN \_\_\_\_\_(\_\_\_\_\_)USDeq)]. El tipo de cambio utilizado para esta Conversión es de \_\_\_\_PEN/USD.]

### **III. CONVERSIÓN DE LOS SALDOS ADEUDADOS DEL PRÉSTAMO A PEN**

Nos referimos a su atenta Carta Solicitud de Conversión Número \_\_\_\_ de fecha \_\_\_\_ mediante la cual nos solicitaron nuestros mejores esfuerzos para efectuar una Conversión de un saldo adeudado del Préstamo a PEN.

Con fecha \_\_\_\_\_ efectuaremos la Conversión de USD\_\_\_\_\_ a PEN. [Las comisiones y gastos relacionados con la captación del financiamiento del Banco ascienden a PEN \_\_\_\_\_(USDeq \_\_\_\_\_) y [deberán ser pagados por la República del Perú en la fecha efectiva de Conversión] [serán incorporados en el saldo deudor del Préstamo en USD].] [Adicionalmente, [la República del Perú deberá pagar / recibir una prima / descuento de PEN \_\_\_\_\_(USDeq \_\_\_\_\_) en la fecha efectiva de Conversión.] [la prima/descuento de PEN \_\_\_\_\_(USDeq\_\_\_\_\_) será incorporado en el saldo deudor del Préstamo en USD].] La tasa de cambio utilizada para esta Conversión es de \_\_\_\_PEN/dólar.]

#### **(texto común)**

Con base en su Carta Solicitud de Conversión, los términos y condiciones financieros aplicables a dicha Conversión serán como se muestra a continuación:

**Fecha de Conversión:** [ ]

**Monto del Financiamiento:** PEN \_\_\_\_ [ajustable por inflación, (Tipo VAC)]

**Moneda de Pago:** [USD] [o PEN]

**Saldo Adeudado Denominado en PEN:** Fecha Saldo Adeudado Denominado en PEN  
[ ] [ ]

**[Ajuste por Inflación]** [El Saldo Adeudado en PEN será actualizado por inflación, multiplicando el Saldo Adeudado Denominado en PEN por el número que resulte mayor entre el Factor de Inflación o 1 (uno).]

**Cronograma de Amortización:** Fecha Pagos de Principal  
[ ] [ ]

**Cronograma de Amortización en PEN:** Fecha Pagos de amortización denominados en PEN  
[ ] [ ]

**[Ajuste por Inflación]** [Cada pago de amortización será (i) un monto en dólares igual al monto de amortización denominado en PEN, multiplicado por el que resulte mayor entre el Factor de Inflación mas 1o 1 (uno), dividido por el Tipo de Cambio PEN/dólares de Valuación vigente para la Fecha de Valuación de Pago o (ii) un monto en PEN igual al monto de amortización denominado en PEN, multiplicado por el que resulte mayor entre el Factor de inflación o 1 (uno).]

**Plazo de Conversión** [ ] años con vencimiento el [ ]

**Fecha de Valuación de Pago:** [Dos días hábiles antes de cada Fecha de Pago de Intereses



y/o Principal]

**Tipo de Tasa de Interés:**

[\_\_\_\_%, Tasa Fija [que incluye la Comisión de Conversión], más el margen vigente para préstamos del Capital Ordinario.]

**Convención para el Cálculo de Intereses:**

[Act/360] [otro], [ajustado], [sin ajuste].

**Periodicidad para el Pago de Intereses**

[mensualmente] [trimestralmente] [semestralmente]  
[anualmente].

**Factor de Inflación (Tipo VAC):**

$$\frac{\text{Valor del IRD en cada Fecha de Valuación de Pago}}{\text{Valor inicial del IRD}}$$

donde:

**“Valor del IRD en cada Fecha de Valuación de Pago”:** El IRD determinado por el Agente de Cálculo en cada Fecha de Valuación de Pago.

**“Valor Inicial del IRD”:** [], según lo determine el Agente de Cálculo en la fecha de la Conversión.

**Índice de Reajuste Diario (IRD)**

[Es el índice publicado por el Banco Central de Reserva del Perú de acuerdo con el artículo 240, de la ley numero 26702 y publicado mensualmente en el diario oficial “El Peruano”.]

**Tipo de Cambio PEN/USD de Valuación**

[Es igual a la cantidad de Nuevos Soles Peruanos por un dólar informada en la pantalla de Reuters PDSC, Interbancario, columna 11:00 AM o en la pantalla que lo reemplace en la Fecha de Valuación de Pago previa a cada fecha de pago, según lo determine el Agente de Calculo.]

**Día Hábil Bancario**            Lima, Londres y Nueva York.

**[Comisión de  
Conversión]**                    [USD con fecha efectiva el []. ]

**Vida Promedio  
Ponderada de la  
Conversión**                    [ ]

**Vida Promedio  
Ponderada Acumulada**            [ ]

[La República de Perú estará asumiendo un riesgo de prórroga de esta Conversión, conforme se detalla en la Cláusula [4.06] de las Estipulaciones Especiales del Contrato de Préstamo.]

La presente comunicación es parte integrante del Contrato de Préstamo No. \_\_\_\_/OC-PE y constituye la Carta Notificación de Conversión, mencionada en la Cláusula [4.06] de las Estipulaciones Especiales del citado Contrato.

Atentamente,

BANCO INTERAMERICANO  
DE DESARROLLO

---

[nombre]

[título]