

1288

No. 612

20-dic.-1973

Ley No. 612

Contratos de Préstamos suscritos por la
Corporación Dominicana de Electricidad
con el Export Import Bank of United States
de Washington, D.C. y el Bank of Nova Sco-
tia, de Toronto, Canadá. -



*Aprobado
Ministerio de
Seguridad
12-7-73*

Robt

Joaquín Balaguer

PRESIDENTE DE LA REPUBLICA DOMINICANA

Núm. **36262** Santo Domingo de Guzmán, D. N.

Al
Presidente del Senado,
C i u d a d . -

10 DIC. 1973

Señor Presidente:

Me permito someter al Congreso Nacional, por conducto de ese alto Cuerpo Legislativo de su digna presidencia, de conformidad con las disposiciones del artículo 55, inciso 10, de la Constitución de la República, los contratos de préstamos anexos, suscritos por la Corporación Dominicana de Electricidad, con el Export Import Bank of United States, de Washington, D.C. y el Bank of Nova Scotia, de Toronto, Canada, en fechas 19 y 21 de noviembre de 1973, por la suma total de - - US\$40,000,000.00, para la adquisición de bienes y servicios originados en los Estados Unidos de América, consistentes en 4 Unidades de Gas de hasta 30,000 kilovatios cada una, para ser instaladas una en San Pedro de Macorís, una en Barahona y dos en Santo Domingo, así como dos Unidades Térmicas de 80,000 kilovatios cada una, para ser instaladas en Haina, Distrito Municipal, ade-

...../



Joaquín Balaguer

PRESIDENTE DE LA REPUBLICA DOMINICANA

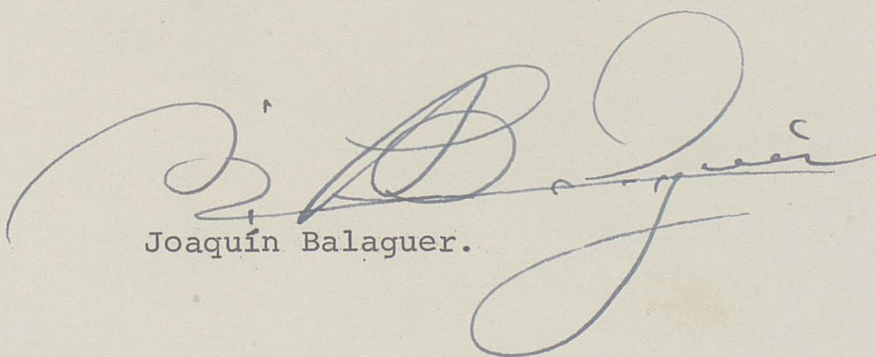
-2-

más de la construcción de una línea de transmisión de -
138,000 kilovatios, doble circuito, desde Valdesia a San-
to Domingo-Canabacoa-Santiago.

El Gobierno Dominicano ha garantizado el
debido y puntual pago por parte de la Corporación Domini-
cana de Electricidad, de los préstamos recibidos de las
mencionadas instituciones bancarias.

Espero, pues, que los señores legislado-
res, tomando en consideración los grandes esfuerzos del
Gobierno Nacional, para cubrir las necesidades de energía
eléctrica en todo el país, habrán de impartir su voto -
aprobatorio a los contratos que remito a su consideración.

DIOS, PATRIA Y LIBERTAD,



Joaquín Balaguer.

34-M-41914-EBJBE-A-0-01-AB-N-05-09-29-73-22:39

PANDICK PRESS-- (212) 964-2900-EXPORTIMPORT (AGMT. - 4751)-622-02

Prueba de Octubre 1, 1973. Pandick Press, Inc.
(212) 964-2900

CORPORACION DOMINICANA DE ELECTRICIDAD

GOBIERNO DE LA REPUBLICA DOMINICANA
(SECRETARIO DE ESTADO DE FINANZA)

BANCO COMERCIAL

Y

BANCO DE EXPORTACION-IMPORTACION
DE LOS ESTADOS UNIDOS

CONVENIO

Eximbank Credit No. 4751

TABLA DE CONTENIDO

<u>Artículo No.</u>	<u>Título</u>	<u>Página No.</u>
	Partes.....	3
	Narraciones.....	3-5
I	Cantidad, Propósito y Utilidad de los Créditos.....	5
II	Reembolso de los Créditos; Notas Promisorias; Fianza de Honorarios	6
	A. Reembolso.....	6
	B. Interés.....	7
	C. Notas Promisorias.....	8
	D. Reducción Tasable de Pagos Parciales.....	9
	E. Cambio de Notas.....	9
	F. Reembolsos.....	10
	G. Aplicación de los Pagos.....	10
	H. Fianza de Honorarios.....	11
	I. Depósito de Pagos.....	12
III	Garantía.....	12
	A. Garantía.....	12
	B. Endorso de Notas.....	13
IV	Procedimientos de Desembolso.....	13
	A. Cumplimiento de las Condiciones Precedentes.....	13

TABLA DE CONTENIDO (Cont.)

<u>Artículo No.</u>	<u>Título</u>	<u>Página No.</u>
	B. Reembolsos Depositados en la Cuenta del Prestatario.....	14
	C. Cartas de Crédito.....	14
	D. En General.....	15
	E. Lista de Desembolsos.....	16
V	Representaciones, Fianzas y Contratos	16
	A. Representaciones y Fianzas- Prestatario.....	16
	B. Contratos Afirmativos- Prestatario.....	18
	C. Contratos Negativos-Prestatario	21
	D. Representaciones Especiales, Fianzas y Contratos.....	22
	E. Representaciones y Fianzas- Garante.....	24
	F. Contratos Generales-Garante....	25
VI	Condiciones Precedentes.....	26
VII	Cancelación y Suspensión.....	30
VIII	Informes.....	31
	A. Informes de Progreso.....	32
	B. Informes Técnicos.....	32

TABLA DE CONTENIDO (Cont.)

<u>Artículo No.</u>	<u>Título</u>	<u>Página No.</u>
C.	Seguro.....	38
D.	Disposición del Importe de las Deudas.....	38
E.	Impuestos.....	38
F.	Cambios Ulteriores de Notas Promisorias.....	40
G.	Lenguaje.....	40
H.	Renuncia.....	41
I.	Denegación.....	41
J.	Gastos.....	41
K.	Días sin Negocio.....	42
L.	Ley Gobernante.....	42
M.	Avisos.....	43
N.	Impuesto de los Estados Unidos	43
O.	Honorario Garantizado.....	44
P.	Ejecución.....	44
	Testimonio.....	45
	Anexo "A"	
	Nota Promisoria.....	46

34-M-41914-EBJBE-A-0-01-AB-N-05-09-29-73-22:39

PANDICK PRESS--(212)964-2900-EXPORTIMPORT (AGMT. - 4751)-622-02

PACTO

2

G A R A N T I A

POR VALOR RECIBIDO, el abajo firmado, Secretario de Estado de Finanzas, en nombre del Gobierno de la República Dominicana, por este medio, absoluta é incondicionalmente garantiza el pago completo, cuando se venza, del principal y del interés de la precedente nota promisorio, y por este medio renuncia la diligencia de demanda, presentación, protesta ó noticia de cualquier clase y cualquier requerimiento que el accionista agote cualquier derecho ó tome cualquier acción en contra del hacedor de la precedente nota promisorio y por este medio consiente a cualquier extensión del tiempo del pago ó renovación de la precedente nota promisorio.

GOBIERNO DE LA REPUBLICA DOMINICANA
(Secretario de Estado de Finanzas)

Por _____

Título _____

ESTE CONVENIO, fechado como el 21 día de nov,
'1973, por y entre la Corporación Dominicana de Electricidad
(Prestatario), una corporación organizada y existente bajo las
leyes de la República Dominicana; el Secretario de Estado de
Finanza de la República Dominicana en el nombre de y en nombre del
Gobierno de la República Dominicana (Garante); el Banco Comercial
(Banco), una corporación bancaria organizada y existente bajo las
leyes de _____, Estados Unidos de América; y, el Banco de
Exportación é Importación de los Estados Unidos de América
(Eximbank), una agencia de los Estados Unidos de América (Eximbank
y el Banco siendo denominados como Prestadores):

POR CUANTO, el Prestatario ha requerido del Prestador
establecer una línea de crédito para facilitar al Prestatario
adquirir en los Estados Unidos y exportar a la República Domini-
cana equipo y materiales relacionados y servicios, todos de ma-
nufactura y origen (Artículos), de los Estados Unidos requeridos
por el Prestatario para la integración, por el Prestatario,
del programa de expansión de energía eléctrica (Proyecto); y

POR CUANTO, el precio total de compra de los Artículos
que sean adquiridos en los Estados Unidos es de aproximadamente
U.S.\$40,000,000 (Precio Total de Compra); y

34-M-41914-EBJBE-A-0-01-AB-N-05-09-29-73-22:39

PANDICK PRESS-- (212)964-2900-EXPORTIMPORT (AGMT. - 4751)-622-02

4

POR CUANTO, el Prestatario hará pagos en efectivo de fondos derivados de fuentes que no sean de los Estados Unidos, de no menos del diez por ciento del precio de compra de los Artículos; y

POR CUANTO, el Banco está preparado para establecer un crédito (Banco de Crédito) a favor del Prestatario en una suma que no exceda de U.S.\$18,000,000 y Eximbank está preparado a extender su garantía financiera para el reembolso al Banco de Crédito; y

POR CUANTO, Eximbank está preparado a establecer un crédito (Eximbank de Crédito) a favor del Prestatario en una suma que no exceda de U.S.\$18,000,000 (el Eximbank de Crédito y el Banco de Crédito siendo denominados colectivamente, como los Creditarios; y

POR CUANTO, el Garante, en consideración a los contratos y convenios de los Prestadores contenidos en este Convenio, ha convenido a garantizar incondicionalmente el reembolso a cada Prestador, del importe de las deudas incurridas por el Prestatario bajo este Convenio; y

POR CUANTO, el establecimiento del Banco de Crédito y del Eximbank de Crédito para el antedicho propósito, facilitará las exportaciones y las importaciones y el cambio de productos entre los Estados Unidos y la República Dominicana.

34-M-41914-EBJBE-A-0-01-AB-N-05-09-29-73-22:39

PANDICK PRESS-- (212) 964-2900-EXPORTIMPORT (AGMT. - 4751)-622-02

PACTO

5

AHORA, por lo tanto, las partes aquí envueltas, en consideración a las aserciones anteriores y sus respectivas obligaciones, garantías y seguridades, como se señala más adelante, convienen y acuerdan lo siguiente:

A R T I C U L O I

Cantidad, Propósito y Utilidad de los Créditos

El Eximbank y el Banco, cada uno por separado, por este medio establecen un Crédito a favor del Prestatario para asistir al Prestatario en el financiamiento hasta del noventa por ciento de los costos de compra en los Estados Unidos, subsecuente a Abril 24, 1973, y exportados a la República Dominicana, de los Artículos aprobados por el Eximbank y requeridos para el Proyecto, como sigue:

<u>Nombre</u>	<u>Cantidad Máxima</u>	<u>Máximo Porcentaje del Precio Total de Compra</u>
Banco de Crédito.....	\$18,000,000	45%
Eximbank de Crédito.....	\$18,000,000	45%
Total.....	\$36,000,000	90%

34-M-419-14-EBJBE-A-0-01-AB-N-05-09-29-73-22:39

PANDICK PRESS-- (212) 964-2900-EXPORTIMPORT (AGMT. - 4751)-622-02

PACTO

6

A menos que los Prestadores lo hayan de otra manera consentido por escrito, los desembolsos no serán hechos bajo los Créditos subsecuentes al cierre del negocio en Marzo 1, 1977)Fecha Util).

A R T I C U L O I I

Reembolso de los Créditos; Notas Promisorias;

Fianza de Honorarios

A Reembolso. El Prestatario reembolsará los desembolsos totales hechos bajo cada Crédito en la oficina principal del Banco con fondos inmediatamente disponibles de los Estados Unidos, como sigue:

(1) Con respecto a los desembolsos totales hechos bajo el Banco de Crédito, en catorce (14) aproximadamente pagos parciales sucesivos dos veces al año comenzando en Agosto 10, 1977; y

(2) Con respecto a los desembolsos totales hechos bajo el Eximbank de Crédito, en catorce (14) aproximadamente pagos parciales sucesivos dos veces al año, comenzando en Agosto 10, 1984.

Los restantes pagos parciales pagaderos a cada Prestador serán vencidos y pagaderos sucesivamente dos veces al año, en Febrero 10 y en Agosto 10 de cada año después de la fecha de vencimiento del primer pago de cada uno de los reembolsos en lista arriba mencionados.

B. Interés. El Prestatario pagará interés sobre la cantidad principal por pagar al Banco de Crédito y al Eximbank de Crédito desembolsada y pendiente, de tiempo en tiempo, en Febrero 10 y Agosto 10 de cada año comenzando en la primera fecha subsecuente al desembolso inicial por los Prestadores, computado:

(1) Con respecto al Eximbank de Crédito, a una tasa del seis por ciento (6%) por año, sobre las bases del número actual de días usando un factor de 365-día; y

(2) Con respecto al Banco de Crédito, a una tasa de _____ por ciento (%) por año por encima de la tasa principal de interés cargada por el Banco (la "tasa principal" siendo la tasa de interés cargada por el Banco de tiempo en tiempo a prestatarios comerciales substanciales y responsables por préstamos comerciales a corto plazo), cuya tasa cambiará en la fecha que dicha tasa principal pueda cambiar, sobre las bases del número actual de días usando un _____ factor-día.

Tal interés será pagado en la oficina principal del Banco con fondos inmediatamente útiles de los Estados Unidos. No será cargado interés al pago principal por la fecha en la cual dicho pago sea hecho. Interés acumulado sobre el desembolso hecho por el Prestador en treinta (30) días-calendario antes de la fecha de cualquier pago de interés, no será pagado sobre tal fecha de pago de interés sino será pagadero en las próximas fechas de pago del interés.

C. Notas Promisorias. El Prestatario expedirá y entregará a cada Prestador una nota promisorio (Nota(s)) substancialmente en forma de Anexo "A" a este Convenio. Las Notas estarán de acuerdo a los términos de los respectivos Créditos, según lo establecido arriba, y serán: (i) fechadas según su fecha de expedición; (ii) pagaderas en moneda de los Estados Unidos; y (iii) impresas ó litografiadas en el lenguaje Inglés en una sola hoja de papel de seguridad. Cada Nota será válida y ejecutable solamente al grado de (i) la cantidad total de los desembolsos cargados a tal Nota y (ii) al interés sobre eso. No obstante cada Nota conllevará interés a partir de su fecha, el interés será pagadero solamente a partir de las fechas de los respectivos desembolsos cargados a dicha Nota.

D. Reducción Tasable de Pagos Parciales. Si la totalidad de los desembolsos bajo el Banco de Crédito y el Eximbank de Crédito es menos que sus cantidades respectivas, los Prestadores respectivos, a solicitud escrita del Prestatario, hecha dentro de los treinta (30) días-calendario después de la Fecha Util, aplica tasablemente el exceso de la cantidad principal del Banco de Crédito ó del Eximbank de Crédito a los pagos parciales pendientes del principal y de las Notas que evidencien tales cantidades. Si tal solicitud no es hecha por el Prestatario dentro de los treinta (30) días, los respectivos Prestadores aplicarán el exceso de la cantidad principal del Banco de Crédito ó del Eximbank de Crédito a los respectivos pagos parciales principales en orden inversa a sus vencimientos. En tal caso, la lista de reembolso del Eximbank será adelantada según se provee en la última frase del párrafo F de este Artículo II.

E. Cambio de Notas. Concurrentemente con una solicitud para una reducción tasable de pagos parciales del Banco de Crédito ó del Eximbank de Crédito, el Prestatario estará autorizado, por solicitud escrita, a cambiar por cada Nota pendiente una nueva Nota en una cantidad principal igual a la cantidad principal de la Nota entregada, menos (i) el total de cualesquiera reembolsos del principal hechos a la Nota entregada y (ii) cualquier reducción tasable atribuible a los pagos parciales pendientes de la

Nota entregada. Cada nueva Nota será fechada en la fecha en la cual el interés haya sido pagado en la Nota cambiada y estará conforme, por otra parte, a los requerimientos del párrafo C de este Artículo II.

F. Reembolsos. Al pago de todos los intereses acumulados, honorarios de fianza y otras cantidades vencidas y pagaderas por el Prestatario a cada Prestador, el Prestatario tendrá el derecho a reembolsar, en cualquier momento antes del vencimiento, sin prima ó multa, todas las partes de las cantidades principales pendientes de los Créditos y las Notas. Cualesquiera de tales reembolsos serán aplicados por cada Prestador a los pagos parciales pendientes del principal de los respectivos Créditos y Notas en orden inverso de su vencimiento. En cualquier reembolso del Banco de Crédito, una parte del balance cumplido que sea igual a la cantidad pagada por adelantado al Banco, vendrá a ser pagadera al Eximbank en la misma fecha ó fechas según los pagos parciales de la lista de reembolsos del Banco, a la cual los reembolsos fueron aplicados y la lista completa de reembolso del Eximbank será adelantada de consiguiente.

G. Aplicación de los Pagos. Todos los pagos hechos por el Prestatario ó el Garante bajo este Convenio y las Notas serán aplicados en el orden siguiente de prioridad: (i) a cualquier fianza de honorarios entonces vencida y pagadera bajo este con-

venio; (ii) a cualesquiera otras deudas no listadas de otra manera en este párrafo entonces vencidas y pagaderas bajo este Convenio; (iii) a los intereses acumulados en los Créditos y las Notas entonces vencidos y pagaderos, (iv) al principal de los Créditos y de las Notas entonces vencido y pagadero, y (v) al reembolso de los Créditos y de las Notas de acuerdo con el párrafo F de este Artículo II. Todos los pagos, con respecto a cualquiera de tal categoría serán divididos entre los Prestadores en la proporción que el total de la cantidad en tal categoría perteneciente entonces a cada Prestador lleve a la cantidad total en tal categoría perteneciente a ambos Prestadores.

H. Fianza de Honorarios. Comenzando en Febrero 10, 1974 el Prestatario pagará en Febrero 10 y Agosto 10 de cada año en moneda de los Estados Unidos (i) al Banco en sus oficinas y (ii) a la orden del Eximbank en un banco comercial de los Estados Unidos designado por el Vice Presidente Superior y el Tesorero-Contralor del Eximbank, una fianza de honorarios de un medio de uno por ciento ($1/2$ de 1%) por año en las cantidades de los respectivos Créditos los cuales no son desembolsados, no cancelados y no han expirado, computados, por el Banco de Crédito, de _____ sobre las bases del número actual de días usando un factor-día de _____ y computados por el Eximbank de Crédito consistiendo de \$15,750,000 desde Septiembre 22, 1973 y \$2,250,000 como adicionalmente autorizado desde Octubre 31, 1973 sobre las bases del número actual de días usando un factor-día de 365.

I. Depósito de Pagos. Al recibo por el Banco del Prestatario, de cualesquiera de los pagos hechos con respecto al Eximbank de Crédito, ó cualquier Nota expedida al Eximbank, el Banco, el mismo día que los pagos son recibidos, transferirá al Eximbank todos los tales pagos (i) depositando tales pagos en el Banco Federal de Reservas en su Distrito Federal de Reserva para crédito a la Cuenta No. 4984 del Eximbank con el Tesorero de los Estados Unidos, Washington, D.C., y dé aviso por teléfono de tal transferencia al Eximbank ó (ii) según, de otra manera dirigido por escrito por el Vice Presidente Superior y el Tesorero-Contralor, el Tesorero Delegado, ó un Tesorero Asistente del Eximbank.

A R T I C U L O I I I

Garantía

A. Garantía. El Garante, por este medio, incondicionalmente garantiza el vencimiento y el pago puntual de todo lo adeudado por el Prestatario a cada Prestador bajo este Convenio. El Garante, por este medio, renuncia la diligencia, presentación, demanda, protesta, y aviso de cualquier clase, así como también cualquier requerimiento que cualquier Prestador, sus apoderados ó sus autorizados agoten cualquier derecho ó tomen cualquier acción en contra del Prestatario. El Garante, por este medio, consiente (i) a cualquier extensión de la Fecha Util y del tiempo de pago y (ii) a cualquier renovación de lo adeudado por el

Prestatario bajo este Convenio ó las Notas. Esta garantía no será cancelada ó afectada por ninguna circunstancia (otra que pago completo por el Prestatario ó el Garante) la cual pueda constituir una legal ó justa cancelación, la intención del Garante siendo que su garantía es absoluta é incondicional en todas las circunstancias. La garantía constituye las obligaciones incondicionales de la República Dominicana para el pago de lo cual toda la fé y crédito del Gobierno de la República Dominicana están empeñadas.

B. Endorso de Notas. Como ulterior evidencia de su garantía, el Garante endorsará, en la forma especificada en el Anexo "A", las Notas expedidas por el Prestatario.

A R T I C U L O I V

Procedimientos de Desembolso

A. Cumplimiento de las Condiciones Precedentes. Cuando todas las condiciones precedtnes a la utilización de los Créditos (según lo proporcionado en el Artículo VI) han sido cumplidas, los Créditos pueden ser utilizados de acuerdo con este Artículo y los "Procedimientos para Desembolsos" del Eximbank adheridos aquí como Anexo "B". En el caso de algún conflicto entre las provisiones del Anexo "B" y este Convenio, las provisiones de este Convenio prevalecerán.

B. Reembolsos Depositados en la Cuenta del Prestatario.

Los desembolsos serán hechos tasablemente por los Prestadores bajo los Créditos de la cuenta del Prestatario en el Banco para reembolsar al Prestatario por no más delnoventa por ciento de los desembolsos hechos por el Prestatario por los Artículos. Cada solicitud del Prestatario (excepto por el último desembolso solicitado) debe totalizar al menos \$500,000 ó, alternativamente, puede ser en una cantidad menor, una vez cada mes-calendario.

C. Cartas de Crédito. Los desembolsos pueden también ser hechos bajo los Créditos a través de una letra ó letras de crédito expedidas por el Banco relacionando la compra de los Artículos, por el Prestatario, de los suplidores de los Estados Unidos. Los pagos que deban ser hechos por el Eximbank al Banco como reembolso por pagos hechos bajo la letra de crédito, constituirán desembolsos bajo el Eximbank de Crédito, según la fecha de los retiros en efectivo que sean hechos bajo tal carta de crédito. El Eximbank expedirá su garantía de reembolsar al Banco por su participación en cada desembolso hecho de acuerdo con los términos de la respectiva carta de crédito. Los reembolsos del Eximbank al Banco no excederán el dividendo del Eximbank de los desembolsos del Banco y en ningún caso excederán del cuarenta y cinco por ciento del Precio Total de Compra. Cada carta de crédito expirará por sus términos no más tarde que un mes antes de la Fecha Util. El Eximbank no estará expuesto a daños y perjuicios y no será responsable por los actos ú omisiones del Banco en conexión con la expedición de ó pago al bene-

ficiario bajo tal letra de crédito.

D. En General. Los requerimientos documentarios de los Prestadores bajo los procedimientos a seguir ó cualesquiera otros procedimientos de desembolso, los cuales el Prestatario y los Prestadores puedan, en lo futuro convenir por escrito, serán sometidos, en forma y substancia, satisfactoriamente al Eximbank. En adición a los requerimientos documentarios establecidos en el Anexo "B", estos requerimientos incluyen:

(1) Evidencia de Pago en Efectivo. Evidencia que el Prestatario ha hecho el pago en efectivo apropiado, según lo establecido en la tercera Cláusula POR LO TANTO de este Convenio;

(2) Evidencia de Desembolso del Banco. Evidencia de que antes ó concurrentemente con el desembolso del Eximbank, el Banco ha desembolsado ó desembolsará cantidades apropiadas para asegurar los desembolsos tasables; y

(3) Otra Documentación. Tales otras documentaciones, declaraciones, certificados, información y evidencia que cualquier Prestador pueda, de tiempo en tiempo, razonablemente solicitar.

E. Lista de Desembolsos. El Prestatario prontamente notificará a los Prestadores de cualquier modificación de su lista estimada de desembolsos (requerida por el párrafo (6) del Artículo VI), de modo que los Prestadores puedan, en todo tiempo, ser informados de las solicitudes planeadas del Prestatario para desembolsos bajo los Créditos.

A R T I C U L O V

Representaciones, Fianzas, y Contratos

A. Representaciones y Fianzas - Prestatario. El Prestatario representa y garantiza que los Créditos establecidos en virtud de esto son razonablemente necesarios para efectuar la venta de los Artículos, y que:

(1) Existencia Colectiva. El Prestatario es una corporación debidamente organizada y existente bajo las leyes de la República Dominicana y tiene todo poder, autoridad, y derechos legales para incurrir en deudas y obligaciones proporcionadas en este Convenio, para ejecutar y entregar este Convenio y las Notas, y para representar y observar los términos y condiciones de este Convenio y las Notas. Este Convenio y las Notas, cuando sean emitidas en virtud de esto, constituirán obligaciones válidas, obligatorias y ejecutorias del Prestatario de acuerdo con sus términos;

(2) Carta Constitucional y otras Restricciones. Ninguna ley, ordenanza, decreto ó reglamento de la República Dominicana, ninguna carta constitucional, por-ley ó instrumento similar del Prestatario, ninguna hipoteca existente, obligación, contrato, licencia, exención, concesión ó convenio que obliguen al Prestatario, podría ser contravenido por la ejecución ó entrega de este Convenio ó de las Notas ó la representación ú observancia de alguno de sus términos;

(3) Acción Legal. El Prestatario ha tomado toda acción legal colectiva para autorizar la ejecución y entrega de este Convenio y de las notas;

(4) Permisos Gubernamentales. Todos los registros ó aprobaciones de cualquier agencia gubernamental, departamento ó comisión necesarios para la ejecución y la entrega debidas de este Convenio y de las Notas, ó para la validez ó la puesta en ejecución de esto, haya sido obtenido:

(5) Procedimientos Legales. Ningún procedimiento legal está pendiente ó, según el conocimiento del Prestatario, amenaza ante ninguna corte ó agencia administrativa, lo cual podría, materialmente y adversamente, afectar la condición financiera, los negocios ó las operaciones del Prestatario;

(6) Declaraciones Financieras. La hoja del balance revisado del Prestatario hasta Diciembre 31, 1972 y la declaración revisada de las ganancias para el año que terminó en tal fecha (según lo proporcionado previamente por el Prestatario

al Prestador), total y correctamente establece la condición financiera del Prestatario (revelando todas las responsabilidades, contingencia ó de otra manera) según la fecha y sus resultados de las operaciones durante el período entonces terminando. Tal hoja de balance y la declaración de las ganancias ha sido preparada de acuerdo a los principios del arreglo de cuentas generalmente aceptado y consistentemente aplicado. Ningún cambio material adverso en las condiciones financieras del Prestatario ó en sus operaciones ha ocurrido desde tal fecha; y

(7) Gravámenes. No todas ó ninguna parte substancial de las propiedades y fondos del Prestatario está sujeta a ningún arriendo, gravamen, derecho de retención, empeño, hipoteca, ú otros impedimentos que los declarados en las declaraciones financieras referidas en el subpárrafo (6) de este párrafo A.

B. Contratos Afirmativos-Prestatario. Mientras todas las deudas bajo este Convenio y las Notas hayan sido pagadas en su totalidad, el Prestatario conviene en, excepto que los Prestadores puedan, de otra manera consentirlo por escrito, hará:

(1) Uso de los Réditos. Usar todos los fondos desembolsados a ó para la cuenta del Prestatario bajo este Convenio para financiar la compra de los Artículos, y para no otro propósito;

(2) Información y Documentos. Proporcionar a los Prestadores (a) toda información según de otra manera razonablemente requerida, conveniente al desembolso de los Créditos, los Artículos, y la operación y la condición financiera del Prestatario y (b) tales opiniones de consejo, evidencia y autoridad, muestra de firmas y otros documentos relevantes é información según ellos razonablemente solicitan. A menos que no haya sido presentado previamente a los Prestadores, el Prestatario retendrá todos los documentos relevantes hasta que los Créditos y las Notas hayan sido pagados en total;

(3) Registros. Mantener los registros adecuados para identificar los Artículos, para revelar su uso en el Proyecto, y evidenciar el progreso del Proyecto, incluyendo el costo de ello;

(4) Inspección. Permitir a los representantes y agentes de los Prestadores inspeccionar las facilidades, actividades, libros, registros y cuentas del Prestatario y conseguir de sus oficiales, empleados y agentes, dar su completa cooperación y asistencia en conexión con esto;

(5) Existencia Colectiva. Mantener su existencia colectiva y derechos a llevar a cabo operaciones y adquirir, mantener y renovar todos los derechos, contratos, poderes, privilegios, arriendos, bienes raíces, sanciones y franquicias necesarios ó usuables en la conducción de sus operaciones de negocio;

(6) Seguridades Futuras. Obtener cualquier autorización,

aprobación, licencia, ó permitir de cualquier oficial, agencia ó instrumentación del Gobierno de la República Dominicana necesarios por el Prestatario para cumplir sus obligaciones bajo este Convenio y las Notas;

(7) Notificaciones. Prontamente dar aviso por escrito a los Prestadores de (a) cualquier disputa substancial, la cual pueda existir entre el Prestatario y algún cuerpo regulatorio gubernamental ó autoridad de ejecución de ley ó (b) cualquier Cado de Incumplimiento bajo los términos de este Convenio ó cualquier instrumento requerido aquí;

(8) Mantenimiento de los Artículos. Mantener los Artículos en buena orden de trabajo y condición y hacer todas las necesarias y propias reparaciones, reposiciones, adiciones y mejoras a ello;

(9) Compleción del Proyecto. Proseguir el Proyecto hasta su terminación é invertir en el Proyecto, de sus propias fuentes, ú obtener de otras fuentes, sobre una base satisfactoria a los Prestadores, tales fondos, incluyendo moneda local y extranjera, según pueda ser requerido por el Prestatario para completar y operar el Proyecto;

(10) Pago de las Obligaciones. Pagar todas las obligaciones, incluyendo reclamos de impuesto, al vencimiento, excepto aquellos emulados en buena fe; y

(11) Obligación a Desempeñar. Desempeñar, a requerimiento de los Prestadores, tales actos como puedan ser necesarios para llevar a cabo la intención de este Convenio.

C. Contratos Negativos - Prestatario. Mientras todos los importes de las deudas bajo este Convenio y las notas no hayan sido pagados en su totalidad, los contratos y acuerdos del Prestatario que, excepto como los Prestadores puedan, de otra manera consentir por escrito, no serán:

(1) Absorción, Consolidación y Venta. Absorber en ó consolidar con cualquier otra entidad, ó venta, hipoteca, traspaso, transferencia, ó de otra manera disponer de todas ó substancialmente todas sus propiedades ó cualquier otra entidad;

(2) Compra ó Liberación de Partes. Comprar ó redimir cualesquiera partes de las acciones de su capital a menos que tal compra ó liberación esté afectada por los resultados de la salida de acciones del capital, teniendo un valor total igual al valor total de las acciones redimidas;

(3) Alcance de las Operaciones. Hacer cualquier cambio substancial en el alcance ó la naturaleza de sus negocios ú operaciones;

(4) Modificación de los Contratos de Compra. Cancelar, enmendar en cualquier manera substancial, ó asignar sus derechos ú obligaciones bajo cualesquiera contratos que cubran la compra de los Artículos;

(5) Uso Final de los Artículos. Exportar ó usar los Artículos en cualquier otro país;

(6) Rentar, vender ó de otra manera, ceder los Artículos;

(7) Programa de Adquisición. Alterar ó modificar el programa bajo el cual los Artículos son adquiridos;

(8) Interés Seguro. Crear ó permitir la creación (excepto como lo requerido por el Garante como una condición de salida de su garantía en este Convenio) de cualquier hipoteca, compromiso, derecho de retención, ú otro gravamen, sobre cualesquiera de sus propiedades, siendo ahora de su posesión ó adquiridas más tarde; ó

(9) Deuda Adicional. Crear, incurrir, expedir, asumir ó garantizar cualquier deuda adicional excepto aquella que sea pagadera en un término que no exceda de un año y la cual, cuando sea incorporada a todas las otras deudas del Prestatario, no exceda al capital neto del Prestatario.

D. Representaciones Especiales, Fianzas y Contratos. El Prestatario:

(1) Empleo Pasado. Represente y garantice que ningún agente ó abogado del Prestatario, quien fuera anteriormente un oficial ó empleado del Eximbank, participó personal y

substancialmente como un oficial ó empleado del Eximbank (a través de decisión, aprobación, desaprobación, recomendación, suministro de consejo, en conexión con el Eximbank de Crédito mientras así empleado por el Eximbank;

(2) Empleo Futura. Convenga que el Prestatario no empleará ninguna persona que se presente personalmente ante el Eximbank como agente ó abogado en conexión con el Eximbank de Crédito dentro de un año después que el empleo de tal persona, por el Eximbank, haya cesado, si el Eximbank de Crédito estaba bajo responsabilidad oficial de tal persona como un oficial ó empleado del Eximbank en cualquier tiempo dentro de un período de un año antes de la terminación de tal responsabilidad;

(3) Pagos. Represente y garantice que no ha sido pagado, convenga en pagar ó haya de ser pagado, y convenga que no pagará, acordará pagar ó haya de ser pagado a cualquier persona ó entidad (con excepción a los oficiales regulares de tiempo-cabal del Prestatario y empleados al grado de su regular remuneración), cualquier comisión, honorario ú otro pago en conexión con el establecimiento ú operación de los Créditos, excepto compensación razonable que sea satisfactoria al Eximbank de buena fé profesional, técnica ú otros servicios comparables incidentales para presentar los méritos de la aplicación del Prestatario ó para la operación de estos Créditos; y

(4) Certificación. Convenga que, anteriormente y según una condición precedente a la primera utilización de los Créditos, certificará al Eximbank el nombre y dirección de cada persona a quien se debe pagar ó que se intente pagar de cualquier tal comisión, honorario ú otro pago, junto con una declaración de los servicios rendidos ó por rendir y la cantidad recibida ó por recibir por cada uno, ó, si tal es el caso, que no hay tales personas a quienes se les debe pagar ó se intentá pagar; que someterá un certificado similar dentro de diez (10) días-calendario, después que lo haya pagado, convenga pagar, ó haga hacer pagar cualquier otra comisión, honorario, ú otro pago; que el certificado será acompañado de la verificación de cada beneficiario ó se intente pagar de la cantidad de comisión, honorario, ú otro pago recibido ó por recibir por él, junto con su convenio, de aceptar tal reducción en esto como pueda ser necesario para hacer tal cantidad satisfactoria al Eximbank; y que si la cantidad de cualquiera comisión, honorario ú otro pago es determinado irrazonable por el Eximbank, el Prestatario hará una reducción satisfactoria al Eximbank.

E. Representaciones y Fianzas - Garante. El Garante representa y garantiza que:

(1) Autoridad. Tiene poder total, autoridad y derecho legal para incurrir en deudas y otras obligaciones proporcionadas en este Convenio, para formalizar y entregar este Convenio, endosar la garantía de las Notas, y presentar y observar los términos y provisiones de este Convenio y las Notas;

(2) Ejecutabilidad. Este Convenio y las Notas, cuando sean endosados por el Garante con su garantía, constituirán válidas, obligatorias y ejecutables las obligaciones del Garante, de acuerdo con sus términos;

(3) Acción Legal. Se han tomado todas las acciones necesarias colectivas y legales requeridas bajo las leyes y regulaciones de la República Dominicana, y bajo los instrumentos que dirigen, por-le- ú otros documentos similares del Garante, autorizar la ejecución y entrega de este Convenio y el endoso de la garantía de las Notas; y

(4) Permisos del Gobierno. Todos los registros ó aprobaciones de cualquier agencia gubernamental, departamento, ó comisión necesarios, para la ejecución y entrega cumplidas de este Convenio por el Garante ó el endoso por el Garante de la garantía de cada Nota, ó para la validez ó ejecutabilidad de esto, han sido obtenidos.

F. Contratos Generales - Garante. Mientras todos los importes de las deudas bajo este Convenio y las Notas hayan sido pagados, el Garante acuerda que, excepto que el Eximbank pueda, de otra manera, consentir por escrito:

(1) Cooperación. No se tomará ninguna acción, la cual pueda prevenir ó interferir con la presentación, por el Prestatario, de cualesquiera de los contratos, convenios, y obligaciones del Prestatario contenidos en este Convenio y tomará ó haga que sea tomada toda acción necesaria ó apropiada para hacer que el Prestatario presente tales contratos, convenios ú obligaciones; y

(2) Subrogación. A pesar de que cualesquiera de los pagos por el Garante bajo el Artículo III de este Convenio, no serán cambiados en lugar de y a las reclamaciones y demandas del Banco y el Eximbank, tampoco ningún derecho de retención ú otra seguridad para ó por motivo de la concesión de esta garantía llegará a ser ejecutable, hasta tal tiempo, el principal y el interés cumplido bajo este Convenio y las Notas hayan sido pagados en su totalidad.

A R T I C U L O V I

Condiciones Precedentes

Como una condición precedente a cualquier desembolso por los Prestadores bajo este Convenio, ellos serán proporcionados, en forma y substancia satisfactoriamente a ellos:

(1) Notas. Las Notas requeridas por el párrafo C del Artículo II de esto;

(2) Opinión Legal. Opiniones de consejo legal para el Prestatario y el Garante, aceptables al Consultor General del Eximbank (ó consultor designado por él) y el consultor aceptable al Banco demostrando a la satisfacción de los Prestadores que: (a) las representaciones y fianzas del Prestatario establecidas en los subpárrafos (1) al (5), del párrafo A, del Artículo V de este documento son verídicas; (b) las representaciones y fianzas del Garante, establecidas en los subpárrafos (1) al (4) del párrafo E, del Artículo V, de este documento, son verídicas; (c) ningún impuesto presente ú otro cargo será exigible ó impuesto por el Gobierno de la República Dominicana, ó ninguna autoridad política ó tributaria, sobre el importe de las deudas del Prestatario incurridas bajo este Convenio ó de alguna Nota ó de los Prestadores con respecto a los pagos que serán hechos por el Prestatario en virtud de esto, ó, si el impuesto es exigible, que ningún requerimiento legal prohíbe el pago de impuesto por el Prestatario ó el Garante y la remisión en total del importe de las deudas del Prestatario incurridas en virtud de esto, ó el aumento de la tasa del interés a conceder a los Prestadores, después de la deducción del impuesto, el interés en las tasas especificadas en el párrafo B, Artículo II

de esto; y (d) el cambio de seguridad requerido hecho en conformidad al párrafo (7) de este Cartículo VI es válido y obligatorio; la cual opinión se referirá a todas las leyes pertinentes, ordenanzas, regulaciones, resoluciones y otros documentos relevantes;

(3) Evidencia de Autoridad. Evidencia de la autoridad de cada persona quien: (a) ha firmado este Convenio en nombre del Prestatario; (b) ha firmado este Convenio en nombre del Garante; (c) ha ejecutado ó ejecutará las Notas en nombre del Prestatario; (d) ha ejecutado ó ejecutará la garantía del Garante en las Notas; y (e) firmará las declaraciones, informes, certificados, y otros documentos requeridos por este Convenio, y actuará, de otra manera, como un representante del Prestatario en la operación de este Convenio;

(4) Pruebas de Firmas. La prueba autenticada de firma de cada persona nombrada, de conformidad al subpárrafo (3);

(5) Programa de Adquisición. Un programa de adquisición incluyendo copias presentadas de las mayores compras de contratos para los Artículos y, si no son incluídas en tales contratos: (a) una descripción ligera de los Artículos que el Prestatario propone financiar en virtud de esto; (b) la cantidad y el valor de las facturas estimadas; y (c) la fecha estimada de envío;

(6) Lista de Desembolso. Una lista de desembolsos estimados, para un trimestre;

(7) Seguridades de Cambio. Evidencia que el Prestatario ha obtenido ó hace obtener de las apropiadas autoridades gubernamentales de la República Dominicana, seguridades de que suficientes monedas de los Estados Unidos serán adquiridas para el servicio de pagos cuando sean cumplidos, de los importes de las deudas del Prestatario incurridas bajo este Convenio y la Junta Monetaria de la República Dominicana ha aprobado la incurrencia, por el Prestatario, de los importes de las deudas al Eximbank y al Banco, en virtud de esto;

(8) Certificación. La certificación, como en el subpárrafo (4), párrafo D, del Artículo V, de esto; y

(9) Información Adicional. Tales otras opiniones, documentos, evidencias, materiales, é información según los Prestadores puedan, razonablemente solicitar.

Como una condición ulterior precedente al desembolso inicial por el Banco bajo este Convenio, el Eximbank habrá notificado al Banco, que las comprensivas garantías financieras del Eximbank de la cantidad principal del Banco de Crédito, más los intereses sobre eso a una tasa especificada por el Eximbank, está en todo vigor y efecto.

Las varias representaciones y fianzas contenidas en este Convenio serán veraces y correctas en la fecha de cada desembolso y ningún Caso de Incumplimiento habrá ocurrido y continuado ocurriendo en ese tiempo.

A R T I C U L O V I I

Cancelación y Suspensión

El Prestatario puede cancelar la porción de los Créditos que no haya sido usada en cualquier momento, dando a los Prestadores aviso, por escrito, de tal cancelación. Si un Caso de Incumplimiento ocurre ó un caso imprevisto ahora podría ocurrir, en el juicio razonable del Eximbank, rendiría probablemente el éxito de la complejión del Proyecto ó su operación. Eximbank por aviso al Prestatario por escrito, puede suspender los desembolsos bajo los Créditos hasta recibo de evidencia satisfactoria de que la causa de tal suspensión ha sido eliminada en una manera satisfactoria al Exaimbank. Ninguna suspensión ó cancelación será sin perjuicio a los derechos y obligaciones de las partes con respecto a los fondos sometidos antes de ser desocupados ó desembolsados en conformidad con este Convenio, antes ó después de tal suspensión ó cancelación.

ARTICULO VIII

Informes

A. Informes de Progreso. Dentro de los treinta (30) días calendario después del final de cada trimestre, terminando después de la fecha de este Convenio y continuando mientras el Proyecto esté en operación, el Prestatario someterá a los Prestadores, un Informe de Progreso, cada uno certificado como corregido por el Prestatario y en forma y substancia satisfactoria al Eximbank, con respecto al Proyecto. Cada Informe de Progreso, de cada trimestre incluirá:

(1) El estimado total de los costos del Proyecto por sus mayores componentes, el costo del trabajo hecho durante el trimestre, el costo del trabajo hecho a la fecha y la estimada alza y baja de la cantidad, basada en estimados originales, requeridos para completar el Proyecto. En cada categoría, los costos en dólares de los Estados Unidos, costos en moneda local, y otros costos en moneda extranjera, serán mostrados separadamente. Cualquier cambio material en la cantidad original estimada según lo requerido para completar el Proyecto, sería explicado en una declaración narrativa que se entregará a los Prestadores de conformidad al subpárrafo (4) de este párrafo A.

(2) Una lista de construcción mostrando el progreso actual y original planeado y el porcentaje de compleción;

(3) Fotografías pertinentes de las operaciones de construcción, tituladas y fechadas; y

(4) Una declaración narrativa breve (a) de trabajo hecho durante el período, incluyendo una explicación de cambios en planes, cantidades, ó costos, así como también cualquier condición rara encontrada y (b) de trabajo listado para los sucesivos períodos.

El primer Informe de Progreso trimestral que será sometido por el Prestatario a los Prestadores será un informe del período que termina el 30 de Junio de 1974.

B. Informes Técnicos en Operación. Dentro de treinta (30) días-calendario, después de la compleción del Proyecto, y continuando dos veces al año después de eso, hasta que todos los importes de las deudas del Prestatario, bajo este Convenio, han sido restituidos, el Prestatario someterá a los Prestadores los informes regulares de producción y operación preparados por la administración del Prestatario. Estos informes incluirán (i) información concerniente a materiales brutos, producción, ventas, costos de manufacturación, mejoramientos de inventario y capital, (ii) una declaración concerniente a cualesquiera problemas conocidos ó anticipados, junto con explicación de esto, y (iii) otra información relacionada que pueda ser solicitada por los Prestadores.

C. Informes Financieros. Comenzando con la fecha de este Convenio y continuando hasta que todos los importes de las deudas del Prestatario, bajo este Convenio, y las Notas, hayan sido res-
tituidos, el Prestatario y el Garante someterán dentro de los noventa (90) días-calendario siguientes al cierre de su respec-
tivos años fiscales, copias de sus respectivas declaraciones anuales financieras, incluyendo, pero no limitada a, sus hojas de balance y declaraciones de ganancias y pérdida para tal año fiscal, certificadas por una firma de arreglos de cuenta, indepen-
diente y aceptable al Eximbank. Todos estos informes financieros serán preparados de acuerdo con los principios de las cuentas generalmente aceptadas consistentemente aplicadas y presentará ligeramente la condición financiera del Prestatario ó del Garante.

A R T I C U L O IX

Casos de Incumplimiento

Si algunos de los siguientes casos (Caso de Incumplimiento")
habrá ocurrido y está ocurriendo:

(1) Una falla en el pago cumplido, de cantidades bajo
este Convenio y las Notas, ó

(2) Una falla, por el Prestatario en el pago de los
fondos requeridos bajo cualquier otro convenio de préstamo

(a) en el cual el Eximbank y el Prestatario son partes, (b) en el cual el Banco y el Prestatario son partes, (c) en el cual el Eximbank y el Garante son partes, (d) en el cual el Banco y el Garante son partes ó (e) en el cual cualquier importe de las deudas del Prestatario ó del Garante está garantizado, en su totalidad ó en parte, por el Eximbank; ó

(3) Cualquier representación ó fianza hecha en, ó en conexión con la ejecución y entrega de, este Convenio, en cualquier Nota, ó en cualquier certificado probará en cualquier momento ser incorrecta, respecto a cualquier material; ó

(4) Una falla por el Prestatario ó el Garante a efectuar cualquier contrato ú obligación bajo este Convenio ó las Notas, y tal falla permanece sin remediar por un período de treinta (30) días-calendario, después de aviso por escrito de esto habrá sido dado al Prestatario, ó al Garante, por el Eximbank; ó

(5) Cualquier declaración hecha por el Prestatario ó el Garante en ó conforme a este Convenio, las Notas, ó cualquier certificado, notificación ó informe suministrado bajo este Convenio parece ser incorrecto respecto a cualquier material, y no ha sido corregido a la satisfacción del Eximbank dentro

de los treinta (30) días-calendario después de aviso por escrito de esto es dado al Prestatario ó al Garante por el Exaimbank; ó

(6) El Prestatario instituye cualquier procedimiento ó un arreglo para su liquidación completa ó en parte, ú otro procedimiento, ó arreglo por lo cual sus fondos están sujetos, generalmente, al pago de sus deudas, ó hay comienzo en contra del Prestatario de cualquier procedimiento, sin que el Prestatario haya obtenido la admisión ó permanezca en apelación de esto, dentro de los sesenta (60) días-calendario, del comienzo de tal acción, ó el Prestatario, por cualquier acto indica su consentimiento a, aprobación de, ó aquiescencia en cualquier tal procedimiento; ó

(7) Cualquier derecho de retención de cualquier caracter habrá sido creado sobre la propiedad del Prestatario en una cantidad la cual, en la opinión del Eximbank, si el Prestatario fuera requerido a pagar tal cantidad, afectaría adversa y materialmente la habilidad de pagar del Prestatario su importe de las deudas incurridas en virtud de esto; ó

(8) Cualquier juicio en contra del Prestatario habrá sido introducido en una reclamación que no esté cubierta por un seguro en una cantidad la cual, en opinión del Eximbank (si el Prestatario fuera requerido a pagar tal

cantidad, afectaría adversa y materialmente la habilidad de pagar su importe de las deudas incurridas en virtud de esto; ó

(9) El Prestatario suspenderá voluntariamente los negocios por un período mayor de treinta (30) días-calendario en cualquier período de doce (12) meses; ó

(10) El Prestatario habrá faltado bajo cualquier convenio envolviendo el avance del crédito al Prestatario, si tal falta da al portador de la obligación el derecho a acelerar el importe de las deudas; ó

(11) Cualquier autoridad gubernamental (a) habrá condenado, embargado ó enajenado todas ó substancialmente todas las propiedades del Prestatario ó (b) habrá tomado alguna otra acción la cual, en opinión del Eximbank, adversamente afecta la habilidad del Prestatario a pagar su importe de las deudas incurridas en virtud de esto; ó

(12) El Gobierno de la República Dominicana se comprometerá en un conflicto armado, declarado ó de otra manera, con las Fuerzas Armadas de los Estados Unidos de América; ó

(13) El Prestatario devuelve los Artículos a los Estados Unidos (solamente para mantenimiento normal ó servicios de reparación);

Entonces, el Eximbank (actuando por los Prestadores), por aviso escrito al Prestatario ó al Garante, puede hacer inmediatamente cumplimiento y pagadero (sin presentación, demanda, protesta ó otro aviso de cualquier clase, todo lo cual está expresamente renunciado): (a) todo el importe principal de las deudas entonces pendientes bajo este Convenio y las Notas y (b) interés acumulado a la fecha del pago. En dando tal aviso, cualquier seguridad que pueda existir con respecto a tal cantidad ó Notas vendrá a ser ejecutable. A la ocurrencia de cualquier Caso de Incumplimiento ó de cualquier caso el cual, sólo por el requerimiento de aviso dado ó lapso de tiempo ó ambos, constituiría un Caso de Incumplimiento, el Prestatario ó el Garante notificará inmediatamente al Eximbank de esto por cable, especificando la naturaleza de la ocurrencia.

A R T I C U L O X

Misceláneos

A. Renuncia Marítima. Artículos financiados bajo los Créditos los cuales son exportados de los Estados Unidos por barco marítimo serán transportados en barcos de los Estados

Unidos de América registrados, como es requerido por Resolución Pública No. 17 del 73rd Congreso de los Estados Unidos, excepto hasta que una renuncia de tal requerimiento sea obtenida de la Administración Marítima de los Estados Unidos.

B. Transportación. El costo de carga marítima ó carga aérea para el envío de los Artículos en barco ó por avión que no sean de registro de los Estados Unidos no serán elegibles para financiamiento bajo los Créditos.

C. Seguro. El Prestatario obtendrá un seguro contra riesgos marino y de tránsito de los Artículos en una cantidad no menos que los Créditos. Primas para sequeo contra tales riesgos serán elegibles y serán financiadas, en virtud de esto solamente, con respecto a aquellas pólizas de seguro pagaderas en dólares de los Estados Unidos y depositadas en compañías de los Estados Unidos en los Estados Unidos.

D. Disposición del Importe de las Deudas. Los Prestadores pueden vender, transferir, negociar, conceder participaciones en, ó de otra manera, disponer de todas ó cualquier parte de las Notas.

E. Impuestos. El Prestatario y el Garante acuerdan pagar ó causan ser pagados todos los presentes y futuros impuestos

(incluyendo cualesquiera impuestos adicionales cumplidos como consecuencia de tales pagos), obligaciones, honorarios, ú otros cargos, si los hay, impuestos por cualquier gobierno (otro que no sea el Gobierno de los Estados Unidos de América ó cualquier departamento, agencia, subdivisión política ó autoridad de impuestos, excepto de otra manera especificado en el Párrafo N de este Artículo), sobre ó en conexción con la ejecución, entrega ó registro de este Convenio ó las Notas ó el pago de cualesquiera cantidad requerida a ser pagada, en conformidad a este Convenio ó a las Notas. Si cualesquiera de tales impuestos ó cargos son deducidos ó retenidos de cualesquier pagos, el Prestatario y el Garante acuerdan, prontamente remitir a los Prestadores, sus apoderados ó personas autorizadas, en moneda de los Estados Unidos, una cantidad adicional equivalente a (a) la cantidad de tales impuestos ú otros cargos así deducidos ó retenidos y (b) cualesquier impuestos adicionales ú otros cargos cumplidos como consecuencia de tal pago ó reembolso. Si el Prestatario ó el Garante es prevenido, por operación de ley, de pagar, de ser pagado, ó remitir tales impuestos, obligaciones, honorarios ú otros cargos, el pago del interés bajo este Convenio y las Notas será aumentado a tal cantidad como sea necesario producir y remitir a los Prestadores interés a las tasas especificadas en el párrafo B del Artículo II de este Convenio, después de la provisión para pago de tales impuestos, obligaciones, honorarios, ú otros cargos. El

Prestatario y el Garante ejecutarán, a pedido de uno de los Prestadores, ejecutar y entregar a tal Prestador tales ulteriores documentos como sea necesario ó se desee para dar toda la fuerza y efecto a tal aumento en la tasa de interés, incluyendo, pero no limitado a, nuevas Notas al Prestatario para ser expedidas a cambio de cualesquier Notas expedidas para ello.

F. Cambios Ulteriores de Notas Promisorias. A solicitud de uno de los Prestadores hecha de tiempo en tiempo, el Prestatario expedirá y entregará a tal Prestador, en cambio de cualquier Nota, previamente expedida, a tal Prestador, su nueva Nota, ó Notas, en tal denominaciones como el Prestador pueda especificar, fechada en la fecha del cual interés haya sido pagado en la Nota ó Notas entregadas, y en una cantidad principal total igual al principal no pagado en la Nota ó Notas entregadas. Alguna de tales nuevas Notas conformará los requerimientos de este Convenio y será substancialmente en la forma de Anexo "A" a este Convenio, excepto para tales modificaciones según tal Prestador puede especificar para dar efecto a cualesquiera provisiones de este Convenio.

G. Lenguaje. Todos los avisos, comunicaciones, informes, opiniones y otros documentor dados bajo este Convenio, si no son en el lenguaje inglés, serán acompañados por una traducción en inglés por cada copia de los precedentes así sometidos

H. Renuncia. No falla ó retraso de parte de uno de los Prestadores a ejercitar algún derecho, poder, ó privilegio bajo este Convenio ó las Notas, operará como un renunciante de ello, no el solo ó parcial ejercicio de cualquier derecho, poder ó privilegio bajo este Convenio ó bajo las Notas impedirá cualquier ejercicio ulterior de ello, ni tampoco el ejercicio de cualquier otro derecho, poder ó privilegio.

I. Denegación. Los Prestadores no asumirán ninguna responsabilidad por la presentación de cualquier contrato, para el abastecimiento de equipo ó servicios relacionados al Proyecto, y no tendrá ninguna obligación a intervenir en cualquier disputa surgida de la presentación de dichos contratos. Cualquier reclamación que el Prestatario pueda tener en contra de cualquier abastecedor de los Artículos, ó cualquier otra parte que surja de la construcción ó operación del Proyecto no afectará la obligación del Prestatario de hacer pagos bajo este Convenio y no será usado como una defensa en contra ó poner aparte, contrarreclamo, ó contra-queja a sus obligaciones a reembolsar tales importes de deudas.

J. Gastos. Todas las declaraciones, informes, certificados, opiniones y otros documentos ó información suministrada a los Prestadores, bajo este Convenio, serán suministradas por el Prestatario ó el Garante sin costo alguno a los Prestadores.

Ulteriormente, el Prestatario y el Garante reembolsarán a los Prestadores en demanda en moneda de los Estados Unidos por todos los costos y gastos fuera de alcance (incluyendo costos de impresión y honorarios legales), incurridos por los Prestadores en conexión con la preparación, establecimiento, operación, y puesta en vigor de este Convenio ó la protección ó preservación de cualquier derecho ó reclamo de los Prestadores en conexión con este Convenio ó las Notas.

K. Días Sin Negocio. Siempre que cualquier pago que sea hecho bajo este Convenio ó las Notas será establecido a ser cumplido en un sábado, domingo, ó día en el cual las instituciones bancarias, en la jurisdicción en la cual la oficina principal del Banco está localizada, están autorizadas a cerrar por ley, tal pago será hecho al siguiente día sucesivo en el cual las instituciones bancarias en tal jurisdicción no están autorizadas a cerrar. Tal extensión de tiempo en tal caso será incluida en la computación de interés en conexión con tal pago.

L. Ley Gobernante. Este Convenio y cada Nota expedidos en conformidad a este Convenio será gobernada por, y construída de acuerdo con, las leyes del Distrito de Columbia, Estados Unidos de América.

M. Avisos. Todos los avisos y otras comunicaciones en virtud de esto, serán dados por escrito y serán dirigidos a la parte apropiada a la dirección establecida abajo, ó a otro lugar como tal parte lo exprese por escrito.

CORPORACION DOMINICANA DE ELECTRICIDAD
Oficina Central
Santo Domingo, D.N.
República Dominicana

GOBIERNO DE LA REPUBLICA DOMINICANA
Secretario de Estado de Finanzas
Santo Domingo, República Dominicana
(Banco Comercial)

.....

.....

EXPORT-IMPORT BANK DE LOS ESTADOS UNIDOS
811 Vermont Avenue, N.W.
Washington, D.C. 20571 U.S.A.

N. Impuesto de los Estados Unidos. Si algún impuesto bajo el "Interest Equalization Tax Act" de los Estados Unidos, según enmendada (el "Acta"), en opinión del consejo al Banco, vendrá a ser pagadero al Banco en, ó respecto a cualesquiera desembolsos en virtud de esto ó cualquier Nota, en tal caso el Prestatario pagará al Banco, en demanda por escrito del Banco, una cantidad adicional igual a (i) tal impuesto pagadero

por el Banco y (ii) cualesquiera impuestos adicionales cumplidos como consecuencia de tal pago ó reembolso de tales impuestos. La obligación del Prestatario bajo este párrafo a pagar tal cantidad adicional está sujeta a la condición que el Banco no demandará ningún pago por ello más que treinta (30) días-calendario anteriores a la fecha en la cual el Banco entonces contempla que hará el pago del impuesto.

O. Honorario Garantizado. En nombre del Banco, el Prestatario pagará, en moneda de los Estados Unidos, al Banco, para depósito en la cuenta del Eximbank, un honorario garantizado de un-medio de uno por ciento ($1/2$ de 1%) del balance principal pendiente, de tiempo en tiempo del Crédito del Banco en Febrero 10 y Agosto 10 de cada año comenzando con la primera de tales fechas sucediendo después del primer reembolso bajo el Banco de Crédito. Tal honorario será computado sobre la base del número actual de días usando un factor de 365-día.

P. Ejecución. Este Convenio debe ser ejecutado en cualquier número de contrapartes, cada una de las cuales, cuando ejecutadas plenamente, será considerada un original.

EN TESTIMONIO DE ELLO, las partes en esto han causado este Convenio ser debidamente ejecutado en Washington, Distrito de Columbia, Estados Unidos de América, en la fecha primero mencionada arriba.

CORPORACION DOMINICANA DE ELECTRICIDAD

Por.....

Título.....

GOBIERNO DE LA REPUBLICA DOMINICANA
(Secretario de Estado de Finanzas)

Por.....

Título.....

(BANCO COMERCIAL)

Por.....

Título.....

EXPORT-IMPORT BANK DE LOS ESTADOS UNIDOS

Por.....

Título.....

ATESTIGUADO por:

EXPORT-IMPORT BANK DE LOS ESTADOS UNIDOS

.....

Secretario

ANEXO "A"

NOTA PROMISORIA

U.S.\$.....

....., 19

POR VALOR RECIBIDO, CORPORACION DOMINICANA DE ELECTRICIDAD (Prestatario), incondicionalmente promete pagar a la orden de _____ en la oficina principal de _____ en la Ciudad de _____, Estado de _____, Estados Unidos de América, la suma principal de _____ Dólares (U.S. \$ _____), en moneda legal de los Estados Unidos de América, en pagos parciales según proporcionado abajo, y pagar interés en moneda igual en cualquier y en todas las cantidades que permanezcan sin pagar de la fecha de quí hasta que sean pagadas, pagaderos dos veces al año en _____ y _____ cada año durante el período de esto y a la madurez en una tasa igual a _____ por ciento por año.*

El principal de esta Nota será pagadero en _____ () pagos parciales, cada uno de los cuales será en la cantidad de _____ Dólares (U.S.\$ _____) excepto para el último pago parcial, el cual será en la cantidad de _____ Dólares (U.S.\$ _____). El primer pago parcial será cumplido

* Alternativamente: a una tasa igual a la tasa cargada por el Banco.

y pagadero en _____ y el resto _____ ()
pagos parciales, cada uno será cumplido y pagadero sucesiva-
mente dos veces al año en conformidad en _____ y _____
de cada año.

Esta Nota es expedida en conformidad a los términos de
un convenio de crédito fechado _____, 19 , entre el
Prestatario, el Secretario de Estado de Finanzas de la República
Dominicana (Banco Comercial) y el Export-Import Bank de los
Estados Unidos y está sujeta a los términos de ello. Debe ser
antes pagada y el pago debe ser acelerado, según lo previsto
en tal convenio. El Prestatario, por este medio renuncia la
diligencia, presentación, demanda, protesta, y aviso de cualquier
clase en la puesta en vigor de esta Nota.

CORPORACION DOMINICANA DE ELECTRICIDAD

Por.....

Título.....

34-M-41914-EBJBE-A-0-01-AB-N-05-09-29-73-22:39

PANDICK PRESS--(212)964-2900-EXPORTIMPORT (AGMT. - 4751)-622-02

Prueba de Octubre 1, 1973. Pandick Press, Inc.
(212) 964-2900

CORPORACION DOMINICANA DE ELECTRICIDAD

GOBIERNO DE LA REPUBLICA DOMINICANA
(SECRETARIO DE ESTADO DE FINANZA)

BANCO COMERCIAL

Y

BANCO DE EXPORTACION-IMPORTACION
DE LOS ESTADOS UNIDOS

CONVENIO

Eximbank Credit No. 4751

TABLA DE CONTENIDO

<u>Artículo No.</u>	<u>Título</u>	<u>Página No.</u>
	Partes.....	3
	Narraciones.....	3-5
I	Cantidad, Propósito y Utilidad de los Créditos.....	5
II	Reembolso de los Créditos; Notas Promisorias; Fianza de Honorarios	6
	A. Reembolso.....	6
	B. Interés.....	7
	C. Notas Promisorias.....	8
	D. Reducción Tasable de Pagos Parciales.....	9
	E. Cambio de Notas.....	9
	F. Reembolsos.....	10
	G. Aplicación de los Pagos.....	10
	H. Fianza de Honorarios.....	11
	I. Depósito de Pagos.....	12
III	Garantía.....	12
	A. Garantía.....	12
	B. Endorso de Notas.....	13
IV	Procedimientos de Desembolso.....	13
	A. Cumplimiento de las Condiciones Precedentes.....	13

TABLA DE CONTENIDO (Cont.)

<u>Artículo No.</u>	<u>Título</u>	<u>Página No.</u>
	B. Reembolsos Depositados en la Cuenta del Prestatario.....	14
	C. Cartas de Crédito.....	14
	D. En General.....	15
	E. Lista de Desembolsos.....	16
V	Representaciones, Fianzas y Contratos	16
	A. Representaciones y Fianzas- Prestatario.....	16
	B. Contratos Afirmativos- Prestatario.....	18
	C. Contratos Negativos-Prestatario	21
	D. Representaciones Especiales, Fianzas y Contratos.....	22
	E. Representaciones y Fianzas- Garante.....	24
	F. Contratos Generales-Garante....	25
VI	Condiciones Precedentes.....	26
VII	Cancelación y Suspensión.....	30
VIII	Informes.....	31
	A. Informes de Progreso.....	32
	B. Informes Técnicos.....	32

TABLA DE CONTENIDO (Cont.)

<u>Artículo No.</u>	<u>Título</u>	<u>Página No.</u>
C.	Seguro.....	38
D.	Disposición del Importe de las Deudas.....	38
E.	Impuestos.....	38
F.	Cambios Ulteriores de Notas Promisorias.....	40
G.	Lenguaje.....	40
H.	Renuncia.....	41
I.	Denegación.....	41
J.	Gastos.....	41
K.	Días sin Negocio.....	42
L.	Ley Gobernante.....	42
M.	Avisos.....	43
N.	Impuesto de los Estados Unidos	43
O.	Honorario Garantizado.....	44
P.	Ejecución.....	44
	Testimonio.....	45
	Anexo "A"	
	Nota Promisoria.....	46

34-M-41914-EBJBE-A-0-01-AB-N-05-09-29-73-22:39

PANDICK PRESS--(212)964-2900-EXPORTIMPORT (AGMT. - 4751)-622-02

PACTO

2

G A R A N T I A

POR VALOR RECIBIDO, el abajo firmado, Secretario de Estado de Finanzas, en nombre del Gobierno de la República Dominicana, por este medio, absoluta é incondicionalmente garantiza el pago completo, cuando se venza, del principal y del interés de la precedente nota promisorio, y por este medio renuncia la diligencia de demanda, presentación, protesta ó noticia de cualquier clase y cualquier requerimiento que el accionista agote cualquier derecho ó tome cualquier acción en contra del hacedor de la precedente nota promisorio y por este medio consiente a cualquier extensión del tiempo del pago ó renovación de la precedente nota promisorio.

GOBIERNO DE LA REPUBLICA DOMINICANA
(Secretario de Estado de Finanzas)

Por _____

Título _____

34-M-41914-EBJBE-A-0-01-AB-N-05-09-29-73-22:39

PANDICK PRESS--(212)964-2900-EXPORTIMPORT (AGMT. - 4751)-622-02

PACTO

3

ESTE CONVENIO, fechado como el 21 día de Noviembre 1973, por y entre la Corporación Dominicana de Electricidad (Prestatario), una corporación organizada y existente bajo las leyes de la República Dominicana; el Secretario de Estado de Finanzas de la República Dominicana en el nombre de y en nombre del Gobierno de la República Dominicana (Garante); el Banco Comercial (Banco), una corporación bancaria organizada y existente bajo las leyes de -----, Estados Unidos de América; y, el Banco de Exportación é Importación de los Estados Unidos de América (Eximbank), una agencia de los Estados Unidos de América (Eximbank y el Banco siendo denominados como Prestadores):

POR CUANTO, el Prestatario ha requerido del Prestador establecer una línea de crédito para facilitar al Prestatario adquirir en los Estados Unidos y exportar a la República Dominicana equipo y materiales relacionados y servicios, todos de manufactura y origen (Artículos), de los Estados Unidos requeridos por el Prestatario para la integración, por el Prestatario, del programa de expansión de energía eléctrica (Proyecto); y

POR CUANTO, el precio total de compra de los Artículos que sean adquiridos en los Estados Unidos es de aproximadamente U.S.\$40,000,000 (Precio Total de Compra); y

34-M-41914-EBJBE-A-0-01-AB-N-05-09-29-73-22:39
PANDICK PRESS-- (212)964-2900-EXPORTIMPORT (AGMT. - 4751)-622-02

4

POR CUANTO, el Prestatario hará pagos en efectivo de fondos derivados de fuentes que no sean de los Estados Unidos, de no menos del diez por ciento del precio de compra de los Artículos; y

POR CUANTO, el Banco está preparado para establecer un crédito (Banco de Crédito) a favor del Prestatario en una suma que no exceda de U.S.\$18,000,000 y Eximbank está preparado a extender su garantía financiera para el reembolso al Banco de Crédito; y

POR CUANTO, Eximbank está preparado a establecer un crédito (Eximbank de Crédito) a favor del Prestatario en una suma que no exceda de U.S.\$18,000,000 (el Eximbank de Crédito y el Banco de Crédito siendo denominados colectivamente, como los Creditarios; y

POR CUANTO, el Garante, en consideración a los contratos y convenios de los Prestadores contenidos en este Convenio, ha convenido a garantizar incondicionalmente el reembolso a cada Prestador, del importe de las deudas incurridas por el Prestatario bajo este Convenio; y

POR CUANTO, el establecimiento del Banco de Crédito y del Eximbank de Crédito para el antedicho propósito, facilitará las exportaciones y las importaciones y el cambio de productos entre los Estados Unidos y la República Dominicana.

34-M-41914-EBJBE-A-0-01-AB-N-05-09-29-73-22:39

PANDICK PRESS--(212)964-2900-EXPORTIMPORT (AGMT. - 4751)-622-02

PACTO

5

AHORA, por lo tanto, las partes aquí envueltas, en consideración a las aserciones anteriores y sus respectivas obligaciones, garantías y seguridades, como se señala más adelante, convienen y acuerdan lo siguiente:

ARTICULO I

Cantidad, Propósito y Utilidad de los Créditos

El Eximbank y el Banco, cada uno por separado, por este medio establecen un Crédito a favor del Prestatario para asistir al Prestatario en el financiamiento hasta del noventa por ciento de los costos de compra en los Estados Unidos, subsecuente a Abril 24, 1973, y exportados a la República Dominicana, de los Artículos aprobados por el Eximbank y requeridos para el Proyecto, como sigue:

<u>Nombre</u>	<u>Cantidad Máxima</u>	<u>Máximo Porcentaje del Precio Total de Compra</u>
Banco de Crédito.....	\$18,000,000	45%
Eximbank de Crédito.....	\$18,000,000	45%
Total.....	<u>\$36,000,000</u>	<u>90%</u>

34-M-419-14-EBJBE-A-0-01-AB-N-05-09-29-73-22:39

PANDICK PRESS--(212)964-2900-EXPORTIMPORT (AGMT. - 4751)-622-02

PACTO

A menos que los Prestadores lo hayan de otra manera consentido por escrito, los desembolsos no serán hechos bajo los Créditos subsecuentes al cierre del negocio en Marzo 1, 1977)Fecha Util).

A R T I C U L O I I

Reembolso de los Créditos; Notas Promisorias;

Fianza de Honorarios

A Reembolso. El Prestatario reembolsará los desembolsos totales hechos bajo cada Crédito en la oficina principal del Banco con fondos inmediatamente disponibles de los Estados Unidos, como sigue:

(1) Con respecto a los desembolsos totales hechos bajo el Banco de Crédito, en catorce (14) aproximadamente pagos parciales sucesivos dos veces al año comenzando en Agosto 10, 1977; y

(2) Con respecto a los desembolsos totales hechos bajo el Eximbank de Crédito, en catorce (14) aproximadamente pagos parciales sucesivos dos veces al año, comenzando en Agosto 10, 1984.

Los restantes pagos parciales pagaderos a cada Prestador serán vencidos y pagaderos sucesivamente dos veces al año, en Febrero 10 y en Agosto 10 de cada año después de la fecha de vencimiento del primer pago de cada uno de los reembolsos en lista arriba mencionados.

B. Interés. El Prestatario pagará interés sobre la cantidad principal por pagar al Banco de Crédito y al Eximbank de Crédito desembolsada y pendiente, de tiempo en tiempo, en Febrero 10 y Agosto 10 de cada año comenzando en la primera fecha subsecuente al desembolso inicial por los Prestadores, computado:

(1) Con respecto al Eximbank de Crédito, a una tasa del seis por ciento (6%) por año, sobre las bases del número actual de días usando un factor de 365-día; y

(2) Con respecto al Banco de Crédito, a ~~una~~ tasa S de 7 1/4 y 9 1/4 por ciento (%) por año por encima de la tasa principal de interés cargada por el Banco (la "tasa principal" siendo la tasa de interés cargada por el Banco de tiempo en tiempo a prestatarios comerciales substanciales y responsables por préstamos comerciales a corto plazo), cuya tasa cambiará en la fecha que dicha tasa principal pueda cambiar, sobre las bases del número actual de días usando un 360 factor-día.

Tal interés será pagado en la oficina principal del Banco con fondos inmediatamente útiles de los Estados Unidos. No será cargado interés al pago principal por la fecha en la cual dicho pago sea hecho. Interés acumulado sobre el desembolso hecho por el Prestador en treinta (30) días-calendario antes de la fecha de cualquier pago de interés, no será pagado sobre tal fecha de pago de interés sino será pagadero en las próximas fechas de pago del interés.

C. Notas Promisorias. El Prestatario expedirá y entregará a cada Prestador una nota promisorio (Nota(s)) substancialmente en forma de Anexo "A" a este Convenio. Las Notas estarán de acuerdo a los términos de los respectivos Créditos, según lo establecido arriba, y serán: (i) fechadas según su fecha de expedición; (ii) pagaderas en moneda de los Estados Unidos; y (iii) impresas ó litografiadas en el lenguaje Inglés en una sola hoja de papel de seguridad. Cada Nota será válida y ejecutable solamente al grado de (i) la cantidad total de los desembolsos cargados a tal Nota y (ii) al interés sobre eso. No obstante cada Nota conllevará interés a partir de su fecha, el interés será pagadero solamente a partir de las fechas de los respectivos desembolsos cargados a dicha Nota.

D. Reducción Tasable de Pagos Parciales. Si la totalidad de los desembolsos bajo el Banco de Crédito y el Eximbank de Crédito es menos que sus cantidades respectivas, los Prestadores respectivos, a solicitud escrita del Prestatario, hecha dentro de los treinta (30) días-calendario después de la Fecha Util, aplica tasablemente el exceso de la cantidad principal del Banco de Crédito ó del Eximbank de Crédito a los pagos parciales pendientes del principal y de las Notas que evidencien tales cantidades. Si tal solicitud no es hecha por el Prestatario dentro de los treinta (30) días, los respectivos Prestadores aplicarán el exceso de la cantidad principal del Banco de Crédito ó del Eximbank de Crédito a los respectivos pagos parciales principales en orden inversa a sus vencimientos. En tal caso, la lista de reembolso del Eximbank será adelantada según se provee en la última frase del párrafo F de este Artículo II.

E. Cambio de Notas. Concurrentemente con una solicitud para una reducción tasable de pagos parciales del Banco de Crédito ó del Eximbank de Crédito, el Prestatario estará autorizado, por solicitud escrita, a cambiar por cada Nota pendiente una nueva Nota en una cantidad principal igual a la cantidad principal de la Nota entregada, menos (i) el total de cualesquiera reembolsos del principal hechos a la Nota entregada y (ii) cualquier reducción tasable atribuible a los pagos parciales pendientes de la

Nota entregada. Cada nueva Nota será fechada en la fecha en la cual el interés haya sido pagado en la Nota cambiada y estará conforme, por otra parte, a los requerimientos del párrafo C de este Artículo II.

F. Reembolsos. Al pago de todos los intereses acumulados, honorarios de fianza y otras cantidades vencidas y pagaderas por el Prestatario a cada Prestador, el Prestatario tendrá el derecho a reembolsar, en cualquier momento antes del vencimiento, sin prima ó multa, todas las partes de las cantidades principales pendientes de los Créditos y las Notas. Cualesquiera de tales reembolsos serán aplicados por cada Prestador a los pagos parciales pendientes del principal de los respectivos Créditos y Notas en orden inverso de su vencimiento. En cualquier reembolso del Banco de Crédito, una parte del balance cumplido que sea igual a la cantidad pagada por adelantado al Banco, vendrá a ser pagadera al Eximbank en la misma fecha ó fechas según los pagos parciales de la lista de reembolsos del Banco, a la cual los reembolsos fueron aplicados y la lista completa de reembolso del Eximbank será adelantada de consiguiente.

G. Aplicación de los Pagos. Todos los pagos hechos por el Prestatario ó el Garante bajo este Convenio y las Notas serán aplicados en el orden siguiente de prioridad: (i) a cualquier fianza de honorarios entonces vencida y pagadera bajo este con-

34-M-419-14-EBJBE-A-0-01-AB-N-05-09-29-73-22:39
PANDICK PRESS--(212)964-2900-EXPORTIMPORT (AGMT. - 4751)622-02

11

venio; (ii) a cualesquiera otras deudas no listadas de otra manera en este párrafo entonces vencidas y pagaderas bajo este Convenio; (iii) a los intereses acumulados en los Créditos y las Notas entonces vencidos y pagaderos, (iv) al principal de los Créditos y de las Notas entonces vencido y pagadero, y (v) al reembolso de los Créditos y de las Notas de acuerdo con el párrafo F de este Artículo II. Todos los pagos, con respecto a cualquiera de tal categoría serán divididos entre los Prestadores en la proporción que el total de la cantidad en tal categoría perteneciente entonces a cada Prestador lleve a la cantidad total en tal categoría perteneciente a ambos Prestadores.

H. Fianza de Honorarios. Comenzando en Febrero 10, 1974 el Prestatario pagará en Febrero 10 y Agosto 10 de cada año en moneda de los Estados Unidos (i) al Banco en sus oficinas y (ii) a la orden del Eximbank en un banco comercial de los Estados Unidos designado por el Vice Presidente Superior y el Tesorero-Contralor del Eximbank, una fianza de honorarios de un medio de uno por ciento ($1/2$ de 1%) por año en las cantidades de los respectivos Créditos los cuales no son desembolsados, no cancelados y no han expirado, computados, por el Banco de Crédito, ~~de~~ ----- sobre las bases del número actual de días usando un factor-día de 360 y computados por el Eximbank de Crédito consistiendo de \$15,750,000 desde Septiembre 22, 1973 y \$2,250,000 como adicionalmente autorizado desde Octubre 31, 1973 sobre las bases del número actual de días usando un factor-día de 365.

I. Depósito de Pagos. Al recibo por el Banco del Prestatario, de cualesquiera de los pagos hechos con respecto al Eximbank de Crédito, ó cualquier Nota expedida al Eximbank, el Banco, el mismo día que los pagos son recibidos, transferirá al Eximbank todos los tales pagos (i) depositando tales pagos en el Banco Federal de Reservas en su Distrito Federal de Reserva para crédito a la Cuenta No. 4984 del Eximbank con el Tesorero de los Estados Unidos, Washington, D.C., y dé aviso por teléfono de tal transferencia al Eximbank ó (ii) según, de otra manera dirigido por escrito por el Vice Presidente Superior y el Tesorero-Contralor, el Tesorero Delegado, ó un Tesorero Asistente del Eximbank.

A R T I C U L O I I I

Garantía

A. Garantía. El Garante, por este medio, incondicionalmente garantiza el vencimiento y el pago puntual de todo lo adeudado por el Prestatario a cada Prestador bajo este Convenio. El Garante, por este medio, renuncia la diligencia, presentación, demanda, protesta, y aviso de cualquier clase, así como también cualquier requerimiento que cualquier Prestador, sus apoderados ó sus autorizados agoten cualquier derecho ó tomen cualquier acción en contra del Prestatario. El Garante, por este medio, consiente (i) a cualquier extensión de la Fecha Util y del tiempo de pago y (ii) a cualquier renovación de lo adeudado por el

Prestatario bajo este Convenio ó las Notas. Esta garantía no será cancelada ó afectada por ninguna circunstancia (otra que pago completo por el Prestatario ó el Garante) la cual pueda constituir una legal ó justa cancelación, la intención del Garante siendo que su garantía es absoluta é incondicional en todas las circunstancias. La garantía constituye las obligaciones incondicionales de la República Dominicana para el pago de lo cual toda la fé y crédito del Gobierno de la República Dominicana están empeñadas.

B. Endorso de Notas. Como ulterior evidencia de su garantía, el Garante endorsará, en la forma especificada en el Anexo "A", las Notas expedidas por el Prestatario.

A R T I C U L O I V

Procedimientos de Desembolso

A. Cumplimiento de las Condiciones Precedentes. Cuando todas las condiciones precedtnes a la utilización de los Créditos (según lo proporcionado en el Artículo VI) han sido cumplidas, los Créditos pueden ser utilizados de acuerdo con este Artículo y los "Procedimientos para Desembolsos" del Eximbank adheridos aquí como Anexo "B". En el caso de algún conflicto entre las provisiones del Anexo "B" y este Convenio, las provisiones de este Convenio prevalecerán.

B. Reembolsos Depositados en la Cuenta del Prestatario.

Los desembolsos serán hechos tasablemente por los Prestadores bajo los Créditos de la cuenta del Prestatario en el Banco para reembolsar al Prestatario por no más delnoventa porciento de los desembolsos hechos por el Prestatario por los Artículos. Cada solicitud del Prestatario (excepto por el último desembolso solicitado) debe totalizar al menos \$500,000 ó, alternativamente, puede ser en una cantidad menor, una vez cada mes-calendario.

C. Cartas de Crédito. Los desembolsos pueden también ser hechos bajo los Créditos a través de una letra ó letras de crédito expedidas por el Banco relacionando la compra de los Artículos, por el Prestatario, de los suplidores de los Estados Unidos. Los pagos que deban ser hechos por el Eximbank al Banco como reembolso por pagos hechos bajo la letra de crédito, constituirán desembolsos bajo el Eximbank de Crédito, según la fecha de los retiros en efectivo que sean hechos bajo tal carta de crédito. El Eximbank expedirá su garantía de reembolsar al Banco por su participación en cada desembolso hecho de acuerdo con los términos de la respectiva carta de crédito. Los reembolsos del Eximbank al Banco no excederán el dividendo del Eximbank de los desembolsos del Banco y en ningún caso excederán del cuarenta y cinco porciento del Precio Total de Compra. Cada carta de crédito expirará por sus términos no más tarde que un mes antes de la Fecha Util. El Eximbank no estará expuesto a daños y perjuicios y no será responsable por los actos ú omisiones del Banco en conexión con la expedición de ó pago al bene-

ficiario bajo tal letra de crédito.

D. En General. Los requerimientos documentarios de los Prestadores bajo los procedimientos a seguir ó cualesquiera otros procedimientos de desembolso, los cuales el Prestatario y los Prestadores puedan, en lo futuro convenir por escrito, serán sometidos, en forma y substancia, satisfactoriamente al Eximbank. En adición a los requerimientos documentarios establecidos en el Anexo "B", estos requerimientos incluyen:

(1) Evidencia de Pago en Efectivo. Evidencia que el Prestatario ha hecho el pago en efectivo apropiado, según lo establecido en la tercera Cláusula POR LO TANTO de este Convenio;

(2) Evidencia de Desembolso del Banco. Evidencia de que antes ó concurrentemente con el desembolso del Eximbank, el Banco ha desembolsado ó desembolsará cantidades apropiadas para asegurar los desembolsos tasables; y

(3) Otra Documentación. Tales otras documentaciones, declaraciones, certificados, información y evidencia que cualquier Prestador pueda, de tiempo en tiempo, razonablemente solicitar.

E. Lista de Desembolsos. El Prestatario prontamente notificará a los Prestadores de cualquier modificación de su lista estimada de desembolsos (requerida por el párrafo (6) del Artículo VI), de modo que los Prestadores puedan, en todo tiempo, ser informados de las solicitudes planeadas del Prestatario para desembolsos bajo los Créditos.

A R T I C U L O V

Representaciones, Fianzas, y Contratos

A. Representaciones y Fianzas - Prestatario. El Prestatario representa y garantiza que los Créditos establecidos en virtud de esto son razonablemente necesarios para efectuar la venta de los Artículos, y que:

(1) Existencia Colectiva. El Prestatario es una corporación debidamente organizada y existente bajo las leyes de la República Dominicana y tiene todo poder, autoridad, y derechos legales para incurrir en deudas y obligaciones proporcionadas en este Convenio, para ejecutar y entregar este Convenio y las Notas, y para representar y observar los términos y condiciones de este Convenio y las Notas. Este Convenio y las Notas, cuando sean emitidas en virtud de esto, constituirán obligaciones válidas, obligatorias y ejecutorias del Prestatario de acuerdo con sus términos;

(2) Carta Constitucional y otras Restricciones. Ninguna ley, ordenanza, decreto ó reglamento de la República Dominicana, ninguna carta constitucional, por-ley ó instrumento similar del Prestatario, ninguna hipoteca existente, obligación, contrato, licencia, exención, concesión ó convenio que obliguen al Prestatario, podría ser contravenido por la ejecución ó entrega de este Convenio ó de las Notas ó la representación ú observancia de alguno de sus términos;

(3) Acción Legal. El Prestatario ha tomado toda acción legal colectiva para autorizar la ejecución y entrega de este Convenio y de las notas;

(4) Permisos Gubernamentales. Todos los registros ó aprobaciones de cualquier agencia gubernamental, departamento ó comisión necesarios para la ejecución y la entrega debidas de este Convenio y de las Notas, ó para la validez ó la puesta en ejecución de esto, haya sido obtenido:

(5) Procedimientos Legales. Ningún procedimiento legal está pendiente ó, según el conocimiento del Prestatario, amenaza ante ninguna corte ó agencia administrativa, lo cual podría, materialmente y adversamente, afectar la condición financiera, los negocios ó las operaciones del Prestatario;

(6) Declaraciones Financieras. La hoja del balance revisado del Prestatario hasta Diciembre 31, 1972 y la declaración revisada de las ganancias para el año que terminó en tal fecha (según lo proporcionado previamente por el Prestatario

al Prestador), total y correctamente establece la condición financiera del Prestatario (revelando todas las responsabilidades, contingencia ó de otra manera) según la fecha y sus resultados de las operaciones durante el período entonces terminando. Tal hoja de balance y la declaración de las ganancias ha sido preparada de acuerdo a los principios del arreglo de cuentas generalmente aceptado y consistentemente aplicado. Ningún cambio material adverso en las condiciones financieras del Prestatario ó en sus operaciones ha ocurrido desde tal fecha; y

(7) Gravámenes. No todas ó ninguna parte substancial de las propiedades y fondos del Prestatario está sujeta a ningún arriendo, gravamen, derecho de retención, empeño, hipoteca, ú otros impedimentos que los declarados en las declaraciones financieras referidas en el subpárrafo (6) de este párrafo A.

B. Contratos Afirmativos-Prestatario. Mientras todas las deudas bajo este Convenio y las Notas hayan sido pagadas en su totalidad, el Prestatario conviene en, excepto que los Prestadores puedan, de otra manera consentirlo por escrito, hará:

(1) Uso de los Réditos. Usar todos los fondos desembolsados a ó para la cuenta del Prestatario bajo este Convenio para financiar la compra de los Artículos, y para no otro propósito;

(2) Información y Documentos. Proporcionar a los Prestadores (a) toda información según de otra manera razonablemente requerida, conveniente al desembolso de los Créditos, los Artículos, y la operación y la condición financiera del Prestatario y (b) tales opiniones de consejo, evidencia y autoridad, muestra de firmas y otros documentos relevantes é información según ellos razonablemente solicitan. A menos que no haya sido presentado previamente a los Prestadores, el Prestatario retendrá todos los documentos relevantes hasta que los Créditos y las Notas hayan sido pagados en total;

(3) Registros. Mantener los registros adecuados para identificar los Artículos, para revelar su uso en el Proyecto, y evidenciar el progreso del Proyecto, incluyendo el costo de ello;

(4) Inspección. Permitir a los representantes y agentes de los Prestadores inspeccionar las facilidades, actividades, libros, registros y cuentas del Prestatario y conseguir de sus oficiales, empleados y agentes, dar su completa cooperación y asistencia en conexión con esto;

(5) Existencia Colectiva. Mantener su existencia colectiva y derechos a llevar a cabo operaciones y adquirir, mantener y renovar todos los derechos, contratos, poderes, privilegios, arriendos, bienes raíces, sanciones y franquicias necesarios ó usuables en la conducción de sus operaciones de negocio;

(6) Seguridades Futuras. Obtener cualquier autorización,

aprobación, licencia, ó permitir de cualquier oficial, agencia ó instrumentación del Gobierno de la República Dominicana necesarios por el Prestatario para cumplir sus obligaciones bajo este Convenio y las Notas;

(7) Notificaciones. Prontamente dar aviso por escrito a los Prestadores de (a) cualquier disputa substancial, la cual pueda existir entre el Prestatario y algún cuerpo regulatorio gubernamental ó autoridad de ejecución de ley ó (b) cualquier Cado de Incumplimiento bajo los términos de este Convenio ó cualquier instrumento requerido aquí;

(8) Mantenimiento de los Artículos. Mantener los Artículos en buena orden de trabajo y condición y hacer todas las necesarias y propias reparaciones, reposiciones, adiciones y mejoras a ello;

(9) Compleción del Proyecto. Proseguir el Proyecto hasta su terminación é invertir en el Proyecto, de sus propias fuentes, ú obtener de otras fuentes, sobre una base satisfactoria a los Prestadores, tales fondos, incluyendo moneda local y extranjera, según pueda ser requerido por el Prestatario para completar y operar el Proyecto;

(10) Pago de las Obligaciones. Pagar todas las obligaciones, incluyendo reclamos de impuesto, al vencimiento, excepto aquellos emulados en buena fe; y

(11) Obligación a Desempeñar. Desempeñar, a requerimiento de los Prestadores, tales actos como puedan ser necesarios para llevar a cabo la intención de este Convenio.

C. Contratos Negativos - Prestatario. Mientras todos los importes de las deudas bajo este Convenio y las notas no hayan sido pagados en su totalidad, los contratos y acuerdos del Prestatario que, excepto como los Prestadores puedan, de otra manera consentir por escrito, no serán:

(1) Absorción, Consolidación y Venta. Absorber en ó consolidar con cualquier otra entidad, ó venta, hipoteca, traspaso, transferencia, ó de otra manera disponer de todas ó substancialmente todas sus propiedades ó cualquier otra entidad;

(2) Compra ó Liberación de Partes. Comprar ó redimir cualesquiera partes de las acciones de su capital a menos que tal compra ó liberación esté afectada por los resultados de la salida de acciones del capital, teniendo un valor total igual al valor total de las acciones redimidas;

(3) Alcance de las Operaciones. Hacer cualquier cambio substancial en el alcance ó la naturaleza de sus negocios ó operaciones;

(4) Modificación de los Contratos de Compra. Cancelar, enmendar en cualquier manera substancial, ó asignar sus derechos ó obligaciones bajo cualesquiera contratos que cubran la compra de los Artículos;

(5) Uso Final de los Artículos. Exportar ó usar los Artículos en cualquier otro país;

(6) Rentar, vender ó de otra manera, ceder los Artículos;

(7) Programa de Adquisición. Alterar ó modificar el programa bajo el cual los Artículos son adquiridos;

(8) Interés Seguro. Crear ó permitir la creación (excepto como lo requerido por el Garante como una condición de salida de su garantía en este Convenio) de cualquier hipoteca, compromiso, derecho de retención, ú otro gravamen, sobre cualesquiera de sus propiedades, siendo ahora de su posesión ó adquiridas más tarde; ó

(9) Deuda Adicional. Crear, incurrir, expedir, asumir ó garantizar cualquier deuda adicional excepto aquella que sea pagadera en un término que no exceda de un año y la cual, cuando sea incorporada a todas las otras deudas del Prestatario, no exceda al capitalneto del Prestatario.

D. Representaciones Especiales, Fianzas y Contratos. El Prestatario:

(1) Empleo Pasado. Represente y garantice que ningún agente ó abogado del Prestatario, quien fuera anteriormente un oficial ó empleado del Eximbank, participó personal y

substancialmente como un oficial ó empleado del Eximbank (a través de decisión, aprobación, desaprobación, recomendación, suministro de consejo, en conexión con el Eximbank de Crédito mientras así empleado por el Eximbank;

(2) Empleo Futura. Convenga que el Prestatario no empleará ninguna persona que se presente personalmente ante el Eximbank como agente ó abogado en conexión con el Eximbank de Crédito dentro de un año después que el empleo de tal persona, por el Eximbank, haya cesado, si el Eximbank de Crédito estaba bajo responsabilidad oficial de tal persona como un oficial ó empleado del Eximbank en cualquier tiempo dentro de un período de un año antes de la terminación de tal responsabilidad;

(3) Pagos. Represente y garantice que no ha sido pagado, convenga en pagar ó haya de ser pagado, y convenga que no pagará, acordará pagar ó haya de ser pagado a cualquier persona ó entidad (con excepción a los oficiales regulares de tiempo-cabal del Prestatario y empleados al grado de su regular remuneración), cualquier comisión, honorario ú otro pago en conexión con el establecimiento ú operación de los Créditos, excepto compensación razonable que sea satisfactoria al Eximbank de buena fé profesional, técnica ú otros servicios comparables incidentales para presentar los méritos de la aplicación del Prestatario ó para la operación de estos Créditos; y

(4) Certificación. Convenga que, anteriormente y según una condición precedente a la primera utilización de los Créditos, certificará al Eximbank el nombre y dirección de cada persona a quien se debe pagar ó que se intente pagar de cualquier tal comisión, honorario ú otro pago, junto con una declaración de los servicios rendidos ó por rendir y la cantidad recibida ó por recibir por cada uno, ó, si tal es el caso, que no hay tales personas a quienes se les debe pagar ó se intenta pagar; que someterá un certificado similar dentro de diez (10) días-calendario, después que lo haya pagado, convenga pagar, ó haga hacer pagar cualquier otra comisión, honorario, ú otro pago; que el certificado será acompañado de la verificación de cada beneficiario ó se intente pagar de la cantidad de comisión, honorario, ú otro pago recibido ó por recibir por él, junto con su convenio, de aceptar tal reducción en esto como pueda ser necesario para hacer tal cantidad satisfactoria al Eximbank; y que si la cantidad de cualquiera comisión, honorario ú otro pago es determinado irrazonable por el Eximbank, el Prestatario hará una reducción satisfactoria al Eximbank.

E. Representaciones y Fianzas - Garante. El Garante representa y garantiza que:

(1) Autoridad. Tiene poder total, autoridad y derecho legal para incurrir en deudas y otras obligaciones proporcionadas en este Convenio, para formalizar y entregar este Convenio, endosar la garantía de las Notas, y presentar y observar los términos y provisiones de este Convenio y las Notas;

(2) Ejecutabilidad. Este Convenio y las Notas, cuando sean endosados por el Garante con su garantía, constituirán válidas, obligatorias y ejecutables las obligaciones del Garante, de acuerdo con sus términos;

(3) Acción Legal. Se han tomado todas las acciones necesarias colectivas y legales requeridas bajo las leyes y regulaciones de la República Dominicana, y bajo los instrumentos que dirigen, por-le- ú otros documentos similares del Garante, autorizar la ejecución y entrega de este Convenio y el endoso de la garantwia de las Notas; y

(4) Permisos del Gobierno. Todos los registros ó aprobaciones de cualquier agencia gubernamental, departamento, ó comisión necesarios, para la ejecución y entrega cumplidas de este Convenio por el Garante ó el endoso por el Garante de la garantía de cada Nota, ó para la validez ó ejecutabilidad de esto, han sido obtenidos.

F. Contratos Generales - Garante. Mientras todos los importes de las deudas bajo este Convenio y las Notas hayan sido pagados, el Garante acuerda que, excepto que el Eximbank pueda, de otra manera, consentir por escrito:

(1) Cooperación. No se tomará ninguna acción, la cual pueda prevenir ó interferir con la presentación, por el Prestatario, de cualesquiera de los contratos, convenios, y obligaciones del Prestatario contenidos en este Convenio y tomará ó haga que sea tomada toda acción necesaria ó apropiada para hacer que el Prestatario presente tales contratos, convenios ú obligaciones; y

(2) Subrogación. A pesar de que cualesquiera de los pagos por el Garante bajo el Artículo III de este Convenio, no serán cambiados en lugar de y a las reclamaciones y demandas del Banco y el Eximbank, tampoco ningún derecho de retención ú otra seguridad para ó por motivo de la concesión de esta garantía llegará a ser ejecutable, hasta tal tiempo, el principal y el interés cumplido bajo este Convenio y las Notas hayan sido pagados en su totalidad.

A R T I C U L O V I

Condiciones Precedentes

Como una condición precedente a cualquier desembolso por los Prestadores bajo este Convenio, ellos serán proporcionados, en forma y substancia satisfactoriamente a ellos:

(1) Notas. Las Notas requeridas por el párrafo C del Artículo II de esto;

(2) Opinión Legal. Opiniones de consejo legal para el Prestatario y el Garante, aceptables al Consultor General del Eximbank (ó consultor designado por él) y el consultor aceptable al Banco demostrando a la satisfacción de los Prestadores que: (a) las representaciones y fianzas del Prestatario establecidas en los subpárrafos (1) al (5), del párrafo A, del Artículo V de este documento son verídicas; (b) las representaciones y fianzas del Garante, establecidas en los subpárrafos (1) al (4) del párrafo E, del Artículo V, de este documento, son verídicas; (c) ningún impuesto presente ú otro cargo será exigible ó impuesto por el Gobierno de la República Dominicana, ó ninguna autoridad política ó tributaria, sobre el importe de las deudas del Prestatario incurridas bajo este Convenio ó de alguna Nota ó de los Prestadores con respecto a los pagos que serán hechos por el Prestatario en virtud de esto, ó, si el impuesto es exigible, que ningún requerimiento legal prohíbe el pago de impuesto por el Prestatario ó el Garante y la remisión en total del importe de las deudas del Prestatario incurridas en virtud de esto, ó el aumento de la tasa del interés a conceder a los Prestadores, después de la deducción del impuesto, el interés en las tasas especificadas en el párrafo B, Artículo II

de esto; y (d) el cambio de seguridad requerido hecho en conformidad al párrafo (7) de este Cartículo VI es válido y obligatorio; la cual opinión se referirá a todas las leyes pertinentes, ordenanzas, regulaciones, resoluciones y otros documentos relevantes;

(3) Evidencia de Autoridad. Evidencia de la autoridad de cada persona quien: (a) ha firmado este Convenio en nombre del Prestatario; (b) ha firmado este Convenio en nombre del Garante; (c) ha ejecutado ó ejecutará las Notas en nombre del Prestatario; (d) ha ejecutado ó ejecutará la garantía del Garante en las Notas; y (e) firmará las declaraciones, informes, certificados, y otros documentos requeridos por este Convenio, y actuará, de otra manera, como un representante del Prestatario en la operación de este Convenio;

(4) Pruebas de Firmas. La prueba autenticada de firma de cada persona nombrada, de conformidad al subpárrafo (3);

(5) Programa de Adquisición. Un programa de adquisición incluyendo copias presentadas de las mayores compras de contratos para los Artículos y, si no son incluídas en tales contratos: (a) una descripción ligera de los Artículos que el Prestatario propone financiar en virtud de esto; (b) la cantidad y el valor de las facturas estimadas; y (c) la fecha estimada de envío;

(6)* Lista de Desembolso. Una lista de desembolsos estimados, para un trimestre;

(7) Seguridades de Cambio. Evidencia que el Prestatario ha obtenido ó hace obtener de las apropiadas autoridades gubernamentales de la República Dominicana, seguridades de que suficientes monedas de los Estados Unidos serán adquiridas para el servicio de pagos cuando sean cumplidos, de los importes de las deudas del Prestatario incurridas bajo este Convenio y la Junta Monetaria de la República Dominicana ha aprobado la incurrencia, por el Prestatario, de los importes de las deudas al Eximbank y al Banco, en virtud de esto;

(8) Certificación. La certificación, como en el subpárrafo (4), párrafo D, del Artículo V, de esto; y

(9) Información Adicional. Tales otras opiniones, documentos, evidencias, materiales, é información según los Prestadores puedan, razonablemente solicitar.

Como una condición ulterior precedente al desembolso inicial por el Banco bajo este Convenio, el Eximbank habrá notificado al Banco, que las comprensivas garantías financieras del Eximbank de la cantidad principal del Banco de Crédito, más los intereses sobre eso a una tasa especificada por el Eximbank, está en todo vigor y efecto.

Las varias representaciones y fianzas contenidas en este Convenio serán veraces y correctas en la fecha de cada desembolso y ningún Caso de Incumplimiento habrá ocurrido y continuado ocurriendo en ese tiempo.

A R T I C U L O V I I

Cancelación y Suspensión

El Prestatario puede cancelar la porción de los Créditos que no haya sido usada en cualquier momento, dando a los Prestadores aviso, por escrito, de tal cancelación. Si un Caso de Incumplimiento ocurre ó un caso imprevisto ahora podría ocurrir, en el juicio razonable del Eximbank, rendiría probablemente el éxito de la compleción del Proyecto ó su operación. Eximbank por aviso al Prestatario por escrito, puede suspender los desembolsos bajo los Créditos hasta recibo de evidencia satisfactoria de que la causa de tal suspensión ha sido eliminada en una manera satisfactoria al Exaimbank. Ninguna suspensión ó cancelación será sin perjuicio a los derechos y obligaciones de las partes con respecto a los fondos sometidos antes de ser desocupados ó desembolsados en conformidad con este Convenio, antes ó después de tal suspensión ó cancelación.

ARTÍCULO VIII

Informes

A. Informes de Progreso. Dentro de los treinta (30) días calendario después del final de cada trimestre, terminando después de la fecha de este Convenio y continuando mientras el Proyecto esté en operación, el Prestatario someterá a los Prestadores, un Informe de Progreso, cada uno certificado como corregido por el Prestatario y en forma y substancia satisfactoria al Eximbank, con respecto al Proyecto. Cada Informe de Progreso, de cada trimestre incluirá:

(1) El estimado total de los costos del Proyecto por sus mayores componentes, el costo del trabajo hecho durante el trimestre, el costo del trabajo hecho a la fecha y la estimada alza y baja de la cantidad, basada en estimados originales, requeridos para completar el Proyecto. En cada categoría, los costos en dólares de los Estados Unidos, costos en moneda local, y otros costos en moneda extranjera, serán mostrados separadamente. Cualquier cambio material en la cantidad original estimada según lo requerido para completar el Proyecto, sería explicado en una declaración narrativa que se entregará a los Prestadores de conformidad al subpárrafo (4) de este párrafo A.

(2) Una lista de construcción mostrando el progreso actual y original planeado y el porcentaje de compleción;

(3) Fotografías pertinentes de las operaciones de construcción, tituladas y fechadas; y

(4) Una declaración narrativa breve (a) de trabajo hecho durante el período, incluyendo una explicación de cambios en planes, cantidades, ó costos, así como también cualquier condición rara encontrada y (b) de trabajo listado para los sucesivos períodos.

El primer Informe de Progreso trimestral que será sometido por el Prestatario a los Prestadores será un informe del período que termina el 30 de Junio de 1974.

B. Informes Técnicos en Operación. Dentro de treinta (30) días-calendario, después de la compleción del Proyecto, y continuando dos veces al año después de eso, hasta que todos los importes de las deudas del Prestatario, bajo este Convenio, han sido restituidos, el Prestatario someterá a los Prestadores los informes regulares de producción y operación preparados por la administración del Prestatario. Estos informes incluirán (i) información concerniente a materiales brutos, producción, ventas, costos de manufacturación, mejoramientos de inventario y capital, (ii) una declaración concerniente a cualesquiera problemas conocidos ó anticipados, junto con explicación de esto, y (iii) otra información relacionada que pueda ser solicitada por los Prestadores.

C. Informes Financieros. Comenzando con la fecha de este Convenio y continuando hasta que todos los importes de las deudas del Prestatario, bajo este Convenio, y las Notas, hayan sido res- tituídos, el Prestatario y el Garante someterán dentro de los noventa (90) días-calendario siguientes al cierre de su respec- tivos años fiscales, copias de sus respectivas declaraciones anuales financieras, incluyendo, pero no limitada a, sus hojas de balance y declaraciones de ganancias y pérdida para tal año fiscal, certificadas por una firma de arreglos de cuenta, indepen- diente y aceptable al Eximbank. Todos estos informes financieros serán preparados de acuerdo con los principios de las cuentas generalmente aceptadas consistentemente aplicadas y presentará ligeramente la condición financiera del Prestatario ó del Garante.

A R T I C U L O IX

Casos de Incumplimiento

Si algunos de los siguientes casos (Caso de Incumplimiento") habrá ocurrido y está ocurriendo:

(1) Una falla en el pago cumplido, de cantidades bajo este Convenio y las Notas, ó

(2) Una falla, por el Prestatario en el pago de los fondos requeridos bajo cualquier otro convenio de préstamo

(a) en el cual el Eximbank y el Prestatario son partes, (b) en el cual el Banco y el Prestatario son partes, (c) en el cual el Eximbank y el Garante son partes, (d) en el cual el Banco y el Garante son partes ó (e) en el cual cualquier importe de las deudas del Prestatario ó del Garante está garantizado, en su totalidad ó en parte, por el Eximbank; ó

(3) Cualquier representación ó fianza hecha en, ó en conexión con la ejecución y entrega de, este Convenio, en cualquier Nota, ó en cualquier certificado probará en cualquier momento ser incorrecta, respecto a cualquier material; ó

(4) Una falla por el Prestatario ó el Garante a efectuar cualquier contrato ú obligación bajo este Convenio ó las Notas, y tal falla permanece sin remediar por un período de treinta (30) días-calendario, después de aviso por escrito de esto habrá sido dado al Prestatario, ó al Garante, por el Eximbank; ó

(5) Cualquier declaración hecha por el Prestatario ó el Garante en ó conforme a este Convenio, las Notas, ó cualquier certificado, notificación ó informe suministrado bajo este Convenio parece ser incorrecto respecto a cualquier material, y no ha sido corregido a la satisfacción del Eximbank dentro

de los treinta (30) días-calendario después de aviso por escrito de esto es dado al Prestatario ó al Garante por el Exaimbank; ó

(6) El Prestatario instituye cualquier procedimiento ó un arreglo para su liquidación completa ó en parte, ú otro procedimiento, ó arreglo por lo cual sus fondos están sujetos, generalmente, al pago de sus deudas, ó hay comienzo en contra del Prestatario de cualquier procedimiento, sin que el Prestatario haya obtenido la admisión ó permanezca en apelación de esto, dentro de los sesenta (60) días-calendario, del comienzo de tal acción, ó el Prestatario, por cualquier acto indica su consentimiento a, aprobación de, ó aquiescencia en cualquier tal procedimiento; ó

(7) Cualquier derecho de retención de cualquier caracter habrá sido creado sobre la propiedad del Prestatario en una cantidad la cual, en la opinión del Eximbank, si el Prestatario fuera requerido a pagar tal cantidad, afectaría adversa y materialmente la habilidad de pagar del Prestatario su importe de las deudas incurridas en virtud de esto; ó

(8) Cualquier juicio en contra del Prestatario habrá sido introducido en una reclamación que no esté cubierta por un seguro en una cantidad la cual, en opinión del Eximbank (si el Prestatario fuera requerido a pagar tal

cantidad, afectaría adversa y materialmente la habilidad de pagar su importe de las deudas incurridas en virtud de esto; ó

(9) El Prestatario suspenderá voluntariamente los negocios por un período mayor de treinta (30) días-calendario en cualquier período de doce (12) meses; ó

(10) El Prestatario habrá faltado bajo cualquier convenio envolviendo el avance del crédito al Prestatario, si tal falta da al portador de la obligación el derecho a acelerar el importe de las deudas; ó

(11) Cualquier autoridad gubernamental (a) habrá condenado, embargado ó enajenado todas ó substancialmente todas las propiedades del Prestatario ó (b) habrá tomado alguna otra acción la cual, en opinión del Eximbank, adversamente afecta la habilidad del Prestatario a pagar su importe de las deudas incurridas en virtud de esto; ó

(12) El Gobierno de la República Dominicana se comprometerá en un conflicto armado, declarado ó de otra manera, con las Fuerzas Armadas de los Estados Unidos de América; ó

(13) El Prestatario devuelve los Artículos a los Estados Unidos (solamente para mantenimiento normal ó servicios de reparación);

Entonces, el Eximbank (actuando por los Prestadores), por aviso escrito al Prestatario ó al Garante, puede hacer inmediatamente cumplimiento y pagadero (sin presentación, demanda, protesta ú otro aviso de cualquier clase, todo lo cual está expresamente renunciado): (a) todo el importe principal de las deudas entonces pendientes bajo este Convenio y las Notas y (b) interés acumulado a la fecha del pago. En dando tal aviso, cualquier seguridad que pueda existir con respecto a tal cantidad ó Notas vendrá a ser ejecutable. A la ocurrencia de cualquier Caso de Incumplimiento ó de cualquier caso el cual, sólo por el requerimiento de aviso dado ó lapso de tiempo ó ambos, constituiría un Caso de Incumplimiento, el Prestatario ó el Garante notificará inmediatamente al Eximbank de esto por cable, especificando la naturaleza de la ocurrencia.

A R T I C U L O X

Misceláneos

A. Renuncia Marítima. Artículos financiados bajo los Créditos los cuales son exportados de los Estados Unidos por barco marítimo serán transportados en barcos de los Estados

Unidos de América registrados, como es requerido por Resolución Pública No. 17 del 73rd Congreso de los Estados Unidos, excepto hasta que una renuncia de tal requerimiento sea obtenida de la Administración Marítima de los Estados Unidos.

B. Transportación. El costo de carga marítima ó carga aérea para el envío de los Artículos en barco ó por avión que no sean de registro de los Estados Unidos no serán elegibles para financiamiento bajo los Créditos.

C. Seguro. El Prestatario obtendrá un seguro contra riesgos marino y de tránsito de los Artículos en una cantidad no menos que los Créditos. Primas para segueo contra tales riesgos serán elegibles y serán financiadas, en virtud de esto solamente, con respecto a aquellas pólizas de seguro pagaderas en dólares de los Estados Unidos y depositadas en compañías de los Estados Unidos en los Estados Unidos.

D. Disposición del Importe de las Deudas. Los Prestadores pueden vender, transferir, negociar, conceder participaciones en, ó de otra manera, disponer de todas ó cualquier parte de las Notas.

E. Impuestos. El Prestatario y el Garante acuerdan pagar ó causan ser pagados todos los presentes y futuros impuestos

(incluyendo cualesquiera impuestos adicionales cumplidos como consecuencia de tales pagos), obligaciones, honorarios, ú otros cargos, si los hay, impuestos por cualquier gobierno (otro que no sea el Gobierno de los Estados Unidos de América ó cualquier departamento, agencia, subdivisión política ó autoridad de impuestos, excepto de otra manera especificado en el Párrafo N de este Artículo), sobre ó en conexción con la ejecución, entrega ó registro de este Convenio ó las Notas ó el pago de cualesquiera cantidad requerida a ser pagada, en conformidad a este Convenio ó a las Notas. Si cualesquiera de tales impuestos ó cargos son deducidos ó retenidos de cualesquier pagos, el Prestatario y el Garante acuerdan, prontamente remitir a los Prestadores, sus apoderados ó personas autorizadas, en moneda de los Estados Unidos, una cantidad adicional equivalente a (a) la cantidad de tales impuestos ú otros cargos así deducidos ó retenidos y (b) cualesquier impuestos adicionales ú otros cargos cumplidos como consecuencia de tal pago ó reembolso. Si el Prestatario ó el Garante es prevenido, por operación de ley, de pagar, de ser pagado, ó remitir tales impuestos, obligaciones, honorarios ú otros cargos, el pago del interés bajo este Convenio y las Notas será aumentado a tal cantidad como sea necesario producir y remitir a los Prestadores interés a las tasas especificadas en el párrafo B del Artículo II de este Convenio, después de la provisión para pago de tales impuestos, obligaciones, honorarios, ú otros cargos. El

Prestatario y el Garante ejecutarán, a pedido de uno de los Prestadores, ejecutar y entregar a tal Prestador tales posteriores documentos como sea necesario ó se desee para dar toda la fuerza y efecto a tal aumento en la tasa de interés, incluyendo, pero no limitado a, nuevas Notas al Prestatario para ser expedidas a cambio de cualesquier Notas expedidas para ello.

F. Cambios Ulteriores de Notas Promisorias. A solicitud de uno de los Prestadores hecha de tiempo en tiempo, el Prestatario expedirá y entregará a tal Prestador, en cambio de cualquier Nota, previamente expedida, a tal Prestador, su nueva Nota, ó Notas, en tal denominaciones como el Prestador pueda especificar, fechada en la fecha del cual interés haya sido pagado en la Nota ó Notas entregadas, y en una cantidad principal total igual al principal no pagado en la Nota ó Notas entregadas. Alguna de tales nuevas Notas conformará los requerimientos de este Convenio y será substancialmente en la forma de Anexo "A" a este Convenio, excepto para tales modificaciones según tal Prestador puede especificar para dar efecto a cualesquiera provisiones de este Convenio.

G. Lenguaje. Todos los avisos, comunicaciones, informes, opiniones y otros documentor dados bajo este Convenio, si no son en el lenguaje inglés, serán acompañados por una traducción en inglés por cada copia de los precedentes así sometidos

H. Renuncia. No falla ó retraso de parte de uno de los Prestadores a ejercitar algún derecho, poder, ó privilegio bajo este Convenio ó las Notas, operará como un renunciante de ello, no el solo ó parcial ejercicio de cualquier derecho, poder ó privilegio bajo este Convenio ó bajo las Notas impedirá cualquier ejercicio ulterior de ello, ni tampoco el ejercicio de cualquier otro derecho, poder ó privilegio.

I. Denegación. Los Prestadores no asumirán ninguna responsabilidad por la presentación de cualquier contrato, para el abastecimiento de equipo ó servicios relacionados al Proyecto, y no tendrá ninguna obligación a intervenir en cualquier disputa surgida de la presentación de dichos contratos. Cualquier reclamación que el Prestatario pueda tener en contra de cualquier abastecedor de los Artículos, ó cualquier otra parte que surja de la construcción ó operación del Proyecto no afectará la obligación del Prestatario de hacer pagos bajo este Convenio y no será usado como una defensa en contra ó poner aparte, contrarreclamo, ó contra-queja a sus obligaciones a reembolsar tales importes de deudas.

J. Gastos. Todas las declaraciones, informes, certificados, opiniones y otros documentos ó información suministrada a los Prestadores, bajo este Convenio, serán suministradas por el Prestatario ó el Garante sin costo alguno a los Prestadores.

Ulteriormente, el Prestatario y el Garante reembolsarán a los Prestadores en demanda en moneda de los Estados Unidos por todos los costos y gastos fuera de alcance (incluyendo costos de impresión y honorarios legales), incurridos por los Prestadores en conexión con la preparación, establecimiento, operación, y puesta en vigor de este Convenio ó la protección ó preservación de cualquier derecho ó reclamo de los Prestadores en conexión con este Convenio ó las Notas.

K. Días Sin Negocio. Siempre que cualquier pago que sea hecho bajo este Convenio ó las Notas será establecido a ser cumplido en un sábado, domingo, ó día en el cual las instituciones bancarias, en la jurisdicción en la cual la oficina principal del Banco está localizada, están autorizadas a cerrar por ley, tal pago será hecho al siguiente día sucesivo en el cual las instituciones bancarias en tal jurisdicción no están autorizadas a cerrar. Tal extensión de tiempo en tal caso será incluida en la computación de interés en conexión con tal pago.

L. Ley Gobernante. Este Convenio y cada Nota expedidos en conformidad a este Convenio será gobernada por, y construída de acuerdo con, las leyes del Distrito de Columbia, Estados Unidos de América.

M. Avisos. Todos los avisos y otras comunicaciones en virtud de esto, serán dados por escrito y serán dirigidos a la parte apropiada a la dirección establecida abajo, ó a otro lugar como tal parte lo exprese por escrito.

CORPORACION DOMINICANA DE ELECTRICIDAD
Oficina Central
Santo Domingo, D.N.
República Dominicana

GOBIERNO DE LA REPUBLICA DOMINICANA
Secretario de Estado de Finanzas
Santo Domingo, República Dominicana
(Banco Comercial)

.....

.....

EXPORT-IMPORT BANK DE LOS ESTADOS UNIDOS
811 Vermont Avenue, N.W.
Washington, D.C. 20571 U.S.A.

N. Impuesto de los Estados Unidos. Si algún impuesto bajo el "Interest Equalization Tax Act" de los Estados Unidos, según enmendada (el "Acta"), en opinión del consejo al Banco, vendrá a ser pagadero al Banco en, ó respecto a cualesquiera desembolsos en virtud de esto ó cualquier Nota, en tal caso el Prestatario pagará al Banco, en demanda por escrito del Banco, una cantidad adicional igual a (i) tal impuesto pagadero

por el Banco y (ii) cualesquiera impuestos adicionales cumplidos como consecuencia de tal pago ó reembolso de tales impuestos. La obligación del Prestatario bajo este párrafo a pagar tal cantidad adicional está sujeta a la condición que el Banco no demandará ningún pago por ello más que treinta (30) días-calendario anteriores a la fecha en la cual el Banco entonces contempla que hará el pago del impuesto.

O. Honorario Garantizado. En nombre del Banco, el Prestatario pagará, en moneda de los Estados Unidos, al Banco, para depósito en la cuenta del Eximbank, un honorario garantizado de un-medio de uno por ciento ($1/2$ de 1%) del balance principal pendiente, de tiempo en tiempo del Crédito del Banco en Febrero 10 y Agosto 10 de cada año comenzando con la primera de tales fechas sucediendo después del primer reembolso bajo el Banco de Crédito. Tal honorario será computado sobre la base del número actual de días usando un factor de 365-día.

P. Ejecución. Este Convenio debe ser ejecutado en cualquier número de contrapartes, cada una de las cuales, cuando ejecutadas plenamente, será considerada un original.

EN TESTIMONIO DE ELLO, las partes en esto han causado este Convenio ser debidamente ejecutado en Washington, Distrito de Columbia, Estados Unidos de América, en la fecha primero mencionada arriba.

① CORPORACION DOMINICANA DE ELECTRICIDAD

Por... *Julio Sauri*.....
Título... *Administrador General*.....

② GOBIERNO DE LA REPUBLICA DOMINICANA
(Secretario de Estado de Finanzas)

Por... *Carlos J. Seliman*.....
Título... *Secretario de Estado de Finanzas*
manhattan.....

③ *The Chase Manhattan Bank* (National Association)
(BANCO COMERCIAL)

Por... *Hugh B. Goedecke*.....
Título... *Vicepresidente*.....

④ ~~EXPORT-IMPORT BANK DE LOS ESTADOS UNIDOS~~ *of United States*
Por... *Walter C. Sauer*.....
Título... *Vicepresidente*.....

⑤ ATESTIGUADO por: *of United States*
~~EXPORT-IMPORT BANK DE LOS ESTADOS UNIDOS~~
James H. Laughlin.....
Joseph H. Regan Secretario

④ ~~The Bank of America N. T. and S. A.~~
Por: *James P. Rille*
Título: *Asistente del Vicepresidente*

ANEXO "A"

NOTA PROMISORIA

U.S.\$.....

....., 19

POR VALOR RECIBIDO, CORPORACION DOMINICANA DE ELECTRICIDAD (Prestatario), incondicionalmente promete pagar a la orden de _____ en la oficina principal de _____ en la Ciudad de _____, Estado de _____, Estados Unidos de América, la suma principal de _____ Dólares (U.S. \$ _____), en moneda legal de los Estados Unidos de América, en pagos parciales según proporcionado abajo, y pagar interés en moneda igual en cualquier y en todas las cantidades que permanezcan sin pagar de la fecha de quí hasta que sean pagadas, pagaderos dos veces al año en _____ y _____ cada año durante el período de esto y a la madurez en una tasa igual a _____ por ciento por año.*

El principal de esta Nota será pagadero en _____ () pagos parciales, cada uno de los cuales será en la cantidad de _____ Dólares (U.S.\$ _____) excepto para el último pago parcial, el cual será en la cantidad de _____ Dólares (U.S.\$ _____). El primer pago parcial será cumplido _____

* Alternativamente: a una tasa igual a la tasa cargada por el Banco.

y pagadero en _____ y el resto _____ ()
pagos parciales, cada uno será cumplido y pagadero sucesiva-
mente dos veces al año en conformidad en _____ y _____
de cada año.

Esta Nota es expedida en conformidad a los términos de
un convenio de crédito fechado _____, 19 _____, entre el
Prestatario, el Secretario de Estado de Finanzas de la República
Dominicana (Banco Comercial) y el Export-Import Bank de los
Estados Unidos y está sujeta a los términos de ello. Debe ser
antes pagada y el pago debe ser acelerado, según lo previsto
en tal convenio. El Prestatario, por este medio renuncia la
diligencia, presentación, demanda, protesta, y aviso de cualquier
clase en la puesta en vigor de esta Nota.

CORPORACION DOMINICANA DE ELECTRICIDAD

Por.....

Título.....

NOMINA DE LAS PERSONAS QUE FIRMARON POR LAS PARTES CONTRA-
TANTES EN EL CONTRATO DE PRESTAMO DE LA CORPORACION DOMINI-
CANA DE ELECTRICIDAD POR VALOR DE US\$40,000,000.00.-

- 1.- CORPORACION DOMINICANA DE ELECTRICIDAD
Por ...Julio.Sauri.....
Título..Administrador.General.....
- 2.- GOBIERNO DE LA REPUBLICA DOMINICANA.-
(Secretario de Estado de Finanzas)

Por ..Carlos.J..Seliman.....
Título ..Secretario.de.Estado.de.Finanzas
- 3.- THE CHASE MANHATTAN BANK (NATIONAL ASOCIATION)
(BANCO COMERCIAL)

Por..Hugh.B..Goedecke.....
Título ..2do.Vicepresidente.....
- 4.- BANK OF AMERICA N. T. AND S. A.
Por ..James.P..Rille.....
Título..Asistente.del.Vicepresidente..
- 5.- EXPORT-IMPORT BANK OF UNITED STATES
Por ..Walter.C..Sauer.....
Título..Vicepresidente.....
- 6.- ATESTIGUADO POR:

EXPORT-IMPORT BANK OF UNITED STATES
Joseph.H..Regar.- Secretario.-

ESTA NOMINA FUE CONSEGUIDA POR EL DR. PARIS GOICO EN LA
CORPORACION DOMINICANA DE ELECTRICIDAD PUES LOS NOMBRES
NO APARECIAN EN EL CONTRATO QUE FUE APROBADO EL DIA 11
DE DICIEMBRE DE 1973.-

NOMINA DE LAS PERSONAS QUE FIRMARON POR LAS PARTES CONTRA-
TANTES EN EL CONTRATO DE PRESTAMO DE LA CORPORACION DOMINI-
CANA DE ELECTRICIDAD POR VALOR DE US\$40,000,000.00.-

- 1.- CORPORACION DOMINICANA DE ELECTRICIDAD
Por ...Julio.Sauri.....
Título ..Administrador.General.....
- 2.- GOBIERNO DE LA REPUBLICA DOMINICANA.-
(Secretario de Estado de Finanzas)
Por ..Carlos.J..Seliman.....
Título ..Secretario.de.Estado.de.Finanzas
- 3.- THE CHASE MANHATTAN BANK (NATIONAL ASOCIATION)
(BANCO COMERCIAL)
Por Hugh.B..Goedecke.....
Título ..2do.Vicepresidente.....
- 4.- BANK OF AMERICA N. T. AND S. A.
Por ..James.P..Rille.τ.....
Título ..Asistente.del.Vicepresidente,.
- 5.- EXPORT-IMPORT BANK OF UNITED STATES
Por ..Walter.C..Sauer.τ.....
Título ..Vicepresidente.τ.....
- 6.- ATESTIGUADO POR:

EXPORT-IMPORT BANK OF UNITED STATES
Joseph.H..Regar.- Secretario.-

ESTA NOMINA FUE CONSEGUIDA POR EL DR. PARIS GOICO EN LA
CORPORACION DOMINICANA DE ELECTRICIDAD PUES LOS NOMBRES
NO APARECIAN EN EL CONTRATO QUE FUE APROBADO EL DIA 11
DE DICIEMBRE DE 1973.-

TABLE OF CONTENTS

<u>Article No.</u>	<u>Title</u>	<u>Page No.</u>
	Parties	1
	Recitals.....	1
I	Amount, Purpose and Availability of the Credits	2
II	Repayment of the Credits; Promissory Notes; Commitment Fee	
	A. Repayment.....	3
	B. Interest.....	3
	C. Promissory Notes	4
	D. Ratable Reduction of Installments	4
	E. Exchange of Notes	4
	F. Prepayments.....	5
	G. Application of Payments	5
	H. Commitment Fee	5
	I. Deposit of Payments	6
III	Guarantee	
	A. Guarantee.....	6
	B. Endorsement of Notes	6
IV	Disbursement Procedures	
	A. Compliance with Conditions Precedent.....	7
	B. Reimbursements Deposited to the Borrower's Account.....	7
	C. Letters of Credit	7
	D. General	8
	E. Disbursement Schedule.....	8
V	Representations, Warranties and Covenants	
	A. Representations and Warranties—Borrower	8
	B. Affirmative Covenants—Borrower	10
	C. Negative Covenants—Borrower	11
	D. Special Representations, Warranties and Covenants.....	12
	E. Representations and Warranties—Guarantor	13
	F. General Covenants—Guarantor	14
VI	Conditions Precedent	14
VII	Cancellation and Suspension	16

<u>Article No.</u>	<u>Title</u>	<u>Page No.</u>
VIII	Reports	
	A. Progress Reports	16
	B. Technical Operating Reports	17
	C. Financial Reports	17
IX	Events of Default	18
X	Miscellaneous	
	A. Maritime Waiver	20
	B. Transportation	20
	C. Insurance	20
	D. Disposition of Indebtedness	20
	E. Taxes	20
	F. Further Exchange of Promissory Notes	21
	G. Language	22
	H. Waiver	22
	I. Disclaimer	22
	J. Expenses	22
	K. Non-Business Days	22
	L. Governing Law	23
	M. Notices	23
	N. United States Tax	24
	O. Guarantee Fee	24
	P. Execution	24
	Q. Service of Process	24
	Testimonium	25
	Signatures	25
Annex "A" Promissory Note		
Annex "B" Procedures for Disbursements		

THIS AGREEMENT, dated as of the 31st day of December, 1973, by and between CORPORACION DOMINICANA DE ELECTRICIDAD (Borrower), a corporation organized and existing under the laws of the Dominican Republic; the Secretary of State for Finance of the Dominican Republic in the name of and on behalf of the Government of the Dominican Republic (Guarantor); THE CHASE MANHATTAN BANK (National Association) (CMB), a national banking association organized and existing under the laws of the United States of America; BANK OF AMERICA NT AND SA (B of A), a banking corporation organized and existing under the laws of the United States of America (CMB and B of A being sometimes referred to herein individually as Bank and collectively as Banks); and, EXPORT-IMPORT BANK OF THE UNITED STATES (Eximbank), an agency of the United States of America (Eximbank and the Banks being referred to as Lenders);

WITNESSETH :

WHEREAS, the Borrower has requested each Lender to establish a line of credit to enable the Borrower to purchase in the United States and to export to the Dominican Republic equipment and related materials and services, all of United States manufacture or origin (Items), required by the Borrower for the Borrower's integrated electric power expansion program (Project); and

WHEREAS, the aggregate purchase price of the Items to be purchased in the United States is approximately U.S. \$40,000,000 (Aggregate Purchase Price); and

WHEREAS, the Borrower will make cash payments from funds, derived from sources outside the United States, of not less than ten percent of the purchase price of the Items; and

WHEREAS, the Banks are prepared to establish credits (Bank Credits) in favor of the Borrower in an aggregate amount not to exceed U.S. \$18,000,000 and Eximbank is prepared to extend its financial guarantees (Eximbank Guarantees) for repayment of the Bank Credits; and

WHEREAS, Eximbank is prepared to establish a credit (Eximbank Credit) in favor of the Borrower in an amount not to exceed U.S. \$18,000,000 (the Eximbank Credit and the Bank Credits being referred to collectively as the Credits); and

WHEREAS, the Guarantor, in consideration of the covenants and agreements of the Lenders contained in this Agreement, has agreed to guarantee unconditionally the repayment to each Lender of the indebtedness incurred by the Borrower under this Agreement; and

WHEREAS, the establishment of the Bank Credit and the Eximbank Credit for the aforesaid purpose will facilitate exports and imports and the exchange of commodities between the United States and the Dominican Republic;

NOW, THEREFORE, the parties hereto, in consideration of the premises and their respective obligations, undertakings and commitments hereinafter set forth, covenant and agree as follows:

ARTICLE I

AMOUNT, PURPOSE AND AVAILABILITY OF THE CREDITS

Eximbank and each Bank, each for itself, hereby establishes a Credit in favor of the Borrower to assist the Borrower in financing up to ninety percent of the cost of purchasing in the United States, subsequent to April 24, 1973, and exporting to the Dominican Republic the Items approved by Eximbank and required for the Project, as follows:

<u>Name</u>	<u>Maximum Amount</u>	<u>Maximum Percentage of Aggregate Purchase Price</u>
CMB Credit.....	\$15,750,000	38.1375%
B of A Credit.....	\$ 2,250,000	6.8625%
Eximbank Credit.....	\$18,000,000	45.0000%
Total	\$36,000,000	90.0000%

Except as the Lenders may otherwise consent in writing, disbursements shall not be made under the Credits subsequent to the close of business on March 1, 1977 (Availability Date).

ARTICLE II

REPAYMENT OF THE CREDITS; PROMISSORY NOTES;
COMMITMENT FEE

A. *Repayment.* The Borrower shall repay to each Lender the aggregate disbursements made by each Lender under its respective Credit in immediately available U.S. funds, as follows:

(1) With respect to the aggregate disbursements made under the Bank Credits, in fourteen (14) approximately equal successive semiannual installments, beginning on August 10, 1977; and

(2) With respect of the aggregate disbursements made under the Eximbank Credit, in fourteen (14) approximately equal successive semiannual installments, beginning on August 10, 1984.

The remaining installments payable to each Lender shall be due and payable successively semiannually on February 10 and on August 10 of each year after the due date of the first installment of each of the above repayment schedules.

B. *Interest.* The Borrower shall pay interest on the unpaid principal amount of the Bank Credits and the Eximbank Credit disbursed and outstanding from time to time on February 10 and August 10 of each year commencing with the first such date subsequent to the initial disbursement by the Lenders, computed:

(1) With respect to the Eximbank Credit, at the rate of six percent (6%) per annum, on the basis of the actual number of days using a 365-day factor;

(2) With respect to the CMB Credit, at the rate of seven and one quarter percent (7¼%) per annum, on the basis of the actual number of days using a 360-day factor; and

(3) With respect to the B of A Credit at the rate of nine and one quarter percent (9¼%) per annum, on the basis of the actual number of days using a 360-day factor.

Such interest on each Credit and any principal payments on each such Credit shall be paid at the head office of the respective Bank at its respective

address set forth in paragraph M of Article X hereof, and at CMB for the Eximbank Credit in immediately available U.S. funds. Interest shall not be charged on a principal payment for the date on which such a payment is made. Interest accruing on a disbursement made by a Lender within thirty (30) calendar days prior to any interest payment date shall not be payable on such interest payment date but shall be payable on the next succeeding interest payment date.

C. *Promissory Notes.* The Borrower shall issue and deliver to each Lender a promissory note (Note(s)) in substantially the form of Annex "A" to this Agreement. The Notes shall conform to the terms of the respective Credits, as set forth above, and shall be: (i) dated as of their dates of issue; (ii) payable in United States currency; and (iii) printed or lithographed in the English language on a single sheet of safety paper. Each Note shall be valid and enforceable only to the extent of (i) the aggregate amount of the disbursements charged to such Note and (ii) the interest thereon. Although each Note shall bear interest from its date interest shall be payable only from the dates of the respective disbursements charged to such Note.

D. *Ratable Reduction of Installments.* If the aggregate of the disbursements under each Bank Credit and the Eximbank Credit are less than their respective principal amounts, the respective Lenders will, upon written request of the Borrower made within thirty (30) calendar days after the Availability Date, apply ratably the excess principal amount of the Bank Credits or the Eximbank Credit to the outstanding installments of principal thereof and of the Notes evidencing such amounts. If no such request is made by the Borrower within said thirty (30) days, the respective Lenders will apply the excess principal amount of the Bank Credits or the Eximbank Credit to the respective outstanding principal installments in the inverse order of their maturities. In such event the Eximbank repayment schedule shall be advanced as provided in the last sentence of paragraph F of this Article II.

E. *Exchange of Notes.* Concurrently with a request for a ratable reduction of installments of the Bank Credits or the Eximbank Credit, the Borrower shall be entitled, upon written request, to exchange for each outstanding Note a new Note in a principal amount equal to the principal amount of the Note surrendered less (i) the aggregate of any repayments of principal made upon the surrendered Note and (ii) any ratable reduction attributable to the outstanding installments of the Note surrendered. Each

new Note shall be dated the date to which interest shall have been paid on the Note exchanged and shall conform otherwise to the requirements of paragraph C of this Article II.

F. *Prepayments.* Upon payment of all accrued interest, commitment fees and other amounts due and payable by the Borrower to each Lender, the Borrower shall have the right to repay at any time in advance of maturity, without premium or penalty, all or part of the outstanding principal amounts of the Credits and Notes. Any such prepayments shall be applied by each Lender to the outstanding installments of principal of the respective Credits and Notes in the inverse order of their maturity. Upon any prepayment of the Bank Credits, a portion of the balance due Eximbank equal to the amount prepaid to the Banks shall become payable to Eximbank on the same date or dates as the installments of a Bank repayment schedule to which the prepayments were applied and the entire Eximbank repayment schedule shall be advanced accordingly. No prepayment shall be made to any Lender unless a ratable prepayment is made to each Lender.

G. *Application of Payments.* All payments made by the Borrower or the Guarantor under this Agreement and the Notes shall be applied in the following order of priority: (i) to any commitment fee then due and payable under this Agreement, (ii) to any other indebtedness not otherwise listed in this paragraph then due and payable under this Agreement, (iii) to the accrued interest on the Credits and the Notes then due and payable, (iv) to the principal of the Credits and the Notes then due and payable, and (v) to the prepayment of the Credits and the Notes in accordance with paragraph F of this Article II. All payments with respect to any such category shall be divided between the Lenders in the proportion that the total amount in such category then owing to each Lender bears to the total amount in such category owing to both Lenders.

H. *Commitment Fee.* Commencing on February 10, 1974 the Borrower shall pay on February 10 and August 10 of each year in United States currency (i) to CMB at its offices (ii) to B of A at its offices and (iii) to the order of Eximbank at a commercial bank in the United States designated by the Senior Vice President and Treasurer-Controller of Eximbank, a commitment fee of one-half of (x) one percent ($\frac{1}{2}$ of 1%) per annum for CMB and Eximbank and (y) one fourth of one percent ($\frac{1}{4}$ of 1%) for B of A, on the amounts of their respective Credits which are undisbursed, uncanceled

and unexpired, computed, for the CMB Credit, from September 22, 1973 on the basis of the actual number of days using a 360 day factor, computed for the B of A Credit from November 1, 1973 on the basis of the actual number of days using a 360 day factor and computed for the Eximbank Credit consisting of \$15,750,000 from September 22, 1973, and on that portion consisting of \$2,250,000 as additionally authorized, from October 13, 1973, on the basis of the actual number of days using a 365-day factor.

I. *Deposit of Payments.* Upon receipt by the Banks from the Borrower of any payments made with respect to the Eximbank Credit, or any Note issued to Eximbank, the Banks, on the same day such payments are received, shall transfer to Eximbank all such payments (i) by depositing such payments at the Federal Reserve Bank in its Federal Reserve District for credit to Eximbank's Account No. 4984 with the Treasurer of the United States, Washington, D. C. and give wire advice of such transfer to Eximbank or (ii) as otherwise directed in writing by the Senior Vice President and Treasurer Controller, the Deputy Treasurer, or an Assistant Treasurer of Eximbank.

ARTICLE III

GUARANTEE

A. *Guarantee.* The Guarantor hereby unconditionally guarantees the due and punctual payment of all indebtedness of the Borrower to each Lender under this Agreement. The Guarantor hereby waives diligence, presentment, demand, protest, and notice of any kind, as well as any requirement that either Lender, its assignees or its endorsees exhaust any right or take any action against the Borrower. The Guarantor hereby consents (i) to any extension of the Availability Date and the time of payment and (ii) to any renewal of the indebtedness of the Borrower under this Agreement or the Notes. This guarantee will not be discharged or affected by any circumstance (other than complete payment by the Borrower or the Guarantor) which might constitute a legal or equitable discharge, the intention of the Guarantor being that its guarantee is absolute and unconditional in all circumstances. The guarantee constitutes the unconditional obligations of the Dominican Republic for the payment of which the full faith and credit of the Government of the Dominican Republic is pledged.

B. *Endorsement of Notes.* As further evidence of its guarantee, the Guarantor shall endorse, in the form specified in Annex "A", the Notes issued by the Borrower.

ARTICLE IV

DISBURSEMENT PROCEDURES

A. *Compliance with Conditions Precedent.* When all conditions precedent to the utilization of the Credits (as provided in Article VI hereof) have been complied with, the Credits may be utilized in accordance with this Article and Eximbank's "Procedures for Disbursements" attached hereto as Annex "B". In the event of any conflict between the provisions of Annex "B" and this Agreement, the provisions of this Agreement shall control.

B. *Reimbursements Deposited to the Borrower's Account.* Disbursements will be made ratably by Lenders under the Credits to the account of the Borrower at CMB or B of A, as the case may be, to reimburse the Borrower for not more than ninety percent of expenditures made by the Borrower for the Items. Each request of the Borrower (except for the last disbursement request) must aggregate at least \$500,000 or, alternatively, may be in a lesser amount once each calendar month.

C. *Letters of Credit.* Disbursements may also be made under the Credits through a letter or letters of credit issued by a Bank relating to the Borrower's purchase of the Items from United States suppliers. Prior to (and as a condition precedent to) the issuance of such letter of credit by an issuing Bank, Eximbank shall have approved same, the conditions precedent contained in Article VI hereof shall have been satisfied, and each Lender (other than the issuing Bank) shall have issued its undertaking to reimburse such issuing Bank for its respective share of each disbursement made in accordance with the terms of such letter of credit. Payments which may be made by any Lenders to an issuing Bank as reimbursement for payments made under the letter of credit shall constitute disbursements under such Lender's Credit as of the date cash drawings are made under such letter of credit. Each Lender's reimbursements of any such issuing Bank will not exceed such Lender's ratable share of such issuing Bank's disbursements and in no event shall such disbursements exceed ninety percent (90%) of the Aggregate Purchase Price. Each letter of credit shall expire by its terms not later than one month prior to the Availability Date. The Lenders, other than the issuing Bank, in respect of any letter of credit issued hereunder shall not be liable or responsible for the acts or omissions of such issuing Bank in connection with issuance of or payment to the beneficiary under such letter of credit. The sum of the total amounts disbursed under each Credit (whether under letters of credit or otherwise) and the undrawn amounts of

any letters of credit issued pursuant to this paragraph C for which such Credit may be utilized shall at no time exceed the maximum amount of such Credit as set forth in Article I hereof.

D. *General.* The documentary requirements of the Lenders under the foregoing procedures or any other disbursement procedures to which the Borrower and the Lenders may hereafter agree in writing shall be submitted in form and substance satisfactory to Eximbank. In addition to the documentary requirements set forth in Annex "B", these requirements include:

(1) *Evidence of Cash Payment.* Evidence that the Borrower has made the appropriate cash payment, as set forth in the third WHEREAS Clause of this Agreement;

(2) *Evidence of Bank Disbursement.* Evidence that prior to or concurrently with the Eximbank disbursement, each Bank has disbursed or will disburse amounts appropriate to assure ratable disbursements; and

(3) *Other Documentation.* Such other documents, statements, certificates, information and evidence as the Lenders may from time to time reasonably request.

E. *Disbursement Schedule.* The Borrower shall promptly notify the Lenders of any modification of its schedule of estimated disbursements (required by paragraph (6) of Article VI) so that the Lenders may at all times be informed of the Borrower's planned requests for disbursements under the Credits.

ARTICLE V

REPRESENTATIONS, WARRANTIES AND COVENANTS

A. *Representations and Warranties—Borrower.* The Borrower represents and warrants that the Credits established hereunder are reasonably necessary to accomplish the sale of the Items, and that:

(1) *Corporate Existence.* The Borrower is a corporation duly organized and existing under the laws of the Dominican Republic and has full power, authority, and legal right to incur the indebtedness and obligations provided for in this Agreement, to execute and deliver this Agreement and the Notes, and to perform and observe the terms and

conditions of this Agreement and the Notes. This Agreement does and the Notes when issued hereunder will constitute valid, binding and enforceable obligations of the Borrower in accordance with their terms;

(2) *Charter and Others Restrictions.* No law, ordinance, decree or regulation of the Dominican Republic, no charter, by-law or similar instrument of the Borrower, and no provisions of any existing mortgage, indenture, contract, license, franchise, concession or agreement binding on the Borrower would be contravened by the execution or delivery of this Agreement or the Notes or the performance or observance of any of their terms;

(3) *Legal Action.* The Borrower has taken all necessary corporate and legal action to authorize the execution and delivery of this Agreement and the Notes;

(4) *Government Permits.* All registrations or approvals of any governmental agency, department or commission necessary for the due execution and delivery of this Agreement or the Notes, or for the validity or enforceability thereof, have been obtained;

(5) *Legal Proceedings.* No legal proceedings are pending or, as known to the Borrower, threatened before any court or administrative agency which would materially and adversely affect the financial condition, business or operations of the Borrower;

(6) *Financial Statements.* The audited balance sheet of the Borrower as of December 31, 1972 and the audited statement of income for the year ended on such date (as previously furnished by the Borrower to the Lenders) fully and correctly set forth the financial condition of the Borrower (disclosing all liabilities, contingent or otherwise) as of such date and its results of operations during the period then ending. Such balance sheet and statement of income have been prepared in accordance with generally accepted accounting principles consistently applied. No material adverse change in the financial condition of the Borrower or its operations has occurred since such date;

(7) *Encumbrances.* Neither all nor any substantial portion of the properties and assets of the Borrower is subject to any lease, mortgage, lien, pledge, hypothecation, or other encumbrance other than as disclosed in the financial statements referred to in subparagraph (6) of this paragraph A; and

(8) *No Sovereign Immunity.* The Borrower is generally subject to suit and neither it nor any of its property enjoys any right of immunity from suit and or execution on the ground of sovereignty.

B. *Affirmative Covenants—Borrower.* Until all of the indebtedness under this Agreement and the Notes has been paid in full, the Borrower covenants that, except as the Lenders may otherwise consent in writing, it will:

(1) *Use of Proceeds.* Use all funds disbursed to or for the account of the Borrower under this Agreement to finance the purchase of the Items, and for no other purpose;

(2) *Information and Documents.* Furnish to the Lenders (a) all information as either reasonably requests concerning the expenditure of the Credits, the Items, and the operation and financial condition of the Borrower and (b) such opinions of counsel, evidence of authority, authenticated specimen signatures and other relevant documents and information as they reasonably request. Unless previously submitted to the Lenders, the Borrower shall retain all relevant documents until the Credits and the Notes have been paid in full;

(3) *Records.* Maintain records adequate to identify the Items, to disclose their use in the Project, and to evidence the progress of the Project, including the cost thereof;

(4) *Inspection.* Permit the representatives and agents of the Lenders to inspect the facilities, activities, books, records and accounts of the Borrower and cause its officials, employees and agents to give their full cooperation and assistance in connection therewith;

(5) *Corporate Existence.* Maintain its corporate existence and right to carry on operations and acquire, maintain and renew all rights, contracts, powers, privileges, leases, lands, sanctions and franchises necessary or useful in the conduct of its business operations;

(6) *Further Assurances.* Obtain any authorization, approval, license, or consent from any official, agency or instrumentality of the Government of the Dominican Republic necessary for the Borrower to fulfill its obligations under this Agreement and the Notes;

(7) *Notifications.* Promptly give written notice to the Lenders of (a) any substantial dispute which may exist between the Borrower and any governmental regulatory body or law enforcement authority or (b) any Event of Default under the terms of this Agreement or any instrument required herein;

(8) *Maintenance of Items.* Maintain the Items in good working order and condition and make all necessary and proper repairs, replacements, additions and improvements thereto;

(9) *Completion of Project.* Prosecute the Project to completion and invest in the Project from its own resources, or obtain from other sources, on a basis satisfactory to the Lenders, such funds, including local and foreign currency, as may be required by the Borrower to complete and operate the Project;

(10) *Payment of Obligations.* Pay all obligations, including tax claims, at maturity, except those contested in good faith;

(11) *Duty to Perform.* Perform, on request of the Lenders, such acts as may be necessary to carry out the intent of this Agreement; and

(12) *Waiver of Immunity.* To the extent that the Borrower or any of its property has or hereafter may acquire any right of immunity from legal proceedings on the grounds of sovereignty, the Borrower hereby irrevocably waives such right of immunity in respect of its obligations under this Agreement and the Notes.

C. Negative Covenants—Borrower. Until all of the indebtedness under this Agreement and the Notes has been paid in full, the Borrower covenants and agrees that, except as the Lenders may otherwise consent in writing, it will not:

(1) *Merger, Consolidation and Sale.* Merge into or consolidate with any other entity, or sell, mortgage, convey, transfer, or otherwise dispose of all or substantially all of its properties to any other entity;

(2) *Purchase or Redemption of Shares.* Purchase or redeem any shares of its capital stock unless such purchase or redemption is effected from proceeds of the issuance of capital stock having a total value equal to the total value of the stock redeemed;

(3) *Scope of Operations.* Make any substantial change in the scope or the nature of its business or operations;

(4) *Modification of Purchase Contracts.* Cancel, amend in any substantial manner, or assign its rights or obligations under any contracts covering the purchase of the Items;

(5) *End Use of Items.* Export to or use the Items in any other country;

(6) *Lease or Sale of Items.* Lease, sell or otherwise dispose of the Items;

(7) *Acquisition Program.* Alter or amend the program under which the Items are acquired;

(8) *Secured Interest.* Create or permit the creation (except as required by the Guarantor as a condition of issuing its guarantee in this Agreement) of any mortgage, pledge, lien, or other encumbrance, on any if its properties, whether now owned or hereafter acquired; or

(9) *Additional Debt.* Create, incur, issue, assume or guarantee any additional debt except debt which is payable over a term not in excess of one year and which, when added to all other indebtedness of the Borrower, does not exceed the Borrower's net worth.

D. *Special Representations, Warranties and Covenants.* The Borrower:

(1) *Past Employment.* Represents and warrants that no agent or attorney of the Borrower who was previously an officer or employee of Eximbank participated personally and substantially as an officer or employee of Eximbank (through decision, approval, disapproval, recommendation, the rendering of advice, investigation, or otherwise) in connection with the Eximbank Credit while so employed by Eximbank;

(2) *Future Employment.* Covenants that the Borrower will not employ any person to appear personally before Eximbank as agent or attorney in connection with the Eximbank Credit within one year after such person's employment by Eximbank has ceased if the Eximbank Credit was under such person's official responsibility as an officer or employee of Eximbank at any time within a period of one year prior to the termination of such responsibility;

(3) *Payments.* Represents and warrants that it has not paid, agreed to pay or caused to be paid, and covenants that it will not pay, agree to pay or cause to be paid to any person or entity (except the Borrower's regular full-time officials and employees to the extent of their regular remuneration), any commission, fee or other payment in connection with the establishment or operation of the Credits, except reasonable compensation satisfactory to Eximbank for bona fide professional, technical, or other comparable services incident to presenting the merits of the Borrower's application or to the operation of these Credits; and

(4) *Certification.* Covenants that, prior and as a condition precedent to the first utilization of the Credits, it will certify to Eximbank the name and address of each payee or intended payee of any such commission, fee or other payment, together with a statement of the services rendered or to be rendered and the amount received or to be received by each, or, if such be the case, that there are no such payees or intended payees; that it will submit a similar certificate within ten (10) calendar days after it shall have paid, agreed to pay, or caused to be paid any other commission, fee or other payment; that the certificate will be accompanied by the verification of each payee or intended payee of the amount of commission, fee or other payment received or to be received by him, together with his agreement to accept such reduction therein as may be necessary to make such amount satisfactory to Eximbank; and that if the amount of any such commission, fee or other payment is deemed unreasonable by Eximbank, the Borrower will cause a reduction satisfactory to Eximbank to be made.

E. *Representations and Warranties—Guarantor.* The Guarantor represents and warrants that:

(1) *Authority.* It has full power, authority, and legal right to incur the indebtedness and other obligations provided for in this Agreement, to execute and deliver this Agreement, to endorse the guarantee on the Notes, and to perform and observe the terms and provisions of this Agreement and the Notes;

(2) *Enforceability.* This Agreement and the Notes when endorsed by the Guarantor with its guarantee will constitute valid, binding and enforceable obligations of the Guarantor in accordance with their terms;

(3) *Legal Action.* It has taken all necessary corporate and legal action required under the laws and regulations of the Dominican Republic and under the governing instruments, by-laws or other similar documents of the Guarantor to authorize the execution and delivery of this Agreement and the endorsement of the guarantee on the Notes; and

(4) *Government Permits.* All registrations or approvals of any governmental agency, department, or commission necessary for the due execution and delivery of this Agreement by the Guarantor or the

endorsement by the Guarantor of the guarantee on each Note, or for the validity or enforceability thereof, have been obtained.

F. General Covenants—Guarantor. Until the entire indebtedness under this Agreement and the Notes has been paid the Guarantor agrees that, except as Eximbank may otherwise consent in writing:

(1) *Cooperation.* It shall not take any action which would prevent or interfere with the performance by the Borrower of any of the covenants, agreements, and obligations of the Borrower contained in this Agreement and shall take or cause to be taken all action necessary or appropriate to enable the Borrower to perform such covenants, agreements and obligations; and

(2) *Subrogation.* Regardless of any payments by the Guarantor under Article III of this Agreement, it shall not be subrogated in place of and to the claims and demand of the Banks and Eximbank, nor shall any lien or other security for or on account of the granting of this guarantee become enforceable, until such time as the principal and interest due under this Agreement and the Notes has been paid in full.

ARTICLE VI

CONDITIONS PRECEDENT

As a condition precedent to any disbursement by the Lenders under this Agreement, they shall be furnished, in form and substance satisfactory to them:

(1) *Notes.* The Notes required by paragraph C of Article II hereof;

(2) *Legal Opinion.* Opinions of legal counsel for the Borrower and the Guarantor acceptable to the General Counsel of Eximbank (or counsel designated by him) and counsel acceptable to the Banks demonstrating to the satisfaction of the Lenders that: (a) the representations and warranties of the Borrower set forth in subparagraphs (1) through (5) of paragraph A of Article V hereof are true; (b) the representations and warranties of the Guarantor set forth in subparagraphs (1) through (4) of paragraph E of Article V hereof are true; (c) no present tax or other charge will be levied or imposed by the Government of the Dominican Republic, or any political or taxing authority thereof, on the indebtedness of the Borrower incurred under

this Agreement or on any Note or on the Lenders with respect to payments to be made by the Borrower hereunder, or, if tax is levied, that no legal requirement prohibits the payment of tax by the Borrower or the Guarantor and the remittance in full of the indebtedness of the Borrower incurred hereunder or the increase of the interest rate to yield to the Lenders, after deduction of the tax, interest at the rates specified in paragraph B, Article II hereof; and (d) the exchange assurance required pursuant to subparagraph (7) of this Article VI is valid and binding; which opinion shall refer to all pertinent laws, ordinances, regulations, resolutions and other relevant documents;

(3) *Evidence of Authority.* Evidence of the authority of each person who: (a) has signed this Agreement on behalf of the Borrower; (b) has signed this Agreement on behalf of the Guarantor; (c) has executed or will execute the Notes on behalf of the Borrower; (d) has executed or will execute the guarantee of the Guarantor on the Notes; and (e) will sign the statements, reports, certificates, and other documents required by this Agreement, and will otherwise act as a representative of the Borrower in the operation of this Agreement;

(4) *Specimen Signatures.* The authenticated specimen signature of each person named pursuant to subparagraph (3);

(5) *Acquisition Program.* An acquisition program including conformed copies of the major purchase contracts for the Items and, if not included in such contracts: (a) a brief description of the Items which the Borrower proposes to finance hereunder; (b) the quantity and estimated invoice value; and, (c) the estimated date of shipment;

(6) *Disbursement Schedule.* A schedule of estimated disbursements, by quarter year;

(7) *Exchange Assurances.* Evidence that the Borrower has obtained or caused to be obtained from the proper Dominican Republic governmental authorities assurances that sufficient United States currency will be made available to service payments when due of the Borrower's indebtedness incurred under this Agreement and that the Monetary Board of the Dominican Republic has approved the incurrence by the Borrower of the indebtedness to Eximbank and the Banks hereunder;

(8) *Certification.* The certification as required by subparagraph (4), paragraph D, Article V hereof; and

(9) *Additional Information.* Such other opinions, documents, evidence, materials, and information as the Lenders may reasonably request.

As a further condition precedent to the initial disbursement by the Banks under this Agreement, Eximbank shall have entered into a guarantee agreement with each Bank evidencing the Eximbank Guarantee of such Banks Credit and Eximbank shall have notified each such Bank that Eximbank's Guarantee of the principal amount of each Bank Credit, plus interest thereon at a rate specified by Eximbank, is in full force and effect. The several representations and warranties contained in this Agreement shall be true and correct on the date of each disbursement and no Event of Default shall have occurred and be continuing at that time.

ARTICLE VII

CANCELLATION AND SUSPENSION

The Borrower may cancel the unused portions of the Credits at any time by giving the Lenders written notice of such cancellation. If an Event of Default occurs or an event now unforeseen should occur which, in the reasonable judgment of Eximbank, would render unlikely the successful completion of the Project or its operation, Eximbank by notice to the Borrower in writing, and each Lender, may suspend disbursements under the Credits until receipt of satisfactory evidence that the cause of such suspension has been eliminated in a manner satisfactory to Eximbank. Any such suspension or cancellation shall be without prejudice to the rights and obligations of the parties with respect to pre-emptively committed funds or disbursements made pursuant to this Agreement prior or subsequent to such suspension or cancellation.

ARTICLE VIII

REPORTS

A. *Progress Reports.* Within thirty (30) calendar days after the end of each calendar quarter ending subsequent to the date of this Agreement and continuing until the Project is in operation, the Borrower shall submit to the Lenders, each certified as correct by the Borrower and in form and substance satisfactory to Eximbank, a Progress Report with respect to the Project. Each quarterly Progress Report shall include:

(1) The total estimated cost of the Project by major components, the cost of work done during the quarter, the cost of work done to date and the estimated increase or decrease of the amount, based on original estimates, required to complete the Project. In each category United States dollar costs, local currency costs, and other foreign currency costs shall be shown separately. Any material change in the amount originally estimated as required to complete the Project should be explained in the narrative statement to be delivered to the Lenders pursuant to subparagraph (4) of this paragraph A;

(2) A construction schedule showing actual and originally planned progress and the percentage of completion;

(3) Pertinent photographs of construction operations, titled and dated; and

(4) A brief narrative statement (a) of work done during the period, including an explanation of changes in plans, quantities, or costs, as well as any unusual conditions encountered, and (b) of work scheduled for the succeeding period.

The first such quarterly Progress Report to be submitted by the Borrower to the Lenders shall be a report for the period ending

B. Technical Operating Reports. Within thirty (30) calendar days following the completion of the Project, and continuing semiannually thereafter until all indebtedness of the Borrower under this Agreement has been repaid, the Borrower shall submit to the Lenders the regular production and operating reports prepared for the Borrower's management. These reports shall include (i) information concerning raw materials, production, sales, manufacturing costs, inventory and capital improvements, (ii) a statement concerning any problems known or anticipated, together with an explanation thereof, and (iii) such other related information as may be requested by the Lenders.

C. Financial Reports. Commencing with the date of this Agreement and continuing until all indebtedness of the Borrower under this Agreement and the Notes has been repaid, the Borrower and the Guarantor shall submit within ninety (90) calendar days following the close of their respective fiscal years, copies of their respective annual financial statements,

including, but not limited to, their balance sheets and profit or loss statements for such fiscal year, certified by an independent accounting firm acceptable to Eximbank. All such financial reports shall be prepared in accordance with generally accepted accounting principles consistently applied and shall fairly present the financial condition of the Borrower or the Guarantor.

ARTICLE IX

EVENTS OF DEFAULT

If any of the following events ("Event of Default") shall have occurred and is continuing:

(1) A failure to pay any amounts due under this Agreement or the Notes; or

(2) A failure by the Borrower or the Guarantor to pay funds required under any other loan agreement (a) to which Eximbank and the Borrower are parties, (b) to which either Bank and the Borrower are parties, (c) to which Eximbank and the Guarantor are parties, (d) to which either Bank and the Guarantor are parties or (e) in which any indebtedness of the Borrower or the Guarantor is guaranteed, in whole or in part, by Eximbank; or

(3) Any representation or warranty made in, or in connection with the execution and delivery of, this Agreement, in any Note, or in any certificate shall at any time prove to be incorrect in any material respect; or

(4) A failure by the Borrower or the Guarantor to perform any covenant or obligation under this Agreement or the Notes, and such failure remains unremedied for a period of thirty (30) calendar days after written notice thereof shall have been given to the Borrower, or to the Guarantor, by Eximbank; or

(5) Any statement made by the Borrower or the Guarantor in or pursuant to this Agreement, the Notes, or any certificate, notification or report furnished under this Agreement proves to be incorrect in any material respect, and has not been corrected to the satisfaction of Eximbank within thirty (30) calendar days after written notice thereof is given to the Borrower or to the Guarantor by Eximbank; or

(6) The Borrower institutes any proceeding or an arrangement for its liquidation in whole or in part, or other proceeding or arrangement whereby its assets are subject generally to the payment of its debts, or there is commenced against the Borrower any such proceeding, without the Borrower having obtained the dismissal or stay on appeal thereof within sixty (60) calendar days of the commencement of such action, or the Borrower by any act indicates its consent to, approval of, or acquiescence in any such proceeding; or

(7) Any involuntary lien of any character shall have been created upon the property of the Borrower in an amount which in the opinion of Eximbank, if the Borrower were required to pay such amount, would adversely and materially affect the Borrower's ability to pay its indebtedness incurred hereunder; or

(8) Any judgment against the Borrower shall have been entered on a claim not covered by insurance in an amount which in the opinion of Eximbank, if the Borrower were required to pay such amount, would adversely and materially affect the Borrower's ability to pay its indebtedness incurred hereunder; or

(9) The Borrower shall voluntarily suspend business for a period in excess of thirty (30) calendar days in any twelve (12) month period; or

(10) The Borrower shall have defaulted under any other agreement involving the advance of credit to the Borrower, if such default gives to the holder of the obligation the right to accelerate the indebtedness; or

(11) Any governmental authority (a) shall have condemned, seized or appropriated all or substantially all of the property of the Borrower or (b) shall have taken any other action which, in the opinion of Eximbank, adversely affects the Borrower's ability to pay its indebtedness incurred hereunder; or

(12) The Government of the Dominican Republic shall engage in armed conflict, declared or otherwise, with the Armed Forces of the United States of America; or

(13) The Borrower returns the Items to the United States (other than for normal maintenance or repair services);

then Eximbank (acting for the Lenders), by written notice to the Borrower or the Guarantor, may make immediately due and payable (without presentment, demand, protest or other notice of any kind, all of which are expressly waived): (a) the entire principal indebtedness then outstanding under this Agreement and the Notes and (b) accrued interest to the date of payment. Upon the giving of such notice any security which may exist with respect to such amount or Notes shall become enforceable. Upon the occurrence of any Event of Default or of any event which, but for the requirement of giving notice or lapse of time or both, would constitute an Event of Default, the Borrower or the Guarantor shall immediately notify Eximbank thereof by cable specifying the nature of the occurrence.

ARTICLE X

MISCELLANEOUS

A. *Maritime Waiver.* Items financed under the Credits which are exported from the United States by ocean vessel shall be transported in vessels of United States registry as required by Public Resolution No. 17 of the 73rd Congress of the United States, except to the extent that a waiver of such requirement is obtained from the United States Maritime Administration.

B. *Transportation.* The cost of ocean freight or air freight for shipment of the Items on vessels or aircraft of other than United States registry shall not be eligible for financing under the Credits.

C. *Insurance.* The Borrower shall obtain insurance against marine and transit hazards on the Items in an amount not less than the Credits. Premiums for insurance against such hazards shall be eligible to be financed hereunder only with respect to those policies of insurance payable in United States dollars and placed with U. S. companies in the United States.

D. *Disposition of Indebtedness.* The Lenders may sell, transfer, negotiate, grant participations in, or otherwise dispose of all or any portion of the Notes.

E. *Taxes.* The Borrower and the Guarantor agree to pay or cause to be paid all present and future taxes (including any additional taxes due as a

consequence of such payment), duties, fees or other charges, if any, imposed by any government (other than the Government of the United States of America or any department, agency, political subdivision or taxing authority thereof, except as otherwise specified in Paragraph N of this Article), on or in connection with the execution, issuance, delivery or registration of this Agreement or the Notes or the payment of any amounts required to be paid pursuant to this Agreement or the Notes. If any such taxes or other charges are deducted or withheld from any such payments, the Borrower and the Guarantor agree to promptly remit to the Lenders, their assignees or their endorsees, in United States currency, an additional amount equivalent to (a) the amount of such taxes or other charges so deducted or withheld and (b) any additional taxes or other charges due as a consequence of such payment or reimbursement. If the Borrower or the Guarantor is prevented by operation of law from paying, causing to be paid, or remitting such taxes, duties, fees or other charges, in respect of any such payment under this Agreement and the Notes, such payment shall be increased to such amount as is necessary to yield and remit to the Lenders a payment at the rate or in the amount specified in this Agreement, after provision for payment of such taxes, duties, fees, or other charges. The Borrower and the Guarantor shall at the request of any Lender execute and deliver to such Lender such further instruments as may be necessary or desirable to give full force and effect to such increase in the rate or amount of such payment, including, but not limited to, new Notes of the Borrower to be issued in exchange for any Notes theretofore issued.

F. Further Exchange of Promissory Notes. Upon the request of any Lender made from time to time the Borrower shall issue and deliver to such Lender, in exchange for any Note previously issued to such Lender, its new Note or Notes in such denominations as the Lender may specify, dated the date to which interest shall have been paid on the Note or Notes surrendered, and in an aggregate principal amount equal to the unpaid principal on the Note or Notes surrendered. Any such new Note shall conform to the requirements of this Agreement and shall be substantially in the form of Annex "A" to this Agreement, except for such modifications as such Lender may specify to give effect to any of the provisions of this Agreement.

G. *Language.* All notices, communications, reports, opinions and other documents given under this Agreement, if not in the English language, shall be accompanied by one English translation for each copy of the foregoing so submitted.

H. *Waiver.* No failure or delay on the part of any Lender to exercise any right, power, or privilege under this Agreement or the Notes shall operate as a waiver thereof, nor shall any single or partial exercise of any right, power or privilege under this Agreement or the Notes preclude any further exercise thereof or the exercise of any other right, power or privilege.

I. *Disclaimer.* The Lenders shall not assume any responsibility for the performance of any contract for the supply of equipment or services related to the Project, and shall not have any obligation to intervene in any dispute arising out of the performance of said contracts. Any claim the Borrower may have against any supplier of Items or any other party arising out of the construction or operation of the Project shall not affect the obligation of the Borrower to make payments under this Agreement and shall not be used as a defense against or set-off, counterclaim or cross-complaint to its obligations to repay such indebtedness.

J. *Expenses.* All statements, reports, certificates, opinions and other documents or information furnished to the Lenders under the Agreement shall be supplied by the Borrower or the Guarantor without cost to the Lenders. Further, the Borrower and the Guarantor shall reimburse the Lenders on demand in United States currency for all out-of-pocket costs and expenses (including printing costs and legal fees) incurred by the Lenders in connection with the preparation, establishment, operation, and enforcement of this Agreement or the protection or preservation of any right or claim of the Lenders in connection with this Agreement or the Notes.

K. *Non-Business Days.* Whenever any payment to be made under this Agreement or the Notes shall be stated to be due on a Saturday, Sunday, or day on which banking institutions in the jurisdiction in which the head office of the Bank is located are authorized by law to close, such payment shall be made on the next succeeding day on which banking institutions in such jurisdiction are not so authorized to close. Such extension of time in each such case shall be included in computing interest in connection with such payment.

L. *Governing Law.* This Agreement and each Note issued pursuant to this Agreement shall be governed by, and construed in accordance with, the laws of the State of New York, United States of America.

M. *Notices.* All notices and other communications hereunder shall be given in writing and shall be addressed to the appropriate party at the address set forth below, or at such other place as such party may designate in writing:

CORPORACION DOMINICANA DE ELECTRICIDAD
Oficina Central
Santo Domingo, D.N.
Dominican Republic

GOVERNMENT OF THE DOMINICAN REPUBLIC
Secretary of State for Finance
Santo Domingo, Dominican Republic

THE CHASE MANHATTAN BANK (National Association)
1 Chase Manhattan Plaza
New York, New York 10015 U.S.A.
Attention: Multilateral Institution
Relationship Division

BANK OF AMERICA N.T. AND S.A.
Bank of America Plaza
San Francisco, California U.S.A.

EXPORT-IMPORT BANK OF THE UNITED STATES
811 Vermont Avenue, N.W.
Washington, D. C. 20571 U.S.A.

N. *United States Tax.* If any tax imposed under the United States Interest Equalization Tax Act, as amended (the "Act"), shall, in the opinion of counsel to a Bank, become payable by such Bank on or in respect of any disbursements hereunder or any Note, in such event the Borrower shall pay to such Bank, upon written demand by such Bank, an additional amount equal to (i) such tax payable by such Bank and (ii) any additional taxes due as a consequence of such payment or reimbursement of such taxes. The obligation of the Borrower under this paragraph to pay such additional amount is subject to the condition that such Bank will not demand any payment thereof more than thirty (30) calendar days prior to the date on which such Bank then contemplates that it will make payment of the tax.

O. *Guarantee Fee.* On behalf of each Bank, the Borrower shall pay in United States currency to each Bank for deposit to the account of Eximbank a guarantee fee of one-half of one percent ($\frac{1}{2}$ of 1%) of the outstanding principal balance from time to time of such Bank's Credit on February 10 and August 10 of each year commencing with the first of such dates occurring after the first disbursements under the Bank Credits. Such fee shall be computed on the basis of the actual number of days using a 365-day factor.

P. *Execution.* This Agreement may be executed in any number of counterparts, each of which, when fully executed, shall be considered an original.

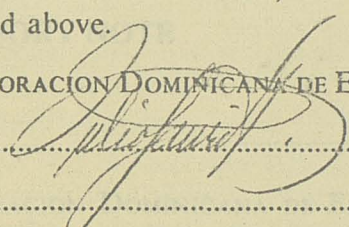
Q. *Service of Process.* Any legal action or proceeding against the Borrower with respect to this Agreement, the disbursements by the Lenders hereunder and/or the Notes may be brought in the courts of the State of New York and the U.S. Federal Courts in such State, in the courts of the Dominican Republic and in the courts of any other appropriate jurisdiction as the Lenders may elect, and the Borrower hereby accepts the jurisdiction of such courts for the purpose of any such action or proceeding. The Borrower hereby agrees that service of process in any such action or proceeding brought in New York may be made upon the Borrower by service upon the Consul General of the Dominican Republic at the Office of the Consulate General, presently at 1270 Sixth Avenue, New York, New York and the Borrower hereby irrevocably appoints such Consul General its authorized agent to accept such service of process, and agrees that failure of such Consul General to give any notice of any such service shall not impair or effect the validity of such service or of any judgment rendered in any action or proceeding based thereon.

9800 H
Wed. Aug



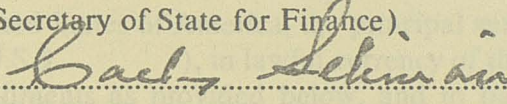
IN WITNESS WHEREOF, the parties hereto have caused this Agreement to be duly executed in Washington, District of Columbia, United States of America, on the date first mentioned above.

CORPORACION DOMINICANA DE ELECTRICIDAD

By.....

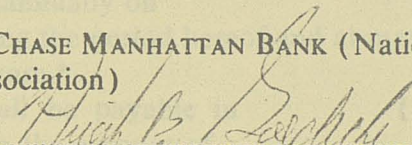
Title

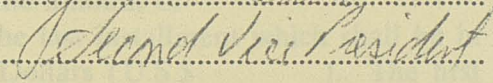
GOVERNMENT OF THE DOMINICAN REPUBLIC
(Secretary of State for Finance)

By.....

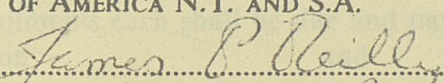
Title

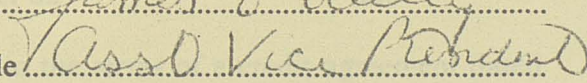
THE CHASE MANHATTAN BANK (National
Association)

By.....

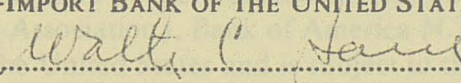
TitleSecond Vice President

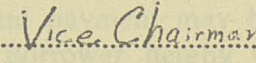
BANK OF AMERICA N.T. AND S.A.

By.....

TitleFirst Vice President

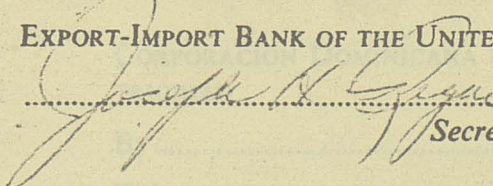
EXPORT-IMPORT BANK OF THE UNITED STATES

By.....

TitleVice Chairman

ATTEST for:

EXPORT-IMPORT BANK OF THE UNITED STATES


Secretary

ANNEX "A"

PROMISSORY NOTE

U.S. \$....., 19

FOR VALUE RECEIVED, CORPORACION DOMINICANA DE ELECTRICIDAD (Borrower), unconditionally promises to pay to the order of
at the head office of in the City of
, State of, United States of America, the principal sum
of Dollars (U.S.\$), in lawful currency of the
United States of America, in installments as provided below, and to pay
interest in like currency on any and all amounts remaining unpaid from the
date hereof until paid, payable semiannually on and
each year during the period hereof and at maturity at
a rate equal to percent per annum.*

The principal of this Note shall be payable in () in-
installments, each of which shall be in the amount of
Dollars (U.S.\$) except for the last installment which shall be in
the amount of Dollars (U.S.\$). The first
installment shall be due and payable on and the
remaining () installments each shall be due and payable
successively semiannually thereafter on and
of each year.

This Note is issued pursuant to the terms of a credit agreement dated
, 19, among the Borrower, the Secretary of State for
Finance for and on behalf of the Government of the Dominican Republic,
The Chase Manhattan Bank (National Association), Bank of America N.T.
and S.A., and Export-Import Bank of the United States and is subject to the
terms thereof. It may be prepaid and payment may be accelerated as
provided in such agreement. The Borrower hereby waives diligence,
presentment, demand, protest, and notice of any kind in the enforcement of
this Note.

CORPORACION DOMINICANA DE ELEC-
TRICIDAD

By

Title

* Alternatively: at a rate equal to the rate charged by CMB or B of A, as the case may be.

GUARANTEE

FOR VALUE RECEIVED, the undersigned, Secretary of State for Finance on behalf of the Government of the Dominican Republic, hereby absolutely and unconditionally guarantees the payment in full when due of the principal of and interest on the foregoing promissory note, and hereby waives diligence, demand, presentment, protest or notice of any kind and any requirement that the holder exhaust any right or take any action against the maker of the foregoing promissory note and hereby consents to any extension of time of payment or renewal of the foregoing promissory note.

GOVERNMENT OF THE DOMINICAN
REPUBLIC

(Secretary of State for Finance)

By.....

Title.....

ANNEX B

PROCEDURES FOR DISBURSEMENTS

There are two basic disbursement procedures for utilizing Eximbank credits. The Borrower may purchase U.S. machinery, equipment and related services, pay U.S. suppliers directly and then request reimbursement from Eximbank for such expenditures. This method of financing is referred to as the "Reimbursement Procedure." The Borrower may also arrange for the issuance in favor of the U.S. suppliers of commercial bank Letters of Credit, with Eximbank's reimbursement guarantee. This procedure is referred to as the "L/C Procedure."

The Borrower may use either or both of these procedures. In either event, only that percentage of the cost of the machinery, equipment and services stated in the Credit Agreement to be covered by the Eximbank Credit will be eligible for reimbursement either to the Borrower or to a commercial bank.

In the event of any conflict between these procedures and the Credit Agreement, the Credit Agreement shall govern.

Part A below sets forth general provisions applicable to disbursements under either procedure. Part B describes Eximbank's Reimbursement Procedure and L/C Procedure in detail. Part C provides certain Miscellaneous Procedures.

The Borrower should take prompt action to make certain that: (a) Any other lenders participating with Eximbank are informed of these procedures and that they contact Eximbank in order to coordinate joint disbursement; and (b) U.S. suppliers are informed of Eximbank's documentation requirements for disbursement. Extra copies of these procedures will be made available upon request.

Part A. General Procedures for Disbursements

(a) *Credit Number.* A credit number has been assigned to the authorization for this Credit and that number should appear on all the Borrower's documentation and correspondence with Eximbank.

(b) *Basic Documentation.* Under the specific procedures in Part B or any other disbursement procedures to which the Borrower and Eximbank may hereafter agree in writing, the following documentation shall be submitted in such manner as Eximbank shall specify:

(i) The original Supplier's Certificate, completely executed and manually signed, as to the purchase price of the Items to be financed and the United States origin of such Items. (See *Exhibit 1*)

The supplier must be advised to attach the certificate to the invoices which he submits to the Borrower for payment. He should not send it directly to Eximbank, even though the certificate is addressed to Eximbank.

(ii) The Borrower's certification as to purchase price of the Items to be financed. (See *Exhibits 2 and 3* and certifications therein).

(iii) Receipted commercial invoices for goods and/or services. In lieu of the U.S. supplier's "Paid" stamp evidencing receipt of funds, any one of the following may be presented as evidence of payment: (1) a copy of the United States commercial bank's "Advice of Payment" to the U.S. supplier, (2) a photocopy of both sides of the cancelled check made payable to the U.S. supplier, or (3) a letter from the supplier evidencing payment.

When suppliers of goods include insurance or freight forwarding charges in their invoices, a separate Supplier's Certificate from a freight forwarder or insurance broker is not required. If insurance and freight forwarding charges are separately invoiced by a freight forwarder, then the freight forwarder and the insurance broker must execute and submit a Supplier's Certificate. (See (b)(i) above.)

(iv) Marine insurance certificates where applicable.

(v) On-board ocean or airway bills of lading (except when services, progress payments or predelivery payments only are reported) evidencing shipment from the U. S. to the Borrower's country. The ocean bills of lading must show shipment on vessels of United States registry or other registry as permitted by the United States Maritime Administration. (See Section (e) on Transportation.)

(vi) Itemized Statement of Payments, *Exhibit 2a*.

(vii) Such other documents, statements, certificates, information and evidence as Eximbank may from time to time reasonably request.

(c) *Items Eligible for Financing.* As required in the Credit Agreement, the Borrower is to submit to Eximbank prior to any utilization of the Credit the Borrower's acquisition or purchase program containing a list of the items to be financed under the Credit. Each item in the acquisition or purchase program should be identified by a number, the name and address of the United States supplier, a description of the item, its FOB, FAS, C & F, or CIF cost, the estimated date of shipment, and accompanied, where possible, by copies of the contracts or purchase orders, pro forma invoices covering the purchase orders, or pro forma invoices covering the purchase of major items. Any substantial changes in the Borrower's procurement arrangements are subject to Eximbank's written approval. Each request for disbursement under the Reimbursement Procedure and each request for approval of a Letter of Credit under the L/C Procedure must be directly identifiable with Borrower's purchase program.

(d) *Freight Forwarders.* In the event the services of a U.S. freight forwarding company are engaged and are to be financed separately under the Credit, Eximbank must have, for approval before execution, the contracts or agreements covering such services. If a U. S. freight forwarder is employed and paid by the U. S. seller of the equipment and the charges for the forwarder's services are included in the seller's invoices, it is not necessary for Eximbank to have received the freight forwarder's contract.

(e) *Transportation.* The shipping paragraph of the Miscellaneous Article of the Credit Agreement requires that all items being financed under the Credit and transported by ocean vessel shall be shipped in vessels of United States registry unless and to the extent that a waiver of this requirement is obtained. If a waiver is desired, the Borrower's request should be addressed to the Director, Office of Market Development, Maritime Administration, U. S. Department of Commerce, Washington, D.C. 20230, with a copy to Eximbank. In the event such a waiver is obtained, Eximbank shall be furnished copies of the waiver and also copies of the monthly reports of ocean shipments required by the Maritime Administration. Items shipped on vessels of non-U.S. registry will be eligible for financing under the Credit provided that such shipments comply with the Maritime Administration waiver. *Freight charges on vessels of non-*

U.S. registry are not eligible for financing. If shipments are made without a waiver or contrary to the waiver, neither the goods nor the ocean freight charges shall be eligible for financing under the Credit.

If disbursements are requested prior to ocean shipments, Eximbank will require evidence (such as a manually signed supplier's or freight forwarder's undertaking) that a firm arrangement exists for the export prior to the expiry date of the credit of such goods on vessels of U.S. or other registry permitted by waiver.

(f) *Marine and Transit Insurance.* Marine and transit insurance premiums are eligible for financing hereunder only with respect to those policies of insurance which are payable in United States currency and placed in the United States market. Concurrent with the Borrower requesting any disbursement for these items under the Credit, there shall be submitted to Eximbank copies of all final insurance contracts, including reinsurance contracts, together with completely executed and manually signed original certificates in the form attached hereto as *Exhibit 1*, from each insurance underwriter or broker concerned.

The foregoing requirements do not apply in those cases in which marine insurance is obtained by the United States *seller* of the goods, rather than by the Borrower. In this case, the charges should be included in the supplier's invoice and be covered by the Supplier's Certificate, *Exhibit 1*.

(g) *Borrower's Certificate Re Fees.* The certification as to commissions, fees, or other payments, required under the Credit Agreement as a condition precedent to the first utilization of the Credit should be made by submitting a completely executed and manually signed original certificate in the form attached hereto as *Exhibit 4*. The Borrower will also be required to submit an additional certification in the same form within ten days after any such payments have been made or agreed upon, and again within ten days after the final date for making disbursements under the Credit or, if earlier, the date on which the final disbursement has been made.

Part B. Specific Procedures

1. Reimbursement Procedure

After purchasing from and paying the U.S. supplier for U.S. goods or services exported from the United States to the Borrower's country, the

Borrower may, with proper documentation, request reimbursement of the Eximbank financed portion of the purchase to the Borrower's account or to an account designated by the Borrower at a U.S. commercial bank of the Borrower's choice.

Under this procedure, Eximbank will reimburse the Borrower for expenditures incurred by the Borrower for eligible items up to the percentage of Eximbank's participation as specified in the Credit Agreement. Such reimbursement will be made upon receipt in form and substance satisfactory to Eximbank of the following:

(a) *Request for Reimbursement.* Requests for reimbursement must be made in the form of *Exhibit 2*, manually signed by a person who is duly authorized to operate the credit and whose signature has been filed with Eximbank.

(b) *Accompanying Documents.* The request for reimbursement is to be accompanied by the documents specified under Part A(b) above.

2. *L/C Procedure*

The Borrower may authorize the establishment of a commercial letter of credit on terms acceptable to Eximbank at a commercial bank of the Borrower's choice. The commercial bank will pay the Borrower's supplier upon presentation of required documents and Eximbank will thereafter reimburse the commercial bank for Eximbank's percentage portion of the loan.

Eximbank will issue its undertaking to the commercial bank with respect to a Letter of Credit only upon receipt of the following in form and substance satisfactory to Eximbank:

(a) *Notification.* The Borrower *must first notify* Eximbank of the name of the commercial bank or banks through which the Borrower intends to have Letters of Credit issued. Eximbank will then make independent arrangements with such banks to reimburse them for payments made under Letters of Credit bearing Eximbank's guarantee.

(b) *Pro Forma Letters of Credit.* The Borrower also must arrange with the named commercial banks to prepare pro forma Letters of Credit in favor of the United States suppliers for items eligible for financing under this credit. Such pro forma Letters of Credit are to be

complete in all respects except for date and signature by the commercial bank and forwarded to Eximbank for approval accompanied by a completely executed and manually signed original of *Exhibit 3*, and a copy of the related pro forma invoice, purchase order, or contract. Letters of Credit should expire no later than 30 days prior to the final availability date of the Credit.

Any amendments to letters of credit must similarly be approved by Eximbank and be accompanied by a completely executed and manually signed original of *Exhibit 3a* and by documents justifying the amendment, if appropriate.

The Borrower's instructions to the commercial bank should insure that the documents to be presented for drawings under the letter of credit will fulfill the documentary requirements of the Credit Agreement and other requirements of commercial bank practice and shall include the documents specified in (b) (i), (iii), (iv) and (v) of Part A of this Annex B. The commercial invoice in this case need not be receipted.

Part C. Miscellaneous Procedures

(a) *Billings for Payment to Eximbank.* Unless the Borrower is advised otherwise, billings for interest and principal due under the Credit will be mailed about 30 days before the respective due dates. The Borrower is requested to make arrangements to assure Eximbank's prompt receipt of all payments. If payments for either interest or principal are late, Eximbank will charge additional interest.

A separate billing will be mailed to the Borrower for payment of the accrued commitment fee. In the event there have been additional disbursements between the date of Eximbank's billing and the payment date, thereby reducing the undisbursed balance, the Borrower may remit the correct amount, provided that the Borrower furnishes to Eximbank the details of the Borrower's computation of this fee. Alternately, the Borrower may remit the amount billed by Eximbank and any excess will be held as a credit for the Borrower's account and shown as an adjustment in the next billing.

(b) *Availability Date.* Any request by the Borrower for an extension of the Availability Date (specified in the Credit Agreement) should be made to Eximbank by letter setting forth the reasons justifying such extension and should be submitted a reasonable time prior to the final Availability Date.

The concurrence of all participants and any guarantors of the Credit must be obtained in writing and should accompany the request for extension of availability.

(c) *Changes.* The Borrower should inform Eximbank immediately of any changes in any of the dates, contracts, or documents which have been submitted pursuant to this Annex B and the Credit Agreement. Such changes should be addressed to Vice President for Contract Administration, Export-Import Bank of the United States, 811 Vermont Avenue, N.W., Washington, D. C. 20571, U.S.A.

Attachments:

Exhibits 1, 2, 2a, 3, 3a and 4

EXIMBANK EXHIBIT 1
(Formerly Exhibit D)
(Revised April 1, 1972)

SUPPLIER'S CERTIFICATE

EXPORT-IMPORT BANK OF THE UNITED STATES
Washington, D. C. 20571

Subject: Eximbank Credit No.
(Name of Borrower)

Dear Sirs:

We understand that the equipment, materials and services covered by our invoices described as follows:

Number	Date	Name and Address of Buyer	Amount
--------	------	---------------------------	--------

may be financed in whole or in part through a Credit established by the Export-Import Bank of the United States, an agency of the United States of America.

Certificate

If we are the manufacturer of the equipment or materials or if we are the originator of the services, we hereby certify that the equipment, materials or services, as the case may be, covered by our invoices were produced or *manufactured or originated in the United States, and that no component part or value added by fabrication, services or otherwise (exclusive of raw materials) was produced or manufactured or originated outside the United States, except the minimum amount which we have set forth in detail in the attached Schedule 1 to this Exhibit 1.*

If we are not the manufacturer or originator of the equipment, materials, or services, we hereby certify that all equipment, materials, or services covered by our invoices were acquired by us exclusively within the United States and we hereby further certify that, to the best of our knowledge, the equipment, materials or services, as the case may be,

covered by our invoices were produced or manufactured or originated in the United States, and that no component part or value added by fabrication, services or otherwise (exclusive of raw materials) was produced or manufactured or originated outside the United States, except the minimum amount which we have set forth in detail in the attached Schedule 1 to this Exhibit 1.

In either case, we understand that Eximbank is under no obligation to finance any part of such equipment, materials or services which is of non-U.S. manufacture or origin, or which was acquired by us outside the United States.

We hereby further certify that we have not granted or paid, agreed to grant or pay, or caused to be granted or paid any discount, allowance, rebate, commission, fee, or other payment in connection with the sales of or for obtaining the contracts to sell, the equipment, materials, and services covered by said invoices, except:

1. the discounts and allowances to the Buyer, if any, stated in said invoices;
2. the regular remuneration of our regular full-time directors, officers and employees;
3. regular commissions or fees, if any, to our regular sales agent or representative in the country of the Buyer; and
4. other payments, if any, as follows:

Payee or Intended Payee

Address

(If none, please so state)

For each payee or intended payee, if any, whose name and address appears above, we are furnishing to you under separate cover a statement describing in detail the services performed by such payee and specifying the amount received or to be received by each such payee.

Name and Address of Supplier
(Authorized Signature)

By

.....
Type Name and Title

EXIMBANK EXHIBIT 1

(Formerly Exhibit F)

SCHEDULE 1 TO EXHIBIT 1

REQUEST FOR DISBURSEMENT TO
ACCOUNT OF BORROWER

Date

EXPORT-IMPORT BANK OF THE UNITED STATES
Washington, D. C. 20571

Attention: Office of Contract Administration

Subject: Eximbank Credit No.

Name of Borrower

Request for Disbursement No. and

Certificate of Borrower

Dear Sir:

In accordance with the terms and conditions of the Credit Agreement
dated between (Name of Borrower) and the Export-
Import Bank of the United States, we hereby request a disbursement in the
amount of Dollars (\$) by your
check payable to (Name of Commercial Bank—Complete Address) for
deposit to the account of

We enclose our "Itemized Statement of Payments" No.
dated

Certificate

We hereby certify with respect to the payments for machinery, equip-
ment, and services, as the case may be, specified in said "Itemized Statement
of Payments" No. that

1. All such payments were made exclusively for the purpose of
purchasing in the United States goods and services required for the
purpose set forth in the above referenced Credit Agreement.

EXIMBANK EXHIBIT 2

(Formerly Exhibit E)

(Revised April 1, 1972)

REQUEST FOR DISBURSEMENT TO
ACCOUNT OF BORROWER

Date

EXPORT-IMPORT BANK OF THE UNITED STATES
Washington, D. C. 20571

Attention: Office of Contract Administration

Subject: Eximbank Credit No.

Name of Borrower

Request for Disbursement No. and

Certificate of Borrower

Dear Sirs:

In accordance with the terms and conditions of the Credit Agreement dated between (Name of Borrower) and the Export-Import Bank of the United States, we hereby request a disbursement in the amount of Dollars (\$) by your check payable to (Name of Commercial Bank—Complete Address) for deposit to the account of

We enclose our "Itemized Statement of Payments" No. ,
dated

Certificate

We hereby certify with respect to the payments for machinery, equipment, and services, as the case may be, specified in said "Itemized Statement of Payments" No. that:

1. All such payments were made exclusively for the purpose of purchasing in the United States goods and services required for the purposes set forth in the above-referenced Credit Agreement.

2. Said goods and services were purchased in the United States for export to (Country) for use specified in the above-referenced Credit Agreement.

3. We have not previously requested disbursement on account of any said payments.

4. Said goods have been or will be transported to (Country) in accordance with the provisions of Article _____ of the above-referenced Credit Agreement and, where applicable, on vessels of United States registry in conformity with the requirements of Public Resolution No. 17 unless a waiver of this requirement has been obtained from the U.S. Maritime Administration.

5. Copies of receipted commercial invoices and other documents required by said Credit Agreement relative to the "Itemized Statement of Payments" have previously been submitted or are submitted herewith.

We further certify that we have paid for the items listed in the attached "Itemized Statement of Payments" the exact amounts set forth and that such amounts take into account all discounts, allowances, rebates, or other payments received or to be received in connection with the acquisition of said items and, as of the date of this request, no event has occurred and is continuing which constitutes, or, but for the requirement of giving of notice or lapse of time, or both, would constitute an Event of Default under the provisions of the Credit Agreement.

By _____
Name of Borrower
(Authorized Signature)

Type Name and Title

Enclosures

Itemized Statement of Payments

Receipted commercial invoices and
other supporting documents.

EXIMBANK EXHIBIT 2a
(Formerly Exhibit E-2)

ITEMIZED STATEMENT OF PAYMENTS

Date _____
Page _____ of _____

Eximbank Credit No. _____

Itemized Statement of Payments No. _____
(Attachment to "Request of Disbursement" No. _____)

Covering Period from _____ to _____

Item No. (1)	Purchase Program Reference No.	Invoice No.	Date of Payment	Amount of Payment (2)	Name and Address of Supplier	Brief Description of Items	Bill of Lading		Remarks (2)
							Date	No.	

Total..... \$

Portion of 5th column total (shown above) eligible
for financing by Eximbank \$

Name of Borrower

By _____
(Authorized Signature)
Type Name and Title

- (1) Number each item starting with 1, for the first item on each separate Itemized Statement.
(2) If the amount of payment is not for the total invoice value, please explain in Remarks.

EXIMBANK EXHIBIT 3

(Formerly Exhibit F)

(Revised April 1, 1972)

REQUEST FOR REIMBURSEMENT GUARANTEE OF
LETTER OF CREDIT PAYMENTS

Date

EXPORT-IMPORT BANK OF THE UNITED STATES
Washington, D. C. 20571

Attention: Office of Contract Administration

Subject: Eximbank Credit No.

Request for Reimbursement Guarantee
of Letter of Credit Payments and
Certificate of Borrower

Dear Sirs:

In accordance with the provisions of Article of the Credit Agreement between us dated , we enclose for your approval three copies of proposed Letter of Credit No. prepared by (Name and Address of Commercial Bank).

Pertinent identifying data with respect to this Letter of Credit are as follows:

Beneficiary:

Amount:

Expiry Date:

Description of Products being Purchased

(Show Item No. from acquisition or Purchase Program)

If the terms and conditions of this Letter of Credit meet with your approval, please issue your undertaking to reimburse (Name of Commercial Bank) for payments made by it under the terms of the appended Letter of Credit.

Certificate

We hereby certify (1) that the purchase of such item or items will constitute expenditures in connection with the Credit; (2) that such item or items are being purchased in the United States; (3) that we have not received or agreed to receive any discount, allowance, rebate, or other payment in connection with the acquisition of the item or items to be financed under said Letter of Credit, except such discounts, allowances, rebates, or other payments, if any, as will be taken into account in the invoices presented in support of drawdowns under said Letter of Credit; and (4) that as of the date of this request no event has occurred or is continuing which constitutes, or but for the requirement of the giving of notice or lapse of time, or both, would constitute an Event of Default under the provisions of the Credit Agreement.

Very truly yours,

Name of Borrower

By (Authorized Signature)

.....
Type Name and Title

Enclosures

- 3 copies of proposed L/C
- 1 copy of supplier's pro forma invoice,
purchase contract, or purchase order, or
other document covering purchase.

EXIMBANK EXHIBIT 3a**(Formerly Exhibit F-1)****(Revised April 1, 1972)****REQUEST FOR APPROVAL OF
AMENDMENT TO LETTER OF CREDIT**

Date

EXPORT-IMPORT BANK OF THE UNITED STATES
Washington, D. C. 20571

Attention: Office of Contract Administration

Subject: Eximbank Credit No.

Request for Amendment to

Letter of Credit No.

and Certificate of Borrower

Dear Sirs:

In accordance with the provisions of Article of the Credit Agreement between us dated , we enclose herewith for your approval three copies of a proposed Amendment to Letter of Credit No. , prepared by (Name of Commercial Bank).

If this Amendment meets with your approval please extend your undertaking with respect to this Letter of Credit to cover the amended terms and conditions (Eximbank Undertaking No.).

Certificate

We hereby certify (1) that the purchase of such item or items will constitute expenditures in connection with the Credit; (2) that such item or items are being purchased in the United States; (3) that we have not received or agreed to receive any discount, allowance, rebate, or other payments in connection with the acquisition of the item or items to be financed under said Letter of Credit, as amended, except such discounts, allowances, rebates, or other payments, if any, as will be taken into account in the invoices presented in support of drawdowns under said Letter of

Credit; and (4) that as of the date of this request no event has occurred or is continuing which constitutes, or but for the requirement of the giving of notice or lapse of time, or both, would constitute an Event of Default under the provisions of the Credit Agreement.

Very truly yours,

Name of Borrower

By (Authorized Signature)

.....
Type Name and Title

Enclosures

3 copies of proposed Amendment to L/C

1 copy of purchase order or other document

justifying amendment.

EXIMBANK EXHIBIT 4

(Formerly Exhibit G)

(Revised March, 1971)

BORROWER'S CERTIFICATE

Date

EXPORT-IMPORT BANK OF THE UNITED STATES
Washington, D. C. 20571

Attention: Office of Contract Administration

Subject: Eximbank Credit No.

Name of Borrower

Borrower's Certificate

Dear Sirs:

We hereby certify that (except as we may have previously certified to you by a certification in this form) we have not paid, agreed to pay, or caused to be paid to any person or other entity (except our regular full time directors, officers, and employees to the extent of their regular remuneration) any commission, fee or other payment in connection with the establishment or operation of the above Credit, except as stated below for bona fide professional, technical, or other comparable services incident to presenting the merits of our application or to the operation of said Credit (if none, please so state):

Payee or Intended Payee	Address	Nature of Services	Amount
----------------------------	---------	-----------------------	--------

Unless previously supplied to you, there is attached hereto a statement of each of the above named payees and intended payees verifying the amount stated opposite his name, together with his agreement to accept such reduction therein as may be necessary to make such amount satisfactory to you.

Very truly yours,

By Name of Borrower
(Authorized Signature).....
Type Name and Title

<u>Article No.</u>	<u>Title</u>	<u>Page No.</u>
VIII	Reports	
	A. Progress Reports	16
	B. Technical Operating Reports	17
	C. Financial Reports	17
IX	Events of Default	18
X	Miscellaneous	
	A. Maritime Waiver	20
	B. Transportation	20
	C. Insurance	20
	D. Disposition of Indebtedness	20
	E. Taxes	20
	F. Further Exchange of Promissory Notes	21
	G. Language	22
	H. Waiver	22
	I. Disclaimer	22
	J. Expenses	22
	K. Non-Business Days	22
	L. Governing Law	23
	M. Notices	23
	N. United States Tax	24
	O. Guarantee Fee	24
	P. Execution	24
	Q. Service of Process	24
	Testimonium	25
	Signatures	25
	Annex "A" Promissory Note	
	Annex "B" Procedures for Disbursements	

TABLE OF CONTENTS

<u>Article No.</u>	<u>Title</u>	<u>Page No.</u>
	Parties	1
	Recitals.....	1
I	Amount, Purpose and Availability of the Credits	2
II	Repayment of the Credits; Promissory Notes; Commitment Fee	
	A. Repayment.....	3
	B. Interest.....	3
	C. Promissory Notes	4
	D. Ratable Reduction of Installments	4
	E. Exchange of Notes	4
	F. Prepayments.....	5
	G. Application of Payments	5
	H. Commitment Fee	5
	I. Deposit of Payments	6
III	Guarantee	
	A. Guarantee.....	6
	B. Endorsement of Notes	6
IV	Disbursement Procedures	
	A. Compliance with Conditions Precedent.....	7
	B. Reimbursements Deposited to the Borrower's Account.....	7
	C. Letters of Credit	7
	D. General	8
	E. Disbursement Schedule.....	8
V	Representations, Warranties and Covenants	
	A. Representations and Warranties—Borrower	8
	B. Affirmative Covenants—Borrower.....	10
	C. Negative Covenants—Borrower	11
	D. Special Representations, Warranties and Covenants.....	12
	E. Representations and Warranties—Guarantor	13
	F. General Covenants—Guarantor	14
VI	Conditions Precedent	14
VII	Cancellation and Suspension	16

THIS AGREEMENT, dated as of the 21st day of December, 1973, by and between CORPORACION DOMINICANA DE ELECTRICIDAD (Borrower), a corporation organized and existing under the laws of the Dominican Republic; the Secretary of State for Finance of the Dominican Republic in the name of and on behalf of the Government of the Dominican Republic (Guarantor); THE CHASE MANHATTAN BANK (National Association) (CMB), a national banking association organized and existing under the laws of the United States of America; BANK OF AMERICA NT AND SA (B of A), a banking corporation organized and existing under the laws of the United States of America (CMB and B of A being sometimes referred to herein individually as Bank and collectively as Banks); and, EXPORT-IMPORT BANK OF THE UNITED STATES (Eximbank), an agency of the United States of America (Eximbank and the Banks being referred to as Lenders);

WITNESSETH :

WHEREAS, the Borrower has requested each Lender to establish a line of credit to enable the Borrower to purchase in the United States and to export to the Dominican Republic equipment and related materials and services, all of United States manufacture or origin (Items), required by the Borrower for the Borrower's integrated electric power expansion program (Project); and

WHEREAS, the aggregate purchase price of the Items to be purchased in the United States is approximately U.S. \$40,000,000 (Aggregate Purchase Price); and

WHEREAS, the Borrower will make cash payments from funds, derived from sources outside the United States, of not less than ten percent of the purchase price of the Items; and

WHEREAS, the Banks are prepared to establish credits (Bank Credits) in favor of the Borrower in an aggregate amount not to exceed U.S. \$18,000,000 and Eximbank is prepared to extend its financial guarantees (Eximbank Guarantees) for repayment of the Bank Credits; and

WHEREAS, Eximbank is prepared to establish a credit (Eximbank Credit) in favor of the Borrower in an amount not to exceed U.S. \$18,000,000 (the Eximbank Credit and the Bank Credits being referred to collectively as the Credits); and

WHEREAS, the Guarantor, in consideration of the covenants and agreements of the Lenders contained in this Agreement, has agreed to guarantee unconditionally the repayment to each Lender of the indebtedness incurred by the Borrower under this Agreement; and

WHEREAS, the establishment of the Bank Credit and the Eximbank Credit for the aforesaid purpose will facilitate exports and imports and the exchange of commodities between the United States and the Dominican Republic;

NOW, THEREFORE, the parties hereto, in consideration of the premises and their respective obligations, undertakings and commitments hereinafter set forth, covenant and agree as follows:

ARTICLE I

AMOUNT, PURPOSE AND AVAILABILITY OF THE CREDITS

Eximbank and each Bank, each for itself, hereby establishes a Credit in favor of the Borrower to assist the Borrower in financing up to ninety percent of the cost of purchasing in the United States, subsequent to April 24, 1973, and exporting to the Dominican Republic the Items approved by Eximbank and required for the Project, as follows:

<u>Name</u>	<u>Maximum Amount</u>	<u>Maximum Percentage of Aggregate Purchase Price</u>
CMB Credit.....	\$15,750,000	38.1375%
B of A Credit.....	\$ 2,250,000	6.8625%
Eximbank Credit.....	\$18,000,000	45.0000%
Total	\$36,000,000	90.0000%

Except as the Lenders may otherwise consent in writing, disbursements shall not be made under the Credits subsequent to the close of business on March 1, 1977 (Availability Date).

ARTICLE II

REPAYMENT OF THE CREDITS; PROMISSORY NOTES;
COMMITMENT FEE

A. *Repayment.* The Borrower shall repay to each Lender the aggregate disbursements made by each Lender under its respective Credit in immediately available U.S. funds, as follows:

(1) With respect to the aggregate disbursements made under the Bank Credits, in fourteen (14) approximately equal successive semiannual installments, beginning on August 10, 1977; and

(2) With respect of the aggregate disbursements made under the Eximbank Credit, in fourteen (14) approximately equal successive semiannual installments, beginning on August 10, 1984.

The remaining installments payable to each Lender shall be due and payable successively semiannually on February 10 and on August 10 of each year after the due date of the first installment of each of the above repayment schedules.

B. *Interest.* The Borrower shall pay interest on the unpaid principal amount of the Bank Credits and the Eximbank Credit disbursed and outstanding from time to time on February 10 and August 10 of each year commencing with the first such date subsequent to the initial disbursement by the Lenders, computed:

(1) With respect to the Eximbank Credit, at the rate of six percent (6%) per annum, on the basis of the actual number of days using a 365-day factor;

(2) With respect to the CMB Credit, at the rate of seven and one quarter percent (7¼%) per annum, on the basis of the actual number of days using a 360-day factor; and

(3) With respect to the B of A Credit at the rate of nine and one quarter percent (9¼%) per annum, on the basis of the actual number of days using a 360-day factor.

Such interest on each Credit and any principal payments on each such Credit shall be paid at the head office of the respective Bank at its respective

address set forth in paragraph M of Article X hereof, and at CMB for the Eximbank Credit in immediately available U.S. funds. Interest shall not be charged on a principal payment for the date on which such a payment is made. Interest accruing on a disbursement made by a Lender within thirty (30) calendar days prior to any interest payment date shall not be payable on such interest payment date but shall be payable on the next succeeding interest payment date.

C. Promissory Notes. The Borrower shall issue and deliver to each Lender a promissory note (Note(s)) in substantially the form of Annex "A" to this Agreement. The Notes shall conform to the terms of the respective Credits, as set forth above, and shall be: (i) dated as of their dates of issue; (ii) payable in United States currency; and (iii) printed or lithographed in the English language on a single sheet of safety paper. Each Note shall be valid and enforceable only to the extent of (i) the aggregate amount of the disbursements charged to such Note and (ii) the interest thereon. Although each Note shall bear interest from its date interest shall be payable only from the dates of the respective disbursements charged to such Note.

D. Ratable Reduction of Installments. If the aggregate of the disbursements under each Bank Credit and the Eximbank Credit are less than their respective principal amounts, the respective Lenders will, upon written request of the Borrower made within thirty (30) calendar days after the Availability Date, apply ratably the excess principal amount of the Bank Credits or the Eximbank Credit to the outstanding installments of principal thereof and of the Notes evidencing such amounts. If no such request is made by the Borrower within said thirty (30) days, the respective Lenders will apply the excess principal amount of the Bank Credits or the Eximbank Credit to the respective outstanding principal installments in the inverse order of their maturities. In such event the Eximbank repayment schedule shall be advanced as provided in the last sentence of paragraph F of this Article II.

E. Exchange of Notes. Concurrently with a request for a ratable reduction of installments of the Bank Credits or the Eximbank Credit, the Borrower shall be entitled, upon written request, to exchange for each outstanding Note a new Note in a principal amount equal to the principal amount of the Note surrendered less (i) the aggregate of any repayments of principal made upon the surrendered Note and (ii) any ratable reduction attributable to the outstanding installments of the Note surrendered. Each

new Note shall be dated the date to which interest shall have been paid on the Note exchanged and shall conform otherwise to the requirements of paragraph C of this Article II.

F. *Prepayments.* Upon payment of all accrued interest, commitment fees and other amounts due and payable by the Borrower to each Lender, the Borrower shall have the right to repay at any time in advance of maturity, without premium or penalty, all or part of the outstanding principal amounts of the Credits and Notes. Any such prepayments shall be applied by each Lender to the outstanding installments of principal of the respective Credits and Notes in the inverse order of their maturity. Upon any prepayment of the Bank Credits, a portion of the balance due Eximbank equal to the amount prepaid to the Banks shall become payable to Eximbank on the same date or dates as the installments of a Bank repayment schedule to which the prepayments were applied and the entire Eximbank repayment schedule shall be advanced accordingly. No prepayment shall be made to any Lender unless a ratable prepayment is made to each Lender.

G. *Application of Payments.* All payments made by the Borrower or the Guarantor under this Agreement and the Notes shall be applied in the following order of priority: (i) to any commitment fee then due and payable under this Agreement, (ii) to any other indebtedness not otherwise listed in this paragraph then due and payable under this Agreement, (iii) to the accrued interest on the Credits and the Notes then due and payable, (iv) to the principal of the Credits and the Notes then due and payable, and (v) to the prepayment of the Credits and the Notes in accordance with paragraph F of this Article II. All payments with respect to any such category shall be divided between the Lenders in the proportion that the total amount in such category then owing to each Lender bears to the total amount in such category owing to both Lenders.

H. *Commitment Fee.* Commencing on February 10, 1974 the Borrower shall pay on February 10 and August 10 of each year in United States currency (i) to CMB at its offices (ii) to B of A at its offices and (iii) to the order of Eximbank at a commercial bank in the United States designated by the Senior Vice President and Treasurer-Controller of Eximbank, a commitment fee of one-half of (x) one percent ($\frac{1}{2}$ of 1%) per annum for CMB and Eximbank and (y) one fourth of one percent ($\frac{1}{4}$ of 1%) for B of A, on the amounts of their respective Credits which are undisbursed, uncanceled

and unexpired, computed, for the CMB Credit, from September 22, 1973 on the basis of the actual number of days using a 360 day factor, computed for the B of A Credit from November 1, 1973 on the basis of the actual number of days using a 360 day factor and computed for the Eximbank Credit consisting of \$15,750,000 from September 22, 1973, and on that portion consisting of \$2,250,000 as additionally authorized, from October 13, 1973, on the basis of the actual number of days using a 365-day factor.

I. Deposit of Payments. Upon receipt by the Banks from the Borrower of any payments made with respect to the Eximbank Credit, or any Note issued to Eximbank, the Banks, on the same day such payments are received, shall transfer to Eximbank all such payments (i) by depositing such payments at the Federal Reserve Bank in its Federal Reserve District for credit to Eximbank's Account No. 4984 with the Treasurer of the United States, Washington, D. C. and give wire advice of such transfer to Eximbank or (ii) as otherwise directed in writing by the Senior Vice President and Treasurer Controller, the Deputy Treasurer, or an Assistant Treasurer of Eximbank.

ARTICLE III

GUARANTEE

A. Guarantee. The Guarantor hereby unconditionally guarantees the due and punctual payment of all indebtedness of the Borrower to each Lender under this Agreement. The Guarantor hereby waives diligence, presentment, demand, protest, and notice of any kind, as well as any requirement that either Lender, its assignees or its endorsees exhaust any right or take any action against the Borrower. The Guarantor hereby consents (i) to any extension of the Availability Date and the time of payment and (ii) to any renewal of the indebtedness of the Borrower under this Agreement or the Notes. This guarantee will not be discharged or affected by any circumstance (other than complete payment by the Borrower or the Guarantor) which might constitute a legal or equitable discharge, the intention of the Guarantor being that its guarantee is absolute and unconditional in all circumstances. The guarantee constitutes the unconditional obligations of the Dominican Republic for the payment of which the full faith and credit of the Government of the Dominican Republic is pledged.

B. Endorsement of Notes. As further evidence of its guarantee, the Guarantor shall endorse, in the form specified in Annex "A", the Notes issued by the Borrower.

ARTICLE IV

DISBURSEMENT PROCEDURES

A. *Compliance with Conditions Precedent.* When all conditions precedent to the utilization of the Credits (as provided in Article VI hereof) have been complied with, the Credits may be utilized in accordance with this Article and Eximbank's "Procedures for Disbursements" attached hereto as Annex "B". In the event of any conflict between the provisions of Annex "B" and this Agreement, the provisions of this Agreement shall control.

B. *Reimbursements Deposited to the Borrower's Account.* Disbursements will be made ratably by Lenders under the Credits to the account of the Borrower at CMB or B of A, as the case may be, to reimburse the Borrower for not more than ninety percent of expenditures made by the Borrower for the Items. Each request of the Borrower (except for the last disbursement request) must aggregate at least \$500,000 or, alternatively, may be in a lesser amount once each calendar month.

C. *Letters of Credit.* Disbursements may also be made under the Credits through a letter or letters of credit issued by a Bank relating to the Borrower's purchase of the Items from United States suppliers. Prior to (and as a condition precedent to) the issuance of such letter of credit by an issuing Bank, Eximbank shall have approved same, the conditions precedent contained in Article VI hereof shall have been satisfied, and each Lender (other than the issuing Bank) shall have issued its undertaking to reimburse such issuing Bank for its respective share of each disbursement made in accordance with the terms of such letter of credit. Payments which may be made by any Lenders to an issuing Bank as reimbursement for payments made under the letter of credit shall constitute disbursements under such Lender's Credit as of the date cash drawings are made under such letter of credit. Each Lender's reimbursements of any such issuing Bank will not exceed such Lender's ratable share of such issuing Bank's disbursements and in no event shall such disbursements exceed ninety percent (90%) of the Aggregate Purchase Price. Each letter of credit shall expire by its terms not later than one month prior to the Availability Date. The Lenders, other than the issuing Bank, in respect of any letter of credit issued hereunder shall not be liable or responsible for the acts or omissions of such issuing Bank in connection with issuance of or payment to the beneficiary under such letter of credit. The sum of the total amounts disbursed under each Credit (whether under letters of credit or otherwise) and the undrawn amounts of

any letters of credit issued pursuant to this paragraph C for which such Credit may be utilized shall at no time exceed the maximum amount of such Credit as set forth in Article I hereof.

D. *General.* The documentary requirements of the Lenders under the foregoing procedures or any other disbursement procedures to which the Borrower and the Lenders may hereafter agree in writing shall be submitted in form and substance satisfactory to Eximbank. In addition to the documentary requirements set forth in Annex "B", these requirements include:

(1) *Evidence of Cash Payment.* Evidence that the Borrower has made the appropriate cash payment, as set forth in the third WHEREAS Clause of this Agreement;

(2) *Evidence of Bank Disbursement.* Evidence that prior to or concurrently with the Eximbank disbursement, each Bank has disbursed or will disburse amounts appropriate to assure ratable disbursements; and

(3) *Other Documentation.* Such other documents, statements, certificates, information and evidence as the Lenders may from time to time reasonably request.

E. *Disbursement Schedule.* The Borrower shall promptly notify the Lenders of any modification of its schedule of estimated disbursements (required by paragraph (6) of Article VI) so that the Lenders may at all times be informed of the Borrower's planned requests for disbursements under the Credits.

ARTICLE V

REPRESENTATIONS, WARRANTIES AND COVENANTS

A. *Representations and Warranties—Borrower.* The Borrower represents and warrants that the Credits established hereunder are reasonably necessary to accomplish the sale of the Items, and that:

(1) *Corporate Existence.* The Borrower is a corporation duly organized and existing under the laws of the Dominican Republic and has full power, authority, and legal right to incur the indebtedness and obligations provided for in this Agreement, to execute and deliver this Agreement and the Notes, and to perform and observe the terms and

conditions of this Agreement and the Notes. This Agreement does and the Notes when issued hereunder will constitute valid, binding and enforceable obligations of the Borrower in accordance with their terms;

(2) *Charter and Others Restrictions.* No law, ordinance, decree or regulation of the Dominican Republic, no charter, by-law or similar instrument of the Borrower, and no provisions of any existing mortgage, indenture, contract, license, franchise, concession or agreement binding on the Borrower would be contravened by the execution or delivery of this Agreement or the Notes or the performance or observance of any of their terms;

(3) *Legal Action.* The Borrower has taken all necessary corporate and legal action to authorize the execution and delivery of this Agreement and the Notes;

(4) *Government Permits.* All registrations or approvals of any governmental agency, department or commission necessary for the due execution and delivery of this Agreement or the Notes, or for the validity or enforceability thereof, have been obtained;

(5) *Legal Proceedings.* No legal proceedings are pending or, as known to the Borrower, threatened before any court or administrative agency which would materially and adversely affect the financial condition, business or operations of the Borrower;

(6) *Financial Statements.* The audited balance sheet of the Borrower as of December 31, 1972 and the audited statement of income for the year ended on such date (as previously furnished by the Borrower to the Lenders) fully and correctly set forth the financial condition of the Borrower (disclosing all liabilities, contingent or otherwise) as of such date and its results of operations during the period then ending. Such balance sheet and statement of income have been prepared in accordance with generally accepted accounting principles consistently applied. No material adverse change in the financial condition of the Borrower or its operations has occurred since such date;

(7) *Encumbrances.* Neither all nor any substantial portion of the properties and assets of the Borrower is subject to any lease, mortgage, lien, pledge, hypothecation, or other encumbrance other than as disclosed in the financial statements referred to in subparagraph (6) of this paragraph A; and

(8) *No Sovereign Immunity.* The Borrower is generally subject to suit and neither it nor any of its property enjoys any right of immunity from suit and or execution on the ground of sovereignty.

B. *Affirmative Covenants—Borrower.* Until all of the indebtedness under this Agreement and the Notes has been paid in full, the Borrower covenants that, except as the Lenders may otherwise consent in writing, it will:

(1) *Use of Proceeds.* Use all funds disbursed to or for the account of the Borrower under this Agreement to finance the purchase of the Items, and for no other purpose;

(2) *Information and Documents.* Furnish to the Lenders (a) all information as either reasonably requests concerning the expenditure of the Credits, the Items, and the operation and financial condition of the Borrower and (b) such opinions of counsel, evidence of authority, authenticated specimen signatures and other relevant documents and information as they reasonably request. Unless previously submitted to the Lenders, the Borrower shall retain all relevant documents until the Credits and the Notes have been paid in full;

(3) *Records.* Maintain records adequate to identify the Items, to disclose their use in the Project, and to evidence the progress of the Project, including the cost thereof;

(4) *Inspection.* Permit the representatives and agents of the Lenders to inspect the facilities, activities, books, records and accounts of the Borrower and cause its officials, employees and agents to give their full cooperation and assistance in connection therewith;

(5) *Corporate Existence.* Maintain its corporate existence and right to carry on operations and acquire, maintain and renew all rights, contracts, powers, privileges, leases, lands, sanctions and franchises necessary or useful in the conduct of its business operations;

(6) *Further Assurances.* Obtain any authorization, approval, license, or consent from any official, agency or instrumentality of the Government of the Dominican Republic necessary for the Borrower to fulfill its obligations under this Agreement and the Notes;

(7) *Notifications.* Promptly give written notice to the Lenders of (a) any substantial dispute which may exist between the Borrower and any governmental regulatory body or law enforcement authority or (b) any Event of Default under the terms of this Agreement or any instrument required herein;

(8) *Maintenance of Items.* Maintain the Items in good working order and condition and make all necessary and proper repairs, replacements, additions and improvements thereto;

(9) *Completion of Project.* Prosecute the Project to completion and invest in the Project from its own resources, or obtain from other sources, on a basis satisfactory to the Lenders, such funds, including local and foreign currency, as may be required by the Borrower to complete and operate the Project;

(10) *Payment of Obligations.* Pay all obligations, including tax claims, at maturity, except those contested in good faith;

(11) *Duty to Perform.* Perform, on request of the Lenders, such acts as may be necessary to carry out the intent of this Agreement; and

(12) *Waiver of Immunity.* To the extent that the Borrower or any of its property has or hereafter may acquire any right of immunity from legal proceedings on the grounds of sovereignty, the Borrower hereby irrevocably waives such right of immunity in respect of its obligations under this Agreement and the Notes.

C. Negative Covenants—Borrower. Until all of the indebtedness under this Agreement and the Notes has been paid in full, the Borrower covenants and agrees that, except as the Lenders may otherwise consent in writing, it will not:

(1) *Merger, Consolidation and Sale.* Merge into or consolidate with any other entity, or sell, mortgage, convey, transfer, or otherwise dispose of all or substantially all of its properties to any other entity;

(2) *Purchase or Redemption of Shares.* Purchase or redeem any shares of its capital stock unless such purchase or redemption is effected from proceeds of the issuance of capital stock having a total value equal to the total value of the stock redeemed;

(3) *Scope of Operations.* Make any substantial change in the scope or the nature of its business or operations;

(4) *Modification of Purchase Contracts.* Cancel, amend in any substantial manner, or assign its rights or obligations under any contracts covering the purchase of the Items;

(5) *End Use of Items.* Export to or use the Items in any other country;

(6) *Lease or Sale of Items.* Lease, sell or otherwise dispose of the Items;

(7) *Acquisition Program.* Alter or amend the program under which the Items are acquired;

(8) *Secured Interest.* Create or permit the creation (except as required by the Guarantor as a condition of issuing its guarantee in this Agreement) of any mortgage, pledge, lien, or other encumbrance, on any if its properties, whether now owned or hereafter acquired; or

(9) *Additional Debt.* Create, incur, issue, assume or guarantee any additional debt except debt which is payable over a term not in excess of one year and which, when added to all other indebtedness of the Borrower, does not exceed the Borrower's net worth.

D. *Special Representations, Warranties and Covenants.* The Borrower:

(1) *Past Employment.* Represents and warrants that no agent or attorney of the Borrower who was previously an officer or employee of Eximbank participated personally and substantially as an officer or employee of Eximbank (through decision, approval, disapproval, recommendation, the rendering of advice, investigation, or otherwise) in connection with the Eximbank Credit while so employed by Eximbank;

(2) *Future Employment.* Covenants that the Borrower will not employ any person to appear personally before Eximbank as agent or attorney in connection with the Eximbank Credit within one year after such person's employment by Eximbank has ceased if the Eximbank Credit was under such person's official responsibility as an officer or employee of Eximbank at any time within a period of one year prior to the termination of such responsibility;

(3) *Payments.* Represents and warrants that it has not paid, agreed to pay or caused to be paid, and covenants that it will not pay, agree to pay or cause to be paid to any person or entity (except the Borrower's regular full-time officials and employees to the extent of their regular remuneration), any commission, fee or other payment in connection with the establishment or operation of the Credits, except reasonable compensation satisfactory to Eximbank for bona fide professional, technical, or other comparable services incident to presenting the merits of the Borrower's application or to the operation of these Credits; and

(4) *Certification.* Covenants that, prior and as a condition precedent to the first utilization of the Credits, it will certify to Eximbank the name and address of each payee or intended payee of any such commission, fee or other payment, together with a statement of the services rendered or to be rendered and the amount received or to be received by each, or, if such be the case, that there are no such payees or intended payees; that it will submit a similar certificate within ten (10) calendar days after it shall have paid, agreed to pay, or caused to be paid any other commission, fee or other payment; that the certificate will be accompanied by the verification of each payee or intended payee of the amount of commission, fee or other payment received or to be received by him, together with his agreement to accept such reduction therein as may be necessary to make such amount satisfactory to Eximbank; and that if the amount of any such commission, fee or other payment is deemed unreasonable by Eximbank, the Borrower will cause a reduction satisfactory to Eximbank to be made.

E. *Representations and Warranties—Guarantor.* The Guarantor represents and warrants that:

(1) *Authority.* It has full power, authority, and legal right to incur the indebtedness and other obligations provided for in this Agreement, to execute and deliver this Agreement, to endorse the guarantee on the Notes, and to perform and observe the terms and provisions of this Agreement and the Notes;

(2) *Enforceability.* This Agreement and the Notes when endorsed by the Guarantor with its guarantee will constitute valid, binding and enforceable obligations of the Guarantor in accordance with their terms;

(3) *Legal Action.* It has taken all necessary corporate and legal action required under the laws and regulations of the Dominican Republic and under the governing instruments, by-laws or other similar documents of the Guarantor to authorize the execution and delivery of this Agreement and the endorsement of the guarantee on the Notes; and

(4) *Government Permits.* All registrations or approvals of any governmental agency, department, or commission necessary for the due execution and delivery of this Agreement by the Guarantor or the

endorsement by the Guarantor of the guarantee on each Note, or for the validity or enforceability thereof, have been obtained.

F. *General Covenants—Guarantor.* Until the entire indebtedness under this Agreement and the Notes has been paid the Guarantor agrees that, except as Eximbank may otherwise consent in writing:

(1) *Cooperation.* It shall not take any action which would prevent or interfere with the performance by the Borrower of any of the covenants, agreements, and obligations of the Borrower contained in this Agreement and shall take or cause to be taken all action necessary or appropriate to enable the Borrower to perform such covenants, agreements and obligations; and

(2) *Subrogation.* Regardless of any payments by the Guarantor under Article III of this Agreement, it shall not be subrogated in place of and to the claims and demand of the Banks and Eximbank, nor shall any lien or other security for or on account of the granting of this guarantee become enforceable, until such time as the principal and interest due under this Agreement and the Notes has been paid in full.

ARTICLE VI

CONDITIONS PRECEDENT

As a condition precedent to any disbursement by the Lenders under this Agreement, they shall be furnished, in form and substance satisfactory to them:

(1) *Notes.* The Notes required by paragraph C of Article II hereof;

(2) *Legal Opinion.* Opinions of legal counsel for the Borrower and the Guarantor acceptable to the General Counsel of Eximbank (or counsel designated by him) and counsel acceptable to the Banks demonstrating to the satisfaction of the Lenders that: (a) the representations and warranties of the Borrower set forth in subparagraphs (1) through (5) of paragraph A of Article V hereof are true; (b) the representations and warranties of the Guarantor set forth in subparagraphs (1) through (4) of paragraph E of Article V hereof are true; (c) no present tax or other charge will be levied or imposed by the Government of the Dominican Republic, or any political or taxing authority thereof, on the indebtedness of the Borrower incurred under

this Agreement or on any Note or on the Lenders with respect to payments to be made by the Borrower hereunder, or, if tax is levied, that no legal requirement prohibits the payment of tax by the Borrower or the Guarantor and the remittance in full of the indebtedness of the Borrower incurred hereunder or the increase of the interest rate to yield to the Lenders, after deduction of the tax, interest at the rates specified in paragraph B, Article II hereof; and (d) the exchange assurance required pursuant to subparagraph (7) of this Article VI is valid and binding; which opinion shall refer to all pertinent laws, ordinances, regulations, resolutions and other relevant documents;

(3) *Evidence of Authority.* Evidence of the authority of each person who: (a) has signed this Agreement on behalf of the Borrower; (b) has signed this Agreement on behalf of the Guarantor; (c) has executed or will execute the Notes on behalf of the Borrower; (d) has executed or will execute the guarantee of the Guarantor on the Notes; and (e) will sign the statements, reports, certificates, and other documents required by this Agreement, and will otherwise act as a representative of the Borrower in the operation of this Agreement;

(4) *Specimen Signatures.* The authenticated specimen signature of each person named pursuant to subparagraph (3);

(5) *Acquisition Program.* An acquisition program including conformed copies of the major purchase contracts for the Items and, if not included in such contracts: (a) a brief description of the Items which the Borrower proposes to finance hereunder; (b) the quantity and estimated invoice value; and, (c) the estimated date of shipment;

(6) *Disbursement Schedule.* A schedule of estimated disbursements, by quarter year;

(7) *Exchange Assurances.* Evidence that the Borrower has obtained or caused to be obtained from the proper Dominican Republic governmental authorities assurances that sufficient United States currency will be made available to service payments when due of the Borrower's indebtedness incurred under this Agreement and that the Monetary Board of the Dominican Republic has approved the incurrence by the Borrower of the indebtedness to Eximbank and the Banks hereunder;

(8) *Certification.* The certification as required by subparagraph (4), paragraph D, Article V hereof; and

(9) *Additional Information.* Such other opinions, documents, evidence, materials, and information as the Lenders may reasonably request.

As a further condition precedent to the initial disbursement by the Banks under this Agreement, Eximbank shall have entered into a guarantee agreement with each Bank evidencing the Eximbank Guarantee of such Banks Credit and Eximbank shall have notified each such Bank that Eximbank's Guarantee of the principal amount of each Bank Credit, plus interest thereon at a rate specified by Eximbank, is in full force and effect. The several representations and warranties contained in this Agreement shall be true and correct on the date of each disbursement and no Event of Default shall have occurred and be continuing at that time.

ARTICLE VII

CANCELLATION AND SUSPENSION

The Borrower may cancel the unused portions of the Credits at any time by giving the Lenders written notice of such cancellation. If an Event of Default occurs or an event now unforeseen should occur which, in the reasonable judgment of Eximbank, would render unlikely the successful completion of the Project or its operation, Eximbank by notice to the Borrower in writing, and each Lender, may suspend disbursements under the Credits until receipt of satisfactory evidence that the cause of such suspension has been eliminated in a manner satisfactory to Eximbank. Any such suspension or cancellation shall be without prejudice to the rights and obligations of the parties with respect to pre-emptively committed funds or disbursements made pursuant to this Agreement prior or subsequent to such suspension or cancellation.

ARTICLE VIII

REPORTS

A. *Progress Reports.* Within thirty (30) calendar days after the end of each calendar quarter ending subsequent to the date of this Agreement and continuing until the Project is in operation, the Borrower shall submit to the Lenders, each certified as correct by the Borrower and in form and substance satisfactory to Eximbank, a Progress Report with respect to the Project. Each quarterly Progress Report shall include:

(1) The total estimated cost of the Project by major components, the cost of work done during the quarter, the cost of work done to date and the estimated increase or decrease of the amount, based on original estimates, required to complete the Project. In each category United States dollar costs, local currency costs, and other foreign currency costs shall be shown separately. Any material change in the amount originally estimated as required to complete the Project should be explained in the narrative statement to be delivered to the Lenders pursuant to subparagraph (4) of this paragraph A;

(2) A construction schedule showing actual and originally planned progress and the percentage of completion;

(3) Pertinent photographs of construction operations, titled and dated; and

(4) A brief narrative statement (a) of work done during the period, including an explanation of changes in plans, quantities, or costs, as well as any unusual conditions encountered, and (b) of work scheduled for the succeeding period.

The first such quarterly Progress Report to be submitted by the Borrower to the Lenders shall be a report for the period ending

B. Technical Operating Reports. Within thirty (30) calendar days following the completion of the Project, and continuing semiannually thereafter until all indebtedness of the Borrower under this Agreement has been repaid, the Borrower shall submit to the Lenders the regular production and operating reports prepared for the Borrower's management. These reports shall include (i) information concerning raw materials, production, sales, manufacturing costs, inventory and capital improvements, (ii) a statement concerning any problems known or anticipated, together with an explanation thereof, and (iii) such other related information as may be requested by the Lenders.

C. Financial Reports. Commencing with the date of this Agreement and continuing until all indebtedness of the Borrower under this Agreement and the Notes has been repaid, the Borrower and the Guarantor shall submit within ninety (90) calendar days following the close of their respective fiscal years, copies of their respective annual financial statements,

including, but not limited to, their balance sheets and profit or loss statements for such fiscal year, certified by an independent accounting firm acceptable to Eximbank. All such financial reports shall be prepared in accordance with generally accepted accounting principles consistently applied and shall fairly present the financial condition of the Borrower or the Guarantor.

ARTICLE IX

EVENTS OF DEFAULT

If any of the following events ("Event of Default") shall have occurred and is continuing:

(1) A failure to pay any amounts due under this Agreement or the Notes; or

(2) A failure by the Borrower or the Guarantor to pay funds required under any other loan agreement (a) to which Eximbank and the Borrower are parties, (b) to which either Bank and the Borrower are parties, (c) to which Eximbank and the Guarantor are parties, (d) to which either Bank and the Guarantor are parties or (e) in which any indebtedness of the Borrower or the Guarantor is guaranteed, in whole or in part, by Eximbank; or

(3) Any representation or warranty made in, or in connection with the execution and delivery of, this Agreement, in any Note, or in any certificate shall at any time prove to be incorrect in any material respect; or

(4) A failure by the Borrower or the Guarantor to perform any covenant or obligation under this Agreement or the Notes, and such failure remains unremedied for a period of thirty (30) calendar days after written notice thereof shall have been given to the Borrower, or to the Guarantor, by Eximbank; or

(5) Any statement made by the Borrower or the Guarantor in or pursuant to this Agreement, the Notes, or any certificate, notification or report furnished under this Agreement proves to be incorrect in any material respect, and has not been corrected to the satisfaction of Eximbank within thirty (30) calendar days after written notice thereof is given to the Borrower or to the Guarantor by Eximbank; or

(6) The Borrower institutes any proceeding or an arrangement for its liquidation in whole or in part, or other proceeding or arrangement whereby its assets are subject generally to the payment of its debts, or there is commenced against the Borrower any such proceeding, without the Borrower having obtained the dismissal or stay on appeal thereof within sixty (60) calendar days of the commencement of such action, or the Borrower by any act indicates its consent to, approval of, or acquiescence in any such proceeding; or

(7) Any involuntary lien of any character shall have been created upon the property of the Borrower in an amount which in the opinion of Eximbank, if the Borrower were required to pay such amount, would adversely and materially affect the Borrower's ability to pay its indebtedness incurred hereunder; or

(8) Any judgment against the Borrower shall have been entered on a claim not covered by insurance in an amount which in the opinion of Eximbank, if the Borrower were required to pay such amount, would adversely and materially affect the Borrower's ability to pay its indebtedness incurred hereunder; or

(9) The Borrower shall voluntarily suspend business for a period in excess of thirty (30) calendar days in any twelve (12) month period; or

(10) The Borrower shall have defaulted under any other agreement involving the advance of credit to the Borrower, if such default gives to the holder of the obligation the right to accelerate the indebtedness; or

(11) Any governmental authority (a) shall have condemned, seized or appropriated all or substantially all of the property of the Borrower or (b) shall have taken any other action which, in the opinion of Eximbank, adversely affects the Borrower's ability to pay its indebtedness incurred hereunder; or

(12) The Government of the Dominican Republic shall engage in armed conflict, declared or otherwise, with the Armed Forces of the United States of America; or

(13) The Borrower returns the Items to the United States (other than for normal maintenance or repair services);

then Eximbank (acting for the Lenders), by written notice to the Borrower or the Guarantor, may make immediately due and payable (without presentment, demand, protest or other notice of any kind, all of which are expressly waived): (a) the entire principal indebtedness then outstanding under this Agreement and the Notes and (b) accrued interest to the date of payment. Upon the giving of such notice any security which may exist with respect to such amount or Notes shall become enforceable. Upon the occurrence of any Event of Default or of any event which, but for the requirement of giving notice or lapse of time or both, would constitute an Event of Default, the Borrower or the Guarantor shall immediately notify Eximbank thereof by cable specifying the nature of the occurrence.

ARTICLE X

MISCELLANEOUS

A. *Maritime Waiver.* Items financed under the Credits which are exported from the United States by ocean vessel shall be transported in vessels of United States registry as required by Public Resolution No. 17 of the 73rd Congress of the United States, except to the extent that a waiver of such requirement is obtained from the United States Maritime Administration.

B. *Transportation.* The cost of ocean freight or air freight for shipment of the Items on vessels or aircraft of other than United States registry shall not be eligible for financing under the Credits.

C. *Insurance.* The Borrower shall obtain insurance against marine and transit hazards on the Items in an amount not less than the Credits. Premiums for insurance against such hazards shall be eligible to be financed hereunder only with respect to those policies of insurance payable in United States dollars and placed with U. S. companies in the United States.

D. *Disposition of Indebtedness.* The Lenders may sell, transfer, negotiate, grant participations in, or otherwise dispose of all or any portion of the Notes.

E. *Taxes.* The Borrower and the Guarantor agree to pay or cause to be paid all present and future taxes (including any additional taxes due as a

consequence of such payment), duties, fees or other charges, if any, imposed by any government (other than the Government of the United States of America or any department, agency, political subdivision or taxing authority thereof, except as otherwise specified in Paragraph N of this Article), on or in connection with the execution, issuance, delivery or registration of this Agreement or the Notes or the payment of any amounts required to be paid pursuant to this Agreement or the Notes. If any such taxes or other charges are deducted or withheld from any such payments, the Borrower and the Guarantor agree to promptly remit to the Lenders, their assignees or their endorsees, in United States currency, an additional amount equivalent to (a) the amount of such taxes or other charges so deducted or withheld and (b) any additional taxes or other charges due as a consequence of such payment or reimbursement. If the Borrower or the Guarantor is prevented by operation of law from paying, causing to be paid, or remitting such taxes, duties, fees or other charges, in respect of any such payment under this Agreement and the Notes, such payment shall be increased to such amount as is necessary to yield and remit to the Lenders a payment at the rate or in the amount specified in this Agreement, after provision for payment of such taxes, duties, fees, or other charges. The Borrower and the Guarantor shall at the request of any Lender execute and deliver to such Lender such further instruments as may be necessary or desirable to give full force and effect to such increase in the rate or amount of such payment, including, but not limited to, new Notes of the Borrower to be issued in exchange for any Notes theretofore issued.

F. Further Exchange of Promissory Notes. Upon the request of any Lender made from time to time the Borrower shall issue and deliver to such Lender, in exchange for any Note previously issued to such Lender, its new Note or Notes in such denominations as the Lender may specify, dated the date to which interest shall have been paid on the Note or Notes surrendered, and in an aggregate principal amount equal to the unpaid principal on the Note or Notes surrendered. Any such new Note shall conform to the requirements of this Agreement and shall be substantially in the form of Annex "A" to this Agreement, except for such modifications as such Lender may specify to give effect to any of the provisions of this Agreement.

G. *Language.* All notices, communications, reports, opinions and other documents given under this Agreement, if not in the English language, shall be accompanied by one English translation for each copy of the foregoing so submitted.

H. *Waiver.* No failure or delay on the part of any Lender to exercise any right, power, or privilege under this Agreement or the Notes shall operate as a waiver thereof, nor shall any single or partial exercise of any right, power or privilege under this Agreement or the Notes preclude any further exercise thereof or the exercise of any other right, power or privilege.

I. *Disclaimer.* The Lenders shall not assume any responsibility for the performance of any contract for the supply of equipment or services related to the Project, and shall not have any obligation to intervene in any dispute arising out of the performance of said contracts. Any claim the Borrower may have against any supplier of Items or any other party arising out of the construction or operation of the Project shall not affect the obligation of the Borrower to make payments under this Agreement and shall not be used as a defense against or set-off, counterclaim or cross-complaint to its obligations to repay such indebtedness.

J. *Expenses.* All statements, reports, certificates, opinions and other documents or information furnished to the Lenders under the Agreement shall be supplied by the Borrower or the Guarantor without cost to the Lenders. Further, the Borrower and the Guarantor shall reimburse the Lenders on demand in United States currency for all out-of-pocket costs and expenses (including printing costs and legal fees) incurred by the Lenders in connection with the preparation, establishment, operation, and enforcement of this Agreement or the protection or preservation of any right or claim of the Lenders in connection with this Agreement or the Notes.

K. *Non-Business Days.* Whenever any payment to be made under this Agreement or the Notes shall be stated to be due on a Saturday, Sunday, or day on which banking institutions in the jurisdiction in which the head office of the Bank is located are authorized by law to close, such payment shall be made on the next succeeding day on which banking institutions in such jurisdiction are not so authorized to close. Such extension of time in each such case shall be included in computing interest in connection with such payment.

L. Governing Law. This Agreement and each Note issued pursuant to this Agreement shall be governed by, and construed in accordance with, the laws of the State of New York, United States of America.

M. Notices. All notices and other communications hereunder shall be given in writing and shall be addressed to the appropriate party at the address set forth below, or at such other place as such party may designate in writing:

CORPORACION DOMINICANA DE ELECTRICIDAD
Oficina Central
Santo Domingo, D.N.
Dominican Republic

GOVERNMENT OF THE DOMINICAN REPUBLIC
Secretary of State for Finance
Santo Domingo, Dominican Republic

THE CHASE MANHATTAN BANK (National Association)
1 Chase Manhattan Plaza
New York, New York 10015 U.S.A.
Attention: Multilateral Institution
Relationship Division

BANK OF AMERICA N.T. AND S.A.
Bank of America Plaza
San Francisco, California U.S.A.

EXPORT-IMPORT BANK OF THE UNITED STATES
811 Vermont Avenue, N.W.
Washington, D. C. 20571 U.S.A.

N. *United States Tax.* If any tax imposed under the United States Interest Equalization Tax Act, as amended (the "Act"), shall, in the opinion of counsel to a Bank, become payable by such Bank on or in respect of any disbursements hereunder or any Note, in such event the Borrower shall pay to such Bank, upon written demand by such Bank, an additional amount equal to (i) such tax payable by such Bank and (ii) any additional taxes due as a consequence of such payment or reimbursement of such taxes. The obligation of the Borrower under this paragraph to pay such additional amount is subject to the condition that such Bank will not demand any payment thereof more than thirty (30) calendar days prior to the date on which such Bank then contemplates that it will make payment of the tax.

O. *Guarantee Fee.* On behalf of each Bank, the Borrower shall pay in United States currency to each Bank for deposit to the account of Eximbank a guarantee fee of one-half of one percent ($\frac{1}{2}$ of 1%) of the outstanding principal balance from time to time of such Bank's Credit on February 10 and August 10 of each year commencing with the first of such dates occurring after the first disbursements under the Bank Credits. Such fee shall be computed on the basis of the actual number of days using a 365-day factor.

P. *Execution.* This Agreement may be executed in any number of counterparts, each of which, when fully executed, shall be considered an original.

Q. *Service of Process.* Any legal action or proceeding against the Borrower with respect to this Agreement, the disbursements by the Lenders hereunder and/or the Notes may be brought in the courts of the State of New York and the U.S. Federal Courts in such State, in the courts of the Dominican Republic and in the courts of any other appropriate jurisdiction as the Lenders may elect, and the Borrower hereby accepts the jurisdiction of such courts for the purpose of any such action or proceeding. The Borrower hereby agrees that service of process in any such action or proceeding brought in New York may be made upon the Borrower by service upon the Consul General of the Dominican Republic at the Office of the Consulate General, presently at 1270 Sixth Avenue, New York, New York and the Borrower hereby irrevocably appoints such Consul General its authorized agent to accept such service of process, and agrees that failure of such Consul General to give any notice of any such service shall not impair or effect the validity of such service or of any judgment rendered in any action or proceeding based thereon.

9802
Wed. Aug



IN WITNESS WHEREOF, the parties hereto have caused this Agreement to be duly executed in Washington, District of Columbia, United States of America, on the date first mentioned above.

CORPORACION DOMINICANA DE ELECTRICIDAD

By.....*[Signature]*.....

Title

GOVERNMENT OF THE DOMINICAN REPUBLIC
(Secretary of State for Finance)

By.....*[Signature]*.....

Title

THE CHASE MANHATTAN BANK (National
Association)

By.....*[Signature]*.....

Title*Second Vice President*.....

BANK OF AMERICA N.T. AND S.A.

By.....*[Signature]*.....

Title*Asst Vice President*.....

EXPORT-IMPORT BANK OF THE UNITED STATES

By.....*[Signature]*.....

Title*Vice Chairman*.....

ATTEST for:

EXPORT-IMPORT BANK OF THE UNITED STATES

.....*[Signature]*.....

Secretary

ANNEX "A"

PROMISSORY NOTE

U.S. \$....., 19

FOR VALUE RECEIVED, CORPORACION DOMINICANA DE ELECTRICIDAD (Borrower), unconditionally promises to pay to the order of _____ at the head office of _____ in the City of _____, State of _____, United States of America, the principal sum of _____ Dollars (U.S.\$ _____), in lawful currency of the United States of America, in installments as provided below, and to pay interest in like currency on any and all amounts remaining unpaid from the date hereof until paid, payable semiannually on _____ and _____ each year during the period hereof and at maturity at a rate equal to _____ percent per annum.*

The principal of this Note shall be payable in _____ () installments, each of which shall be in the amount of _____ Dollars (U.S.\$ _____) except for the last installment which shall be in the amount of _____ Dollars (U.S.\$ _____). The first installment shall be due and payable on _____ and the remaining _____ () installments each shall be due and payable successively semiannually thereafter on _____ and _____ of each year.

This Note is issued pursuant to the terms of a credit agreement dated _____, 19 _____, among the Borrower, the Secretary of State for Finance for and on behalf of the Government of the Dominican Republic, The Chase Manhattan Bank (National Association), Bank of America N.T. and S.A., and Export-Import Bank of the United States and is subject to the terms thereof. It may be prepaid and payment may be accelerated as provided in such agreement. The Borrower hereby waives diligence, presentment, demand, protest, and notice of any kind in the enforcement of this Note.

CORPORACION DOMINICANA DE ELECTRICIDAD

By

Title

* Alternatively: at a rate equal to the rate charged by CMB or B of A, as the case may be.

G U A R A N T E E

FOR VALUE RECEIVED, the undersigned, Secretary of State for Finance on behalf of the Government of the Dominican Republic, hereby absolutely and unconditionally guarantees the payment in full when due of the principal of and interest on the foregoing promissory note, and hereby waives diligence, demand, presentment, protest or notice of any kind and any requirement that the holder exhaust any right or take any action against the maker of the foregoing promissory note and hereby consents to any extension of time of payment or renewal of the foregoing promissory note.

GOVERNMENT OF THE DOMINICAN
REPUBLIC

(Secretary of State for Finance)

By.....

Title.....

ANNEX B

PROCEDURES FOR DISBURSEMENTS

There are two basic disbursement procedures for utilizing Eximbank credits. The Borrower may purchase U.S. machinery, equipment and related services, pay U.S. suppliers directly and then request reimbursement from Eximbank for such expenditures. This method of financing is referred to as the "Reimbursement Procedure." The Borrower may also arrange for the issuance in favor of the U.S. suppliers of commercial bank Letters of Credit, with Eximbank's reimbursement guarantee. This procedure is referred to as the "L/C Procedure."

The Borrower may use either or both of these procedures. In either event, only that percentage of the cost of the machinery, equipment and services stated in the Credit Agreement to be covered by the Eximbank Credit will be eligible for reimbursement either to the Borrower or to a commercial bank.

In the event of any conflict between these procedures and the Credit Agreement, the Credit Agreement shall govern.

Part A below sets forth general provisions applicable to disbursements under either procedure. Part B describes Eximbank's Reimbursement Procedure and L/C Procedure in detail. Part C provides certain Miscellaneous Procedures.

The Borrower should take prompt action to make certain that: (a) Any other lenders participating with Eximbank are informed of these procedures and that they contact Eximbank in order to coordinate joint disbursement; and (b) U.S. suppliers are informed of Eximbank's documentation requirements for disbursement. Extra copies of these procedures will be made available upon request.

Part A. General Procedures for Disbursements

(a) *Credit Number.* A credit number has been assigned to the authorization for this Credit and that number should appear on all the Borrower's documentation and correspondence with Eximbank.

(b) *Basic Documentation.* Under the specific procedures in Part B or any other disbursement procedures to which the Borrower and Eximbank may hereafter agree in writing, the following documentation shall be submitted in such manner as Eximbank shall specify:

(i) The original Supplier's Certificate, completely executed and manually signed, as to the purchase price of the Items to be financed and the United States origin of such Items. (See *Exhibit 1*)

The supplier must be advised to attach the certificate to the invoices which he submits to the Borrower for payment. He should not send it directly to Eximbank, even though the certificate is addressed to Eximbank.

(ii) The Borrower's certification as to purchase price of the Items to be financed. (See *Exhibits 2 and 3* and certifications therein).

(iii) Receipted commercial invoices for goods and/or services. In lieu of the U.S. supplier's "Paid" stamp evidencing receipt of funds, any one of the following may be presented as evidence of payment: (1) a copy of the United States commercial bank's "Advice of Payment" to the U.S. supplier, (2) a photocopy of both sides of the cancelled check made payable to the U.S. supplier, or (3) a letter from the supplier evidencing payment.

When suppliers of goods include insurance or freight forwarding charges in their invoices, a separate Supplier's Certificate from a freight forwarder or insurance broker is not required. If insurance and freight forwarding charges are separately invoiced by a freight forwarder, then the freight forwarder and the insurance broker must execute and submit a Supplier's Certificate. (See (b)(i) above.)

(iv) Marine insurance certificates where applicable.

(v) On-board ocean or airway bills of lading (except when services, progress payments or predelivery payments only are reported) evidencing shipment from the U. S. to the Borrower's country. The ocean bills of lading must show shipment on vessels of United States registry or other registry as permitted by the United States Maritime Administration. (See Section (e) on Transportation.)

(vi) Itemized Statement of Payments, *Exhibit 2a*.

(vii) Such other documents, statements, certificates, information and evidence as Eximbank may from time to time reasonably request.

(c) *Items Eligible for Financing.* As required in the Credit Agreement, the Borrower is to submit to Eximbank prior to any utilization of the Credit the Borrower's acquisition or purchase program containing a list of the items to be financed under the Credit. Each item in the acquisition or purchase program should be identified by a number, the name and address of the United States supplier, a description of the item, its FOB, FAS, C & F, or CIF cost, the estimated date of shipment, and accompanied, where possible, by copies of the contracts or purchase orders, pro forma invoices covering the purchase orders, or pro forma invoices covering the purchase of major items. Any substantial changes in the Borrower's procurement arrangements are subject to Eximbank's written approval. Each request for disbursement under the Reimbursement Procedure and each request for approval of a Letter of Credit under the L/C Procedure must be directly identifiable with Borrower's purchase program.

(d) *Freight Forwarders.* In the event the services of a U.S. freight forwarding company are engaged and are to be financed separately under the Credit, Eximbank must have, for approval before execution, the contracts or agreements covering such services. If a U. S. freight forwarder is employed and paid by the U. S. seller of the equipment and the charges for the forwarder's services are included in the seller's invoices, it is not necessary for Eximbank to have received the freight forwarder's contract.

(e) *Transportation.* The shipping paragraph of the Miscellaneous Article of the Credit Agreement requires that all items being financed under the Credit and transported by ocean vessel shall be shipped in vessels of United States registry unless and to the extent that a waiver of this requirement is obtained. If a waiver is desired, the Borrower's request should be addressed to the Director, Office of Market Development, Maritime Administration, U. S. Department of Commerce, Washington, D.C. 20230, with a copy to Eximbank. In the event such a waiver is obtained, Eximbank shall be furnished copies of the waiver and also copies of the monthly reports of ocean shipments required by the Maritime Administration. Items shipped on vessels of non-U.S. registry will be eligible for financing under the Credit provided that such shipments comply with the Maritime Administration waiver. *Freight charges on vessels of non-*

U.S. registry are not eligible for financing. If shipments are made without a waiver or contrary to the waiver, neither the goods nor the ocean freight charges shall be eligible for financing under the Credit.

If disbursements are requested prior to ocean shipments, Eximbank will require evidence (such as a manually signed supplier's or freight forwarder's undertaking) that a firm arrangement exists for the export prior to the expiry date of the credit of such goods on vessels of U.S. or other registry permitted by waiver.

(f) *Marine and Transit Insurance.* Marine and transit insurance premiums are eligible for financing hereunder only with respect to those policies of insurance which are payable in United States currency and placed in the United States market. Concurrent with the Borrower requesting any disbursement for these items under the Credit, there shall be submitted to Eximbank copies of all final insurance contracts, including reinsurance contracts, together with completely executed and manually signed original certificates in the form attached hereto as *Exhibit 1*, from each insurance underwriter or broker concerned.

The foregoing requirements do not apply in those cases in which marine insurance is obtained by the United States *seller* of the goods, rather than by the Borrower. In this case, the charges should be included in the supplier's invoice and be covered by the Supplier's Certificate, *Exhibit 1*.

(g) *Borrower's Certificate Re Fees.* The certification as to commissions, fees, or other payments, required under the Credit Agreement as a condition precedent to the first utilization of the Credit should be made by submitting a completely executed and manually signed original certificate in the form attached hereto as *Exhibit 4*. The Borrower will also be required to submit an additional certification in the same form within ten days after any such payments have been made or agreed upon, and again within ten days after the final date for making disbursements under the Credit or, if earlier, the date on which the final disbursement has been made.

Part B. Specific Procedures

1. Reimbursement Procedure

After purchasing from and paying the U.S. supplier for U.S. goods or services exported from the United States to the Borrower's country, the

Borrower may, with proper documentation, request reimbursement of the Eximbank financed portion of the purchase to the Borrower's account or to an account designated by the Borrower at a U.S. commercial bank of the Borrower's choice.

Under this procedure, Eximbank will reimburse the Borrower for expenditures incurred by the Borrower for eligible items up to the percentage of Eximbank's participation as specified in the Credit Agreement. Such reimbursement will be made upon receipt in form and substance satisfactory to Eximbank of the following:

(a) *Request for Reimbursement.* Requests for reimbursement must be made in the form of *Exhibit 2*, manually signed by a person who is duly authorized to operate the credit and whose signature has been filed with Eximbank.

(b) *Accompanying Documents.* The request for reimbursement is to be accompanied by the documents specified under Part A(b) above.

2. *L/C Procedure*

The Borrower may authorize the establishment of a commercial letter of credit on terms acceptable to Eximbank at a commercial bank of the Borrower's choice. The commercial bank will pay the Borrower's supplier upon presentation of required documents and Eximbank will thereafter reimburse the commercial bank for Eximbank's percentage portion of the loan.

Eximbank will issue its undertaking to the commercial bank with respect to a Letter of Credit only upon receipt of the following in form and substance satisfactory to Eximbank:

(a) *Notification.* The Borrower *must first notify* Eximbank of the name of the commercial bank or banks through which the Borrower intends to have Letters of Credit issued. Eximbank will then make independent arrangements with such banks to reimburse them for payments made under Letters of Credit bearing Eximbank's guarantee.

(b) *Pro Forma Letters of Credit.* The Borrower also must arrange with the named commercial banks to prepare pro forma Letters of Credit in favor of the United States suppliers for items eligible for financing under this credit. Such pro forma Letters of Credit are to be

complete in all respects except for date and signature by the commercial bank and forwarded to Eximbank for approval accompanied by a completely executed and manually signed original of *Exhibit 3*, and a copy of the related pro forma invoice, purchase order, or contract. Letters of Credit should expire no later than 30 days prior to the final availability date of the Credit.

Any amendments to letters of credit must similarly be approved by Eximbank and be accompanied by a completely executed and manually signed original of *Exhibit 3a* and by documents justifying the amendment, if appropriate.

The Borrower's instructions to the commercial bank should insure that the documents to be presented for drawings under the letter of credit will fulfill the documentary requirements of the Credit Agreement and other requirements of commercial bank practice and shall include the documents specified in (b) (i), (iii), (iv) and (v) of Part A of this Annex B. The commercial invoice in this case need not be receipted.

Part C. Miscellaneous Procedures

(a) *Billings for Payment to Eximbank.* Unless the Borrower is advised otherwise, billings for interest and principal due under the Credit will be mailed about 30 days before the respective due dates. The Borrower is requested to make arrangements to assure Eximbank's prompt receipt of all payments. If payments for either interest or principal are late, Eximbank will charge additional interest.

A separate billing will be mailed to the Borrower for payment of the accrued commitment fee. In the event there have been additional disbursements between the date of Eximbank's billing and the payment date, thereby reducing the undisbursed balance, the Borrower may remit the correct amount, provided that the Borrower furnishes to Eximbank the details of the Borrower's computation of this fee. Alternately, the Borrower may remit the amount billed by Eximbank and any excess will be held as a credit for the Borrower's account and shown as an adjustment in the next billing.

(b) *Availability Date.* Any request by the Borrower for an extension of the Availability Date (specified in the Credit Agreement) should be made to Eximbank by letter setting forth the reasons justifying such extension and should be submitted a reasonable time prior to the final Availability Date.

The concurrence of all participants and any guarantors of the Credit must be obtained in writing and should accompany the request for extension of availability.

(c) *Changes.* The Borrower should inform Eximbank immediately of any changes in any of the dates, contracts, or documents which have been submitted pursuant to this Annex B and the Credit Agreement. Such changes should be addressed to Vice President for Contract Administration, Export-Import Bank of the United States, 811 Vermont Avenue, N.W., Washington, D. C. 20571, U.S.A.

Attachments:

Exhibits 1, 2, 2a, 3, 3a and 4

EXIMBANK EXHIBIT 1
(Formerly Exhibit D)
(Revised April 1, 1972)

SUPPLIER'S CERTIFICATE

EXPORT-IMPORT BANK OF THE UNITED STATES
Washington, D. C. 20571

Subject: Eximbank Credit No.
(Name of Borrower)

Dear Sirs:

We understand that the equipment, materials and services covered by our invoices described as follows:

Number	Date	Name and Address of Buyer	Amount
--------	------	---------------------------	--------

may be financed in whole or in part through a Credit established by the Export-Import Bank of the United States, an agency of the United States of America.

Certificate

If we are the manufacturer of the equipment or materials or if we are the originator of the services, we hereby certify that the equipment, materials or services, as the case may be, covered by our invoices were produced or manufactured or originated in the United States, and that no component part or value added by fabrication, services or otherwise (exclusive of raw materials) was produced or manufactured or originated outside the United States, except the minimum amount which we have set forth in detail in the attached Schedule 1 to this Exhibit 1.

If we are not the manufacturer or originator of the equipment, materials, or services, we hereby certify that all equipment, materials, or services covered by our invoices were acquired by us exclusively within the United States and we hereby further certify that, to the best of our knowledge, the equipment, materials or services, as the case may be,

covered by our invoices were produced or manufactured or originated in the United States, and that no component part or value added by fabrication, services or otherwise (exclusive of raw materials) was produced or manufactured or originated outside the United States, except the minimum amount which we have set forth in detail in the attached Schedule 1 to this Exhibit 1.

In either case, we understand that Eximbank is under no obligation to finance any part of such equipment, materials or services which is of non-U.S. manufacture or origin, or which was acquired by us outside the United States.

We hereby further certify that we have not granted or paid, agreed to grant or pay, or caused to be granted or paid any discount, allowance, rebate, commission, fee, or other payment in connection with the sales of or for obtaining the contracts to sell, the equipment, materials, and services covered by said invoices, except:

1. the discounts and allowances to the Buyer, if any, stated in said invoices;
2. the regular remuneration of our regular full-time directors, officers and employees;
3. regular commissions or fees, if any, to our regular sales agent or representative in the country of the Buyer; and
4. other payments, if any, as follows:

Payee or Intended Payee

Address

(If none, please so state)

For each payee or intended payee, if any, whose name and address appears above, we are furnishing to you under separate cover a statement describing in detail the services performed by such payee and specifying the amount received or to be received by each such payee.

By Name and Address of Supplier
(Authorized Signature)

.....
Type Name and Title

EXIMBANK EXHIBIT 2

(Formerly EXHIBIT E)

SCHEDULE 1 TO EXHIBIT 1 April 1, 1973

REQUEST FOR DISBURSEMENT TO
ACCOUNT OF BORROWER

Date

EXPORT-IMPORT BANK OF THE UNITED STATES
Washington, D. C. 20571

Attention: Office of Contract Administration

Subject: Eximbank Credit No.

Name of Borrower

Request for Disbursement No. and

Certificate of Borrower

Dear Sirs:

In accordance with the terms and conditions of the Credit Agreement dated _____ between (Name of Borrower) and the Export-Import Bank of the United States, we hereby request a disbursement in the amount of _____ Dollars (\$ _____) by your check payable to (Name of Commercial Bank - Complete Address) for deposit to the account of _____.

We enclose our "Itemized Statement of Payments" No. _____ dated _____.

Certificate

We hereby certify with respect to the payments for machinery, equipment, and services, as the case may be, specified in said "Itemized Statement of Payments" No. _____ that:

1. All such payments were made exclusively for the purpose of purchasing in the United States goods and services required for the purposes set forth in the above-referenced Credit Agreement.

EXIMBANK EXHIBIT 2

(Formerly Exhibit E)

(Revised April 1, 1972)

REQUEST FOR DISBURSEMENT TO
ACCOUNT OF BORROWER

Date

EXPORT-IMPORT BANK OF THE UNITED STATES
Washington, D. C. 20571

Attention: Office of Contract Administration

Subject: Eximbank Credit No.

Name of Borrower

Request for Disbursement No. and

Certificate of Borrower

Dear Sirs:

In accordance with the terms and conditions of the Credit Agreement dated _____ between (Name of Borrower) and the Export-Import Bank of the United States, we hereby request a disbursement in the amount of _____ Dollars (\$) by your check payable to (Name of Commercial Bank—Complete Address) for deposit to the account of _____

We enclose our "Itemized Statement of Payments" No. _____, dated _____

Certificate

We hereby certify with respect to the payments for machinery, equipment, and services, as the case may be, specified in said "Itemized Statement of Payments" No. _____ that:

1. All such payments were made exclusively for the purpose of purchasing in the United States goods and services required for the purposes set forth in the above-referenced Credit Agreement.

2. Said goods and services were purchased in the United States for export to (Country) for use specified in the above-referenced Credit Agreement.

3. We have not previously requested disbursement on account of any said payments.

4. Said goods have been or will be transported to (Country) in accordance with the provisions of Article _____ of the above-referenced Credit Agreement and, where applicable, on vessels of United States registry in conformity with the requirements of Public Resolution No. 17 unless a waiver of this requirement has been obtained from the U.S. Maritime Administration.

5. Copies of receipted commercial invoices and other documents required by said Credit Agreement relative to the "Itemized Statement of Payments" have previously been submitted or are submitted herewith.

We further certify that we have paid for the items listed in the attached "Itemized Statement of Payments" the exact amounts set forth and that such amounts take into account all discounts, allowances, rebates, or other payments received or to be received in connection with the acquisition of said items and, as of the date of this request, no event has occurred and is continuing which constitutes, or, but for the requirement of giving of notice or lapse of time, or both, would constitute an Event of Default under the provisions of the Credit Agreement.

By _____
Name of Borrower
(Authorized Signature)

Type Name and Title

Enclosures

**Itemized Statement of Payments
Receipted commercial invoices and
other supporting documents.**

EXIMBANK EXHIBIT 2a
(Formerly Exhibit E-2)

ITEMIZED STATEMENT OF PAYMENTS

Date _____ of _____
Page _____

Eximbank Credit No. _____

Itemized Statement of Payments No. _____
(Attachment to "Request of Disbursement" No. _____)

Covering Period from _____ to _____

Item No. (1)	Purchase Program Reference No.	Invoice No.	Date of Payment	Amount of Payment (2)	Name and Address of Supplier	Brief Description of Items	Bill of Lading		Remarks (2)
							Date	No.	

Total..... \$

Portion of 5th column total (shown above) eligible
for financing by Eximbank \$

Name of Borrower _____
By _____ (Authorized Signature)
Type Name and Title _____

- (1) Number each item starting with 1, for the first item on each separate Itemized Statement.
(2) If the amount of payment is not for the total invoice value, please explain in Remarks.

EXIMBANK EXHIBIT 3

(Formerly Exhibit F)

(Revised April 1, 1972)

REQUEST FOR REIMBURSEMENT GUARANTEE OF
LETTER OF CREDIT PAYMENTS

Date

EXPORT-IMPORT BANK OF THE UNITED STATES
Washington, D. C. 20571

Attention: Office of Contract Administration

Subject: Eximbank Credit No.

Request for Reimbursement Guarantee
of Letter of Credit Payments and
Certificate of Borrower

Dear Sirs:

In accordance with the provisions of Article of the Credit Agreement between us dated , we enclose for your approval three copies of proposed Letter of Credit No. prepared by (Name and Address of Commercial Bank).

Pertinent identifying data with respect to this Letter of Credit are as follows:

Beneficiary:

Amount:

Expiry Date:

Description of Products being Purchased

(Show Item No. from acquisition or Purchase Program)

If the terms and conditions of this Letter of Credit meet with your approval, please issue your undertaking to reimburse (Name of Commercial Bank) for payments made by it under the terms of the appended Letter of Credit.

Certificate

We hereby certify (1) that the purchase of such item or items will constitute expenditures in connection with the Credit; (2) that such item or items are being purchased in the United States; (3) that we have not received or agreed to receive any discount, allowance, rebate, or other payment in connection with the acquisition of the item or items to be financed under said Letter of Credit, except such discounts, allowances, rebates, or other payments, if any, as will be taken into account in the invoices presented in support of drawdowns under said Letter of Credit; and (4) that as of the date of this request no event has occurred or is continuing which constitutes, or but for the requirement of the giving of notice or lapse of time, or both, would constitute an Event of Default under the provisions of the Credit Agreement.

Very truly yours,

Name of Borrower

By (Authorized Signature)

.....
Type Name and Title

Enclosures

- 3 copies of proposed L/C
- 1 copy of supplier's pro forma invoice,
purchase contract, or purchase order, or
other document covering purchase.

EXIMBANK EXHIBIT 3a

(Formerly Exhibit F-1)

(Revised April 1, 1972)

REQUEST FOR APPROVAL OF
AMENDMENT TO LETTER OF CREDIT

Date

EXPORT-IMPORT BANK OF THE UNITED STATES
Washington, D. C. 20571

Attention: Office of Contract Administration

Subject: Eximbank Credit No.

Request for Amendment to

Letter of Credit No.

and Certificate of Borrower

Dear Sirs:

In accordance with the provisions of Article of the Credit Agreement between us dated , we enclose herewith for your approval three copies of a proposed Amendment to Letter of Credit No. , prepared by (Name of Commercial Bank).

If this Amendment meets with your approval please extend your undertaking with respect to this Letter of Credit to cover the amended terms and conditions (Eximbank Undertaking No.).

Certificate

We hereby certify (1) that the purchase of such item or items will constitute expenditures in connection with the Credit; (2) that such item or items are being purchased in the United States; (3) that we have not received or agreed to receive any discount, allowance, rebate, or other payments in connection with the acquisition of the item or items to be financed under said Letter of Credit, as amended, except such discounts, allowances, rebates, or other payments, if any, as will be taken into account in the invoices presented in support of drawdowns under said Letter of

Credit; and (4) that as of the date of this request no event has occurred or is continuing which constitutes, or but for the requirement of the giving of notice or lapse of time, or both, would constitute an Event of Default under the provisions of the Credit Agreement.

Very truly yours,

Name of Borrower

By (Authorized Signature)

.....
Type Name and Title

Enclosures

3 copies of proposed Amendment to L/C

1 copy of purchase order or other document
justifying amendment.

EXIMBANK EXHIBIT 4

(Formerly Exhibit G)

(Revised March, 1971)

BORROWER'S CERTIFICATE

Date

EXPORT-IMPORT BANK OF THE UNITED STATES
Washington, D. C. 20571

Attention: Office of Contract Administration

Subject: Eximbank Credit No.

Name of Borrower

Borrower's Certificate

Dear Sirs:

We hereby certify that (except as we may have previously certified to you by a certification in this form) we have not paid, agreed to pay, or caused to be paid to any person or other entity (except our regular full time directors, officers, and employees to the extent of their regular remuneration) any commission, fee or other payment in connection with the establishment or operation of the above Credit, except as stated below for bona fide professional, technical, or other comparable services incident to presenting the merits of our application or to the operation of said Credit (if none, please so state):

Payee or Intended Payee	Address	Nature of Services	Amount
----------------------------	---------	-----------------------	--------

Unless previously supplied to you, there is attached hereto a statement of each of the above named payees and intended payees verifying the amount stated opposite his name, together with his agreement to accept such reduction therein as may be necessary to make such amount satisfactory to you.

Very truly yours,

By Name of Borrower
(Authorized Signature).....
Type Name and Title

ANEXO B

PROCEDIMIENTOS DE DESEMBOLSO

Hay dos procedimientos básicos de desembolso para utilizar los créditos del Eximbank. El Prestatario puede adquirir maquinarias, equipos y los correspondientes servicios los Estados Unidos, pagar directamente a los abastecedores norteamericanos y luego pedirle al Eximbank el reembolso esos gastos. Este método de financiamiento se denomina "Procedimiento de Reembolso". El Prestatario puede también hacer arreglos para la apertura a favor de los abastecedores norteamericanos, de cartas de crédito en bancos comerciales, garantía de reembolso del Eximbank. Este procedimiento se denomina "Procedimiento para Cartas de Crédito".

El Prestatario puede emplear cualquiera de los dos procedimientos o ambos. En uno u otro caso, sólo el porcentaje costo de las maquinarias, equipos y servicios que se incluye en el Convenio de Crédito para ser cubierto con el Crédito del Eximbank será elegible para ser reembolsado, ya sea al Prestatario o a un banco comercial.

En caso de incompatibilidad entre estos procedimientos y el Convenio de Crédito, el Convenio de Crédito prevalecerá.

La Parte A, la cual figura más abajo, expresa las estipulaciones generales aplicables a los desembolsos hechos bajo cualquiera de los dos procedimientos. La Parte B describe en detalle el Procedimiento de Reembolso y el Procedimiento para Cartas de Crédito del Eximbank. La Parte C expone los procedimientos Diversos.

El Prestatario tomará prontas providencias para que: (a) esquier otros prestadores que participen conjuntamente con el Eximbank en el financiamiento queden informados de estos procedimientos y se comuniquen con el Eximbank a fin de coordinar los desembolsos conjuntos; y también que (b) los abastecedores norteamericanos queden informados de los requisitos de documentación del Eximbank para desembolsos. Se harán copias adicionales de estos procedimientos a solicitud.

A. Procedimientos Generales para Desembolsos

(a) Número de Crédito. Se ha asignado un número de crédito a la autorización correspondiente a este Crédito y ese número debe figurar en toda la documentación y correspondiente del Prestatario con el Eximbank.

(b) Documentación Básica. Bajo los procedimientos específicos de la Parte B o bajo cualesquier otros procedimientos para desembolsos que en lo sucesivo acuerden por escrito el Prestatario y el Eximbank, deberá presentarse en la forma que especifique el Eximbank la siguiente documentación:

(i) El original de la Certificación del Abastecedor, enteramente formalizada y firmada a mano, en relación con el precio de compra de los artículos a financiar y la procedencia norteamericana de los mismos. (Véase el Anexo 1).

Se le debe indicar al abastecedor que anexe la certificación a las facturas que presente el Prestatario para fines de pago. No debe remitírsela directamente al Eximbank aún cuando esté dirigida al Eximbank.

(ii) La certificación del Prestatario en relación con el precio de compra de los Artículos a financiar. (Véanse los Anexos 2 y 3 y las certificaciones consignadas en los mismos).

(iii) Facturas comerciales firmadas para efectos y/o servicios. En lugar del sello que reza "PAGADO" del abastecedor norteamericano y que demuestra recibo de fondos, se podrá presentar como comprobante de pago cualquiera de los siguientes documentos: (1) copia del "Aviso de Pago" del banco comercial norteamericano, dado al abastecedor norteamericano, (2) una copia fotostática de ambas caras del cheque cancelado que se expidió pagadero al abastecedor norteamericano, o (3) una carta del abastecedor que dé constancia del pago.

Cuando los abastecedores incluyen en sus facturas gastos de seguro o de expedición de flete, no se requiere Certificación de Abastecedor separadamente emitida por un despachador de flete o por un corredor de seguros. Si el despachador de flete factura por separado gastos de seguro y de despacho de flete, entonces el despachador de flete y el corredor de seguros deben ejecutar y presentar una Certificación de Abastecedor. (Véase más arriba (b)(i)).

(iv) Certificados de seguro marítimo, si procede.

(v) Conocimientos de embarque marítimo o aéreo a bordo (salvo cuando se reportan solamente servicios, pagos de progreso o pagos antes de entrega) que prueben embarques desde los Estados Unidos hacia el país del Prestatario.

-3-

Los conocimientos de embarque marítimo deben mostrar que los embarques se han hecho en barcos de matrícula de los Estados Unidos o de otra matrícula permitida por la Administración Marítima de los Estados Unidos. (Véase la Sección (e) sobre Transportación.)

(vi) Relación Pormenorizada de Pagos, Anexo 2a.

(vii) Otros documentos, relaciones, certificados, información y pruebas que razonablemente requiera de tiempo en tiempo el Eximbank.

(c) Artículos Elegibles para Financiamiento. Conforme se requiere en el Convenio de Crédito, el Prestatario debe someter al Eximbank, antes de cualquier utilización del Crédito, el programa de adquisición o compras del Prestatario, el cual contendrá una lista de los Artículos a financiar bajo el Crédito. Cada artículo del programa de adquisición o compras deberá identificarse por un número, con el nombre y dirección del abastecedor norteamericano, una descripción del artículo, su costo FOB, FAS, C&F, o CIF, la fecha aproximada de embarque, y se acompañará, cuando sea posible, de copias de los contratos o de órdenes de compra, facturas proformas que cubran las órdenes de compra, o facturas proformas cubriendo la compra de artículos mayores. Cualquier cambio substancial en el acuerdo de la solicitud del Prestatario, están sujetos a una autorización por escrito del EXIMBANK. Cada solicitud de desembolso bajo el Procedimiento de Reembolso y cada solicitud de aprobación de una Carta de Crédito, bajo el Procedimiento para Cartas de Créditos, deberá identificarse con el Programa de Compra del Prestatario.

(d) Embarcadores. En el caso que sean contratados los servicios de una compañía de embarcadores de los Estados Unidos, y vayan a ser financiados por separado bajo el Crédito, Eximbank deberá tener para ser aprobado antes de ser ejecutado, los contratos o acuerdos que cubran tales servicios. Si un embarcador de los Estados Unidos es contratado y pagado por el vendedor del equipo norteamericano y los cargos por los servicios de embarcador son incluidos en las facturas del vendedor, no será necesario que el Eximbank reciba el contrato del embarcador.

(e) Transportación. El párrafo sobre despachos de artículos miscelaneos del Convenio de Crédito, requiere que todos los artículos que esten siendo financiados bajo este Crédito y transportado por vía marítima, sean despachados en barcos con matrícula norteamericana a menos que se obtenga un permiso para lo contrario. Si se desea un permiso, la solicitud del Prestatario debe ser dirigida al Director, Oficina

-4-

para el Desarrollo del Mercado, Administración Marítima, Departamento de Comercio de los Estados Unidos, Washington D.C. 20230 (Director, Office of Market Development, Maritime Administration, U.S. Department of Commerce, Washington, D.C. 20230) con una copia al Eximbank. En caso que se obtenga tal permiso, se le suministrarán copias de dicho permiso al Eximbank y también copias de los reportes mensuales de los despachos marítimos requeridos por la Administración Marítima. Los artículos que sean despachados en barcos que no posean matrícula norteamericana, serán elegibles siempre y cuando tales despachos cumplan con el permiso de la Administración Marítima. Los cargos de fletes de barcos no matriculados norteamericanos, no serán elegibles para ser financiados. Si los despachos son efectuados sin el permiso o contrario al permiso, ni la mercancía ni los cargos de fletes marítimos serán elegibles para ser financiados bajo este Crédito.

Si los desembolsos son solicitados antes de los despachos marítimos, Eximbank requerirá pruebas (tales como copias del compromiso del Abastecedor o embarcador firmado a mano) de que existe un arreglo firme para la exportación, anterior a la fecha de expiración del Crédito de tales mercancías, sobre el barco norteamericano o de otra nacionalidad por medio del permiso.

(f) Seguro Marítimo y En Tránsito. La prima de Seguro marítimo o en tránsito, son elegibles para financiamiento en virtud de esto, solamente a lo que respecta a aquellas pólizas de seguros que son pagaderas en divisas y colocadas en el mercado de los Estados Unidos. Concomitante con la solicitud de reembolso del Prestatario de estos artículos bajo este Crédito, le serán suministrados al Eximbank copias de todos los contratos de seguros, incluyendo contratos de reaseguros junto con certificados originales enteramente formalizados y firmados a mano, en la forma aquí mostrada como Anexo 1, de cada asegurador o corredor de seguros en cuestión.

Los requerimientos anteriores, no son aplicables en aquellos casos en que el seguro marítimo sea obtenido por el vendedor norteamericano, en vez del Prestatario. En este caso, los cargos deben ser incluidos en la factura del Abastecedor y cubierto por la Certificación del Abastecedor, Anexo 1.

(g) Certificación del Prestatario Concerniente a Honorarios. Las Certificaciones concernientes a comisiones, honorarios u otros pagos, requieren como condición, bajo el Convenio de Crédito, que sea sometido antes de la primera utilización del Crédito, un certificado original, enteramente formalizado y firmado a mano, en la forma aquí mostrada como Anexo 4. También se le requerirá al Prestatario, someter una certificación adicional en la misma forma dentro de los diez

-5-

días después de que cualquier de tales pagos se hayan efectuados o se hayan acordado, y de nuevo dentro de los próximos diez días después de la fecha final de desembolso bajo el Crédito, o si es antes, la fecha en la cual el desembolso final fué efectuado.

Parte B. Procedimientos Específicos.

1. Procedimientos de Reembolso.

Después de la compra y pago al Abastecedor norteamericano, de la mercancía o servicios exportados de los Estados Unidos al país del Prestatario, el Prestatario puede, con la documentación apropiada solicitar el reembolso de la porción de compra financiada por el Eximbank, a la cuenta del Prestatario o a cualquier cuenta designada por el Prestatario a un Banco Comercial norteamericano escogido por el Prestatario.

Bajo este procedimiento, Eximbank le reembolsará al Prestatario, por los gastos incurridos por el Prestatario por los artículos elegibles, hasta que cubra el porcentaje de la participación del Eximbank como se especificó en el Convenio de Crédito. Tal reembolso será efectuado al recibo, en forma satisfactoria para el Eximbank de lo siguiente:

(a) Solicitud de Reembolso. La solicitud de reembolso debe ser hecha en la forma del Anexo 2, firmada a mano por una persona debidamente autorizada para operar el crédito y cuya firma haya sido registrada en el Eximbank.

(b) Documentos Acompañantes. Las Solicitudes de reembolso serán acompañadas por los documentos especificados bajo la Parte A (b) de más arriba.

2. Procedimientos para Cartas de Créditos.

El Prestatario puede autorizar el establecimiento de una Carta de Crédito comercial, aceptable al Eximbank en un banco comercial escogido por el Prestatario. El banco comercial pagará al Abastecedor del Prestatario, a la presentación de los documentos requeridos y el Eximbank le reembolsará luego al banco por la porción que le toca del préstamo.

El Eximbank emitirá su compromiso al banco comercial con respecto a una Carta de Crédito, solamente al recibo de lo siguiente, en una forma satisfactoria para el Eximbank.

(a) Notificación. El Prestatario debe en primer lugar, notificar al Eximbank el nombre del banco comercial o bancos a través de los cuales el Prestatario desea establecer las Cartas de Crédito. El Eximbank entonces hará arreglos independientemente con tales bancos, para reembolsarles por los pagos efectuados bajo las Cartas de Crédito que sustentan la garantía del Eximbank.

(b) Cartas de Crédito Proformas. El Prestatario también debe hacer arreglos con los bancos comerciales para preparar Cartas de Crédito proformas a favor del Abastecedor norteamericano por los artículos elegibles para ser financiados bajo este Crédito. Dichas Cartas de Crédito proformas, deben ser completadas en todo aspecto exceptuando la fecha y firma por el banco comercial y enviada al Eximbank para su aprobación, acompañada por un original del Anexo 3, enteramente formalizado y firmado a mano, y una copia de la referida factura proforma, orden de compra o contrato. Las Cartas de Crédito deben expirar no después de 30 días antes de la fecha disponible final del Crédito.

Cualquier enmienda a las Cartas de Crédito, deben ser aprobadas por el Eximbank igualmente, y ser acompañadas por un original del Anexo 3a, enteramente formalizado y firmado a mano y por documentos que justifiquen la enmienda, si proceden.

Las instrucciones del Prestatario al banco comercial deben asegurar que los documentos a ser presentados para girar bajo la Carta de Crédito, satisfagan los requisitos documentales del Convenio de Crédito y otros requisitos usuales e incluirá los documentos especificados en (b)(i), (iii), (iv) y (v) de la Parte A de este Anexo B. La factura comercial no es necesaria en este caso.

Parte C. Procedimientos Miscelaneos.

(a) Facturación para Pago al Eximbank. A menos que el Prestatario sea avisado de lo contrario, le serán enviadas facturas por intereses y capital adeudado bajo el Crédito, 30 días antes de la fecha de vencimiento respectiva. Se requiere que el Prestatario haga lo posible para que Eximbank reciba todos los pagos prontamente. Si se retrasan los pagos, ya sea por los intereses o capital, el Eximbank cargará intereses adicionales.

Una factura por separado le será enviada al Prestatario por el pago de ese aumento en honorarios. En el caso de que

haya habido desembolsos adicionales entre la fecha de facturación de Eximbank y la fecha de pago, por tanto reduciendo el balance no desembolsado, el Prestatario puede remitir la cantidad correcta, siempre y cuando el Prestatario suministre al Eximbank los detalles de computación de este honorario por el Prestatario. Alternativamente, el Prestatario puede remitir la cantidad facturada por el Eximbank y cualquier exceso le será retenido como haber en la cuenta del Prestatario y mostrada como un ajuste en la próxima factura.

(b) Fecha de Disponibilidad. Cualquier solicitud de extensión de la fecha de Disponibilidad de parte del Prestatario, (especificado en el Convenio de Crédito) debe ser hecha a Eximbank mediante una carta explicando las razones que justifican tal extensión, y debe ser sometida durante un tiempo razonable antes de la fecha final de Disponibilidad.

La concurrencia de todos los prestadores y cualquier garante del Crédito debe ser obtenida por escrito y debe acompañar la solicitud de extensión de disponibilidad.

(c) Cambios. El Prestatario debe informar al Eximbank inmediatamente, de cualesquier cambio en cualquiera de las fechas, contratos o documentos que hayan sido sometidos en cumplimiento a este Anexo B y al Convenio de Crédito. Tales cambios deben ser dirigidos a: Vice Presidente para la Administración de Contratos, Banco para Exportación-Importación de los Estados Unidos, 811 Vermont Avenue, N.W. Washington, D.C. 20571, (Vice President for Contract Administration, Export-Import Bank of the United States, 811 Vermont Avenue, N.W. Washington, D.C. 20571, U.S.A.).

Adjuntos:

Anexos 1, 2, 2a, 3, 3a y 4.

NUMERO: 2765

SANTO DOMINGO, D. N.
October 8, 1973

From : Legal Adviser to the Executive Power
To : General Manager, CDE
Subject : Signing of Guarantee
Attachment : Copy of Power of Attorney dated
October 8, 1973, signed by H. E.
the President of the Republic.

1.- Hereto attached please find copy of the above Power of Attorney authorizing the Secretary of State for Finance, to sign for and in behalf of the Dominican State as Guarantor for Credit Agreement in the amount of US\$40,000.000.00, to be entered into by Corporación Dominicana de Electricidad and Export-Import Bank of the United States (EXIMBANK).

2.- Further, please be advised that the original of said Power of Attorney is being forwarded to the Secretary of State for Finance today.

Sincerely yours,

Lic. Néstor Contín Aybar,
Legal Adviser to the Executive Power

NCA
SEGP/vsn.

POWER OF ATTORNEY AUTHORIZING THE SECRETARY OF
STATE FOR FINANCE

In the exercise of the attributions bestowed upon me by the article 55 of the Constitution of the Republic, and in agreement with the disposition of the Law No. 1486, dated March 20, 1938, I hereby grant Power of Attorney authorizing the Secretary of State for Finance to sign for and in behalf of the Dominican State, any documents necessary to unconditionally guarantee the payment of any amount of capital and interest, on the obligation issued by the Corporación Dominicana de Electricidad, in favor of Export-Import Bank of the United States (EXIMBANK), resulting from the Loan Contract in the amount of up to Forty Millions of United States Dollars (US\$40,000,000.00) being subscribed between both entities for the financing of machinery, equipment and services from the United States for the installation of the following generating units: two (2) gas units to be installed in the cities of Barahona and San Pedro de Macorís, with a 30,000 Kw. capacity each; two (2) gas units of 30,000 Kw. capacity each, or one with a 50 or 60,000 Kw. capacity to be installed in Santo Domingo, National District; and two (2) thermal units of 80,000 Kw. each to be installed in Haina, Dominican Republic as well as the construction of a double circuit transmission line of 138,000 Volts, that will be extended from Canabacoa to Santo Domingo-Valdesia in order to transport the necessary electric energy, from the South Zone to the North Zone of the Republic and vice versa.

This Power of Attorney revokes and substitutes the one issued on September 18, 1973.

Given in Santo Domingo de Guzmán, National District, Capital of the Dominican Republic, on the eighth (8) day of October of the year Nineteen Hundred Seventy Three (1973).

GOD, COUNTRY AND LIBERTY

Joaquín Balaguer

Por este medio certificamos (1) que la compra de dicho artículo o artículos resultará en gasto en relación con el

-2-

Crédito; (2) que dicho artículo o artículos se están comprando en los Estados Unidos; (3) que no hemos recibido o acordado recibir ningún descuento, asignación, rebaja u otro pago en relación con la adquisición del artículo o artículos a ser financiados bajo dicha Carta de Crédito, exceptuando aquellos descuentos, asignaciones, rebajas u otros pagos, si hay alguno, que serán tomados en consideración en las facturas presentadas amparando los retiros bajo dicha Carta de Crédito; y (4) que hasta la fecha de esta solicitud ninguna eventualidad a sucedido o sigue sucediendo, o exceptuando el dar aviso o lapso de tiempo o ambos, que pueda constituir un caso de incumplimiento bajo las provisiones del Convenio de Crédito.

Muy atentamente,

Nombre del Prestatario

POR(Firma Autorizada)

Mecanografiar Nombre y Título

Adjuntos:

- 3 copias de la Carta de Crédito propuesta
- 1 copia de la factura proforma del Abastecedor, contrato de compra o orden de compra u otro documento que cubra la compra.

EXIMBANK ANEXO 3a
(Anteriormente Anexo F-1)
(Revisado Abril 1, 1972)

SOLICITUD DE APROBACION DE
LA ENMIENDA A LA CARTA DE CREDITO

Fecha

Export-Import Bank of the United States
Washington, D.C. 20571

Atención: Oficina Administradora de Contratos
Asunto: Eximbank Crédito No.
Solicitud de Enmienda a la
Carta de Crédito No. y
Certificación del Prestatario

Muy señores nuestros:

De acuerdo con las provisiones del Artículo del
Convenio de Crédito intervenido entre nosotros de fecha ,
le estamos adjuntando para su aproba-
ción, tres copias de la enmienda propuesta para la Carta
de Crédito No. preparada por (Nombre del Ban-
co Comercial).

Si esta Enmienda es aprobada, favor de extender su compromiso en relación a ésta Carta de Crédito para que cubra la enmienda de los términos y condiciones (Compromiso de Eximbank No.).

CERTIFICACION

Por este medio certificamos (1) que el propósito de dicho artículo o artículos resultará en gastos en relación con el Crédito; (2) que dicho artículo o artículos se están comprando en los Estados Unidos y (3) que no hemos recibido o acordado recibir ningún descuento, asignación, rebaja u otros pagos en relación con la adquisición del artículo o artículos a ser financiados bajo dicha Carta de Crédito, como se enmendó, exceptuando aquellos descuentos, asignaciones, rebajas, u otros pagos, si hay alguno que serán tomados en consideración en las facturas presentadas amparando los retiros, bajo dicha Carta de Crédito; y (4) que hasta la fecha de esta solicitud ninguna eventualidad a sucedido o sigue sucediendo, o

-2-

exceptuando el dar aviso o lapso de tiempo, o ambos, que pueda constituir un caso de incumplimiento bajo las provisiones del Convenio de Crédito.

Muy atentamente,

Nombre del Prestatario

POR (Firma Autorizada)

Mecanografiar Nombre y Título

Adjuntos:

- 3 copias de la Enmienda Propuesta a la Carta de Crédito
- 1 copia de la orden de compra, u otro documento que justifique la Enmienda.

EXIMBANK ANEXO 4
(Anteriormente Anexo G)
(Revisado Marzo, 1971)

CERTIFICACION DEL PRESTATARIO

Fecha

Export-Import Bank of the United States
Washington, D.C. 20571

Atención: Oficina Administradora de Contratos
Asunto: Eximbank Crédito No.
Nombre del Prestatario
Certificación del Prestatario

Muy señores nuestros:

Por este medio certificamos que (exceptuando como puede que hayamos certificado anteriormente a ustedes, mediante una certificación en esta forma) no hemos pagado a ninguna persona u entidad (exceptuando nuestro Director, de sus horas de trabajo normales, funcionarios, y empleados en sus horas de trabajo normales) ninguna comisión, honorarios u otro pago en relación con el establecimiento u operación del Crédito de más arriba, excepto tal como se especifica a continuación, por buena fé profesional, tecnicismo, u otros fortuitos de servicios por el estilo que presente los méritos de nuestra solicitud o de la operación de dicho Crédito (Si no hay ninguno, favor de especificarlo):

Beneficiario o Futuro Beneficiario	Dirección	Naturaleza del Servicio	Cantidad
---------------------------------------	-----------	----------------------------	----------

A menos que se haya sometido anteriormente, le estamos adjuntando un estado de cada uno de los nombres de los Beneficiarios o futuros beneficiarios, verificando la cantidad especificada opuesta al nombre, junto con su Convenio de aceptar tal reducción como pueda que sea necesario, para que dicha cantidad sea satisfactoria a ustedes.

Muy atentamente,

Nombre del Prestatario

POR: (Firma Autorizada)

Mecanografiar Nombre y Título

EXIMBANK ANEXO 1
(Anteriormente Anexo D)
(Revisado Abril 1, 1972)

CERTIFICACION DEL ABASTECEDOR

Export-Import Bank of the United States
Washington, D.C. 20571

Asunto: Eximbank Crédito No.
(Nombre del Prestatario)

Muy señores nuestros:

Tenemos entendido que el equipo, materiales y servicios amparados por nuestras facturas detalladas como sigue:

Número	Fecha	Nombre y Dirección del Comprador	Cantidad
--------	-------	-------------------------------------	----------

pueden ser financiadas por completo o en parte a través de un Crédito establecido por el Export-Import Bank de los Estados Unidos, una Agencia de los Estados Unidos de America.

CERTIFICACION

Si somos los fabricantes del equipo o materiales o si somos los originadores de los servicios, por este medio certificamos que el equipo, materiales o servicios, cualquiera que sea el caso, cubierto por nuestras facturas fueron producidos o fabricados u originados en los Estados Unidos, y que ningún componente, parte o valor agregado en su fabricación, servicios o de otro modo, (incluyendo materia prima) fuese producida o fabricada u originada fuera de los Estados Unidos, exceptuando la cantidad en detalle en el Cuadro 1 de este Anexo 1.

Si nosotros no somos los fabricantes u originadores del equipo, materiales, o servicios, por este medio certificamos que todo el equipo, materiales, o servicios amparados por nuestras facturas, fueron adquiridos por nosotros, exclusivamente dentro del territorio de los Estados Unidos y por este medio además certificamos que, según nuestro leal saber y entender, el equipo, materiales, o servicios, como sea el

-2-

caso, cubierto por nuestras facturas fueron producidos o fabricados u originados en los Estados Unidos, y que ningún componente, parte o valor agregado en su fabricación, servicios o demás (excluyendo la materia prima) fué producido o fabricado u originado fuera de los Estados Unidos, excepto la cantidad mínima que hemos establecido en detalle en el Cuadro 1 de este Anexo 1.

En cualquier caso, tenemos entendido que el Eximbank no está obligado a financiar cualquier parte de tal equipo, materiales, o servicios que no sea de origen o fabricación norteamericana, o que fuese adquirido por nosotros fuera del territorio de los Estados Unidos.

Por este medio aún más certificamos, que nosotros no hemos concedido, o pagado, acordado pagar o conceder, o hacer conceder o pagar ningún descuento, asignación, rebaja, comisión, honorarios u otro pago, en relación con las ventas de o para obtener los contratos de venta del equipo, materiales y servicios cubiertos por las facturas mencionadas, excepto:

- 1 Los descuentos y asignaciones, si procede, al Comprador, especificado en dichas facturas;
2. La remuneración usual para nuestros Directores fijos, funcionarios y empleados;
3. Comisiones usuales u honorarios, si procede, a nuestro agente vendedor fijo o representante en el país del Comprador; y
4. Otros pagos, si proceden, como sigue a continuación:

Beneficiario o futuro beneficiario (Si ninguno, especificarlo aquí)	Dirección
--	-----------

Para cada beneficiario o futuro beneficiario, si procede, cuyo nombre y dirección aparecen más arriba, le estamos suministrando a ustedes bajo cubierta separada, una declaración describiendo en detalle los servicios ejecutados por dicho beneficiario y especificando la cantidad recibida o por recibir por cada dicho beneficiario.

Nombre y Dirección del Abastecedor

POR (Firma Autorizada)

Mecanografiar Nombre y Título

CUADRO 1 DEL ANEXO 1

EXIMBANK ANEXO 2
(Anteriormente Anexo E)
(Revisado Abril 1, 1972)

SOLICITUD DE DESEMBOLSO PARA LA
CUENTA DEL PRESTATARIO

Fecha

Export-Import Bank of the United States
Washington, D.C. 20571

Atención: Oficina Administradora de Contratos
Asunto: Eximbank Crédito No
Nombre del Prestatario
Solicitud de Desembolso No. y
Certificación del Prestatario

Muy señores nuestros:

De acuerdo con los términos y condiciones del Convenio de Crédito de fecha entre (Nombre del Prestatario) y el Export-Import Bank de los Estados Unidos, por este medio solicitamos un desembolso por la suma de dólares (\$) mediante su cheque pagadero a (Nombre del Banco Comercial - Dirección completa) para ser depositado a la cuenta de

Le estamos incluyendo nuestro "Estado de Pagos en Detalle" No. de fecha

CERTIFICACION

Por este medio certificamos con respecto a los pagos de maquinarias, equipos, y servicios, como sea el caso, especificado en dicho "Estado de Pagos en Detalle" No. que:

1. Todos estos pagos fueron hechos exclusivamente con el propósito de comprar en los Estados Unidos mercancia y servicios requeridos, para los propósitos establecidos en el Convenio de Crédito más arriba mencionado.
2. Dicha mercancia y servicios fueron comprados en los Estados Unidos, para exportar a (pais), para el uso especificado en el Convenio de Crédito más arriba mencionado.
3. No hemos solicitado anteriormente desembolsos por cuenta de ninguno de estos pagos.

-2-

4. Dichas mercancías han sido o serán transportadas a (país) de acuerdo con las estipulaciones del Artículo , del Convenio de Crédito más arriba mencionado, y donde sea aplicable, en barco de matrícula norteamericana en conformidad con los requisitos de la Resolución Pública No. 17, a menos que se haya obtenido un permiso de parte de la Administración Marítima de los Estados Unidos.

5. Copias de las facturas comerciales recibidas y otros documentos requeridos por dicho Convenio de Crédito, relacionado al "Estado de Pagos en Detalle" han sido sometidas anteriormente o la estamos sometiendo adjunto.

Por este medio, asimismo certificamos, que hemos pagado por los artículos detallados en el "Estado de Pagos en Detalle" las cantidades exactas establecidas y que dichas cantidades toman en consideración todos los descuentos, asignaciones, rebajas u otros pagos recibidos o a ser recibidos en relación con la adquisición de dichos artículos y, que hasta la fecha de esta solicitud, ninguna eventualidad ha sucedido ni está sucediendo que constituya o, exceptuando el requisito de dar aviso o lapso de tiempo, o ambos, que pueda constituir un caso de incumplimiento bajo las provisiones del Convenio de Crédito.

Nombre del Prestatario

POR (Firma Autorizada)

Mecanografiar Nombre y Título

Adjuntos:

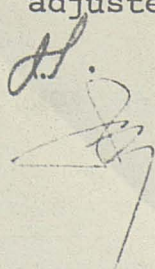
Estado de Pagos en Detalle
Recibos de facturas comercial y
otros documentos pendientes.

LOAN AGREEMENT

THIS AGREEMENT is entered into as of November 19, 1973 between CORPORACION DOMINICANA DE ELECTRICIDAD, an autonomous entity of the Dominican Government organized pursuant to the laws of the Dominican Republic, hereinafter called "BORROWER", and THE BANK OF NOVA SCOTIA, a national banking institution organized under the laws of Canada, hereinafter called the "BANK", with respect to the following:

1. THE LOAN

1.1. On or before June 30, 1975, upon request of BORROWER, such request to be made three (3) business day prior to the advance, THE BANK will lend to BORROWER the sum of FOUR MILLION UNITED STATES DOLLARS (US\$4,000,000.00). The loan shall be evidenced by promissory notes executed by BORROWER, dated as of the date of each disbursement under the loan, providing for the payment of interest on the Interest Adjustment Dates (hereafter defined), commencing with the first Interest Adjustment Date after the date of the promissory notes and for repayment of principal in fourteen (14) consecutive semiannual installments, said installments to be paid on each successive Interest Adjustment Date, beginning February 10, 1977. The rate of interest shall be determined on the date of the Notes and adjusted on each February 10 and August 10, thereafter (Interest



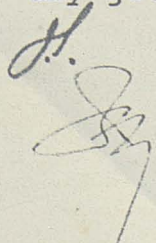
- 2 -

Adjustment Date) for the period commencing with each such Interest Adjustment Date to the next succeeding Interest Adjustment Date, at a rate per annum, computed on the basis of a three hundred sixty (360) days year and actual days elapsed, seven eighth of one percent ($7/8$ of 1%), in excess of the rate which is offered for Eurodollars by BANK's branch in London, England as quoted at 11 o'clock a.m. GMT in London on the second (2nd) business day preceding the Interest Adjustment Dates. The promissory notes shall provide for payment of interest and repayment of principal in United States dollars at BANK's International Banking Division, Main Office, Toronto, Province of Ontario, Canada.

1.2. The loan described in paragraph 1.1 is hereinafter called the "LOAN".

1.3. For purposes of paragraph 1.1, a business day is a day on which banks are opened for business in London and Toronto and on which banks in London are dealing in dollars deposits. If a maturity or Interest Adjustment Date falls on a non-business day which is a banking day unless as a result thereof such maturity or Interest Adjustment Date falls in the next calendar month, in which case it shall be the next preceding day which is such a banking day.

1.4. If the cost to the Bank of maintaining this Loan is increased or the amount of principal or interest receivable by the Bank on this Loan is reduced as a result of any change in any governmental authority which imposes, modifies or deems



- 3 -

applicable to this Loan, any reserve requirement or any other requirement with respect to the Loan or payments of principal or interest to be made thereon, the Borrower will pay the Bank such additional cost, but will have the right to repay without penalty the outstanding balance of this Loan on any Interest Adjustment Date by giving ten days notice.

If the Bank is unable to maintain this Loan in United States currency as a result of a change in any applicable law or regulation and the Bank and the Borrower are unable to agree to this Loan being converted into another currency, the Borrower will repay the outstanding balance of this Loan, upon ten days notice by the Bank.

1.5. BORROWER, upon ten (10) days prior written notice to BANK, may on any Interest Adjustment Date prepay the LOAN in full, or in part. Partial prepayments of principal shall be applied on the most remote principal installments of the LOAN.

1.6. BORROWER will pay to BANK a commitment fee of 1/4 of 1% yearly payable quarterly on February 10, May 10, August 10, and November 10, on the outstanding balance of the LOAN not disbursed by the BANK from time to time.

1.7. All payments of principal and interest, or any other amounts payable hereunder, are to be made in lawful currency of the United States of America, in immediately available funds at the Bank's International Banking Division, in Toronto. Should any jurisdiction assess any tax on any payments made by BORROWER to BANK hereunder by withholding or by any other means, all such taxes shall be for the account of BORROWER and BORROWER shall



- 4 -

pay to BANK all payments of principal and interest, or any other amounts payable hereunder free and clear of all such taxes or other deductions described herein.

2. CONDITIONS PRECEDENT

The obligation of BANK to disburse the LOAN is subject to the condition that, on the date of such disbursement (the "Closing Date"), there shall have been delivered to BANK, in form and substance satisfactory to BANK and its counsel:

2.1. An opinion of counsel for BORROWER (which counsel must be satisfactory to BANK and which opinion shall be in the English language) stating that (i) the BORROWER is an autonomous entity of the Dominican Government, duly organized and validly existing under the law of the Republic; (ii) the execution, delivery and performance by the BORROWER of this Agreement and the Notes or other instrument or agreement required hereunder have been duly authorized by all necessary action of the BORROWER; (iii) the making and performance by the BORROWER of this Agreement and the notes or other instrument or agreement required hereunder do not and will not violate any provision of applicable law of the Republic, including the Organic law of the Borrower, and do not and will not result in the breach of, or constitute, a default under, or require any consent under, any agreement, instrument or document to which the BORROWER is a party or by which the BORROWER or any of its property may be bound or affected; (iv) all governmental licenses, consents and approvals for the making and performance by the BORROWER of this Agreement and the notes or other instrument or agreement required hereunder (including without limitation the approval of the Monetary Board and the Central

- 5 -

Bank, referred to in Paragraph 2.3 below) have been obtained; (v) all registration, notarization and other formalities have been accomplished, and all fees and taxes have been paid which are required for the validity and enforceability of this Agreement and the note required hereunder; (vi) the BORROWER is subject to suit in the courts of the Republic and elsewhere, (vii) this Agreement and any note required hereunder and the payment of the principal and the interest hereunder and thereunder have been exonerated from all taxes, withholdings and other governmental charges whatsoever, imposed or levied by the Republic or any political subdivision or taxing authority or therein; and (viii) this Agreement and the Note required hereunder constitute valid, binding and enforceable obligations of the BORROWER in accordance with their terms.

2.2. A copy of a resolution or resolutions passed by the governing board of the BORROWER certified by the Secretaries or any Assistant Secretaries of such board, as being in full force and effect on the Closing Date, authorizing the borrowing herein provided for and the execution, delivery and performance of this Agreement and any note or other instrument or agreement required hereunder.

2.3. Evidence that the Monetary Board of the Republic has approved borrowings under this Agreement and the payment of the principal and the interest of the LOAN in accordance with the terms of this Agreement and the note and that as a result thereof United States dollars exchange will be available to the BORROWER for payment of all sums required to be paid by them hereunder; and that under the laws and regulations in effect in the Republic

- 6 -

this Agreement and any note required hereunder and the payment of the principal and the interest hereunder and thereunder have been exonerated from all taxes and other governmental fees, charges and penalties.

3. REPRESENTATIONS AND WARRANTIES

BORROWER represents and warrants that:

3.1. BORROWER is an autonomous entity of the Dominican Government duly organized and existing under the laws of the Republic;

3.2. BORROWER has full power and authority to borrow the sums provided for in this Agreement, to execute, deliver and perform this Agreement and the note or other instrument or agreement required hereunder, and to perform and observe the terms and provisions hereof and thereof;

3.3. All action on the part of BORROWER or its directors, necessary for the authorization, execution, delivery and performance of this Agreement and the note or other instrument or agreement required hereunder has been duly taken;

3.4. This Agreement has been duly authorized, executed and delivered by BORROWER, and is a legal, valid and binding agreement of BORROWER, enforceable against it in accordance with its terms, and the note or other instrument or agreement required hereunder have been so authorized and, when executed and delivered, will be similarly valid, binding and enforceable.

J.S.

[Signature]

- 7 -

3.5. All financial statements dated December '31, 1972, information and other data furnished by BORROWER to BANK are complete and correct, and such financial statements have been prepared in accordance with generally accepted accounting principles and practices consistently applied and accurately and fairly represent the financial condition and results of operations of BORROWER as of such date. Since such date there has been no change in BORROWER's financial condition or results of operations sufficient to impair BORROWER's ability to repay the LOAN in accordance with the terms hereof. BORROWER has no contingent obligations, liabilities for taxes or other outstanding financial obligations which are material in the aggregate, except as disclosed in such statements, information and data.

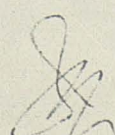
4. POSITIVE COVENANTS

BORROWER covenants and agrees that so long as the credit hereby granted shall remain available, and until the full and final payment of all indebtedness incurred hereunder, it will, unless BANK waives compliance in writing:

4.1. Repay the LOAN according to the terms hereof and any note or notes evidencing the same.

4.2. Deliver to BANK in form and detail satisfactory to BANK, and in such number of copies as BANK may request

(a) As soon as available but no later than one hundred twenty (120) days after the close of each fiscal year of BORROWER, a complete copy of its financial report, which shall include at least its balance




- 8 -

sheet as of the close of such year, and an income statement, reconciliation of capital accounts and statement of sources and use of funds for such year;

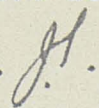
(b) Such other statement or statements, list of property and accounts, budgets, forecasts or reports as BANK may reasonably request.

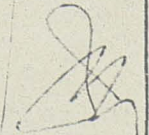
4.3. Reimburse BANK for reasonable legal fees incurred by the BANK in connection with the LOAN.

5. EVENTS OF DEFAULT

Regardless of the terms of any note issued hereunder, the occurrence of any of the following events ("Events of Default") shall terminate any obligation on the part of BANK to make or continue the LOAN and, at the option of BANK, shall make all sums of interest and principal and other sums remaining on the LOAN immediately due and payable, without notice of default, presentment or demand for payment, protest or notice of nonpayment or dishonor, or other notices or demands of any kind or character, except as hereinafter specified:

5.1. BORROWER shall fail to pay, when due, any installment of interest or principal in accordance with the terms hereof or of any note evidencing the LOAN.

5.2. Any representation or warranty herein or in any agreement, instrument or certificate executed pursuant hereto or in connection with any transaction contemplated hereby shall prove to have been false or misleading in any material respect when made. 



- 9 -

5.3. Any default shall occur under any other agreement involving the borrowing of money or the advance of credit to which BORROWER may be a party as borrower.

5.4. Any default shall occur under the note or other instrument or agreement required hereunder.

6. MISCELANEOUS

6.1. Any communication between the parties hereto or notices provided herein to be given may be given by mailing the same, postage prepaid, to BANK at The Bank of Nova Scotia, International Banking Division, 44 King Street West, Toronto, Ontario, Canada, and to BORROWER at Corporación Dominicana de Electricidad, P.O. Box 1428, Santo Domingo, _____, Dominican Republic, or to such other addresses as either party may in writing hereafter indicate.

6.2. This Agreement shall bind and inure to the benefit of the parties hereto and their respective successors and assigns; provided, however, that BORROWER shall not assign this Agreement or any of the rights, duties or obligations of BORROWER hereunder without the prior written consent of BANK.

6.3. No delay or omission to exercise any right, power or remedy accruing to BANK upon any breach or default of BORROWER under this Agreement shall impair any such right, power or remedy of BANK, nor shall it be construed to be a waiver of any breach or default, or an acquiescence therein, or of or in any similar breach or default thereafter occurring; nor shall any waiver of any single breach or default be deemed a waiver of any other breach or default theretofore or thereafter occurring.

Any waiver, permit, consent or approval of any kind or

Handwritten signature

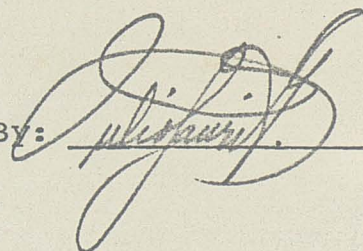
- 10 -

character on the part of BANK of any breach or default under this Agreement, or any waiver on the part of BANK of any provision or condition of this Agreement, must be in writing and shall be effective only to the extent in such writing specifically set forth. All remedies, either under this Agreement or by law or otherwise afforded to BANK, shall be cumulative and not alternate.

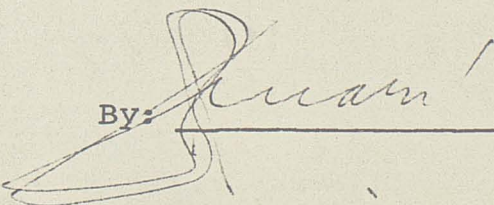
6.4. This Agreement and the notes or other instrument or agreement required hereunder, shall be governed by, and construed under, the laws of the Province of Ontario, Canada.

IN WITNESS WHEREOF, the parties hereto have executed this Agreement by their duly authorized officers as of the day and year first above written.

CORPORACION DOMINICANA DE ELECTRICIDAD

By:  _____

THE BANK OF NOVA SCOTIA

By:  _____

CORPORACION DOMINICANA DE ELECTRICIDADPROMISSORY NOTE

No. _____, 1973

US\$ _____

FOR VALUE RECEIVED, CORPORACION DOMINICANA DE ELECTRICIDAD (the "Borrower") hereby unconditionally promises to pay to the order of THE BANK OF NOVA SCOTIA (the "Bank") at its International Banking Division, 44 King Street West, Toronto, Ontario, Canada, the principal sum of _____ in lawful money of the United States of America, with interest payable as well after as before maturity, at the rate of 7/8ths of 1% over the cost of 180 day Euro-Dollars in London, England, the effective rate being determined on the date of this promissory note, and every 180 days thereafter. Interest on this promissory note is computed on the basis of a year of 360 days and is payable semiannually on the dates _____ and _____ in lawful money of the United States of America without deduction for, on or account of any present or future taxes, duties or other charges levied or imposed on this promissory note or the proceeds or holder hereof by the Government of the Dominican Republic or any political subdivision or taxing authorith thereof.

The principal of this promissory note shall be payable in fourteen (14) consecutive semi-annual installments thirteen (13) of which shall be for the sum of _____ Dollars (US\$ _____) with a final payment of _____ Dollars (US\$ _____). The first of these installments

- 2 -

shall be due and payable on _____
and _____ until the entire principal
amount of this promissory note has been paid.

This promissory note is one of a series of promissory notes issued or to be issued by the Borrower to the Bank in the aggregate maximum principal amount of FOUR MILLION DOLLARS (US\$4,000,000.00) in substantially the same form as this promissory note (the "promissory notes").

Upon default in the prompt and full payment of principal or interest due on this promissory note or upon default in the payment of any other indebtedness or liability of the Borrower when due, the entire unpaid principal of this promissory note and accrued interest to the date of payment shall immediately become due and payable at the option and upon demand of the Bank.

If the cost to the Bank of maintaining this promissory note is increased or the amount of principal or interest receivable by the Bank on this promissory note is reduced as a result of any change in any applicable law or regulation or the interpretation thereof by any governmental authority which imposes, modifies or deems applicable to this promissory note any reserve requirement or any other requirement with respect to this promissory note or payments of principal or interest to be made thereon, the Borrower will pay the Bank such additional cost, but will have the right to repay without penalty the outstanding balance of this promissory note on any interest adjustment date by giving ten days notice.

If the Bank is unable to maintain this promissory note in United States currency as a result of a change in any applicable

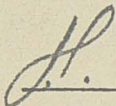
- 3 -

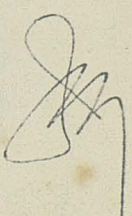
law or regulation and the Bank and the Borrower are unable to agree to this promissory note being converted into another currency, the Borrower will repay the outstanding balance of this promissory note, upon ten days notice by the Bank.

The failure of the Bank to exercise any of its rights hereunder in any instance shall not constitute a waiver thereof in that or any other instance.

This promissory note shall be deemed to have been executed and delivered in the Province of Ontario, and shall be governed by, and construed in all respects in accordance with the laws of the Province of Ontario.

CORPORACION DOMINICANA DE ELECTRICIDAD

By:  _____

 GOVERNMENT OF THE DOMINICAN REPUBLIC hereby unconditionally guarantees the due and punctual payment of the principal of and interest on the above promissory note in accordance with the terms and provisions thereof.

GOVERNMENT OF THE DOMINICAN REPUBLIC

By: Secretary of State for Finance

LOAN AGREEMENT

THIS AGREEMENT is entered into as of November 19, 1973 between CORPORACION DOMINICANA DE ELECTRICIDAD, an autonomous entity of the Dominican Government organized pursuant to the laws of the Dominican Republic, hereinafter called "BORROWER", and THE BANK OF NOVA SCOTIA, a national banking institution organized under the laws of Canada, hereinafter called the "BANK", with respect to the following:

1. THE LOAN

1.1. On or before June 30, 1975, upon request of BORROWER, such request to be made three (3) business day prior to the advance, THE BANK will lend to BORROWER the sum of FOUR MILLION UNITED STATES DOLLARS (US\$4,000,000.00). The loan shall be evidenced by promissory notes executed by BORROWER, dated as of the date of each disbursement under the loan, providing for the payment of interest on the Interest Adjustment Dates (hereafter defined), commencing with the first Interest Adjustment Date after the date of the promissory notes and for repayment of principal in fourteen (14) consecutive semiannual installments, said installments to be paid on each successive Interest Adjustment Date, beginning February 10, 1977. The rate of interest shall be determined on the date of the Notes and adjusted on each February 10 and August 10, thereafter (Interest

Handwritten signature

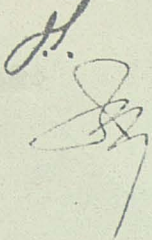
- 2 -

Adjustment Date) for the period commencing with each such Interest Adjustment Date to the next succeeding Interest Adjustment Date, at a rate per annum, computed on the basis of a three hundred sixty (360) days year and actual days elapsed, seven eighth of one percent ($7/8$ of 1%), in excess of the rate which is offered for Eurodollars by BANK's branch in London, England as quoted at 11 o'clock a.m. GMT in London on the second (2nd) business day preceding the Interest Adjustment Dates. The promissory notes shall provide for payment of interest and repayment of principal in United States dollars at BANK's International Banking Division, Main Office, Toronto, Province of Ontario, Canada.

1.2. The loan described in paragraph 1.1 is hereinafter called the "LOAN".

1.3. For purposes of paragraph 1.1, a business day is a day on which banks are opened for business in London and Toronto and on which banks in London are dealing in dollars deposits. If a maturity or Interest Adjustment Date falls on a non-business day which is a banking day unless as a result thereof such maturity or Interest Adjustment Date falls in the next calendar month, in which case it shall be the next preceding day which is such a banking day.

1.4. If the cost to the Bank of maintaining this Loan is increased or the amount of principal or interest receivable by the Bank on this Loan is reduced as a result of any change in any governmental authority which imposes, modifies or deems



- 3 -

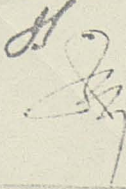
applicable to this Loan any reserve requirement or any other requirement with respect to the Loan or payments of principal or interest to be made thereon, the Borrower will pay the Bank such additional cost, but will have the right to repay without penalty the outstanding balance of this Loan on any Interest Adjustment Date by giving ten days notice.

If the Bank is unable to maintain this Loan in United States currency as a result of a change in any applicable law or regulation and the Bank and the Borrower are unable to agree to this Loan being converted into another currency, the Borrower will repay the outstanding balance of this Loan, upon ten days notice by the Bank.

1.5. BORROWER, upon ten (10) days prior written notice to BANK, may on any Interest Adjustment Date prepay the LOAN in full, or in part. Partial prepayments of principal shall be applied on the most remote principal installments of the LOAN.

1.6. BORROWER will pay to BANK a commitment fee of 1/4 of 1% yearly payable quarterly on February 10, May 10, August 10, and November 10, on the outstanding balance of the LOAN not disbursed by the BANK from time to time.

1.7. All payments of principal and interest, or any other amounts payable hereunder, are to be made in lawful currency of the United States of America, in immediately available funds at the Bank's International Banking Division, in Toronto. Should any jurisdiction assess any tax on any payments made by BORROWER to BANK hereunder by withholding or by any other means, all such taxes shall be for the account of BORROWER and BORROWER shall



- 4 -

pay to BANK all payments of principal and interest, or any other amounts payable hereunder free and clear of all such taxes or other deductions described herein.

2. CONDITIONS PRECEDENT

The obligation of BANK to disburse the LOAN is subject to the condition that, on the date of such disbursement (the "Closing Date"), there shall have been delivered to BANK, in form and substance satisfactory to BANK and its counsel:

2.1. An opinion of counsel for BORROWER (which counsel must be satisfactory to BANK and which opinion shall be in the English language) stating that (i) the BORROWER is an autonomous entity of the Dominican Government, duly organized and validly existing under the law of the Republic; (ii) the execution, delivery and performance by the BORROWER of this Agreement and the Notes or other instrument or agreement required hereunder have been duly authorized by all necessary action of the BORROWER; (iii) the making and performance by the BORROWER of this Agreement and the notes or other instrument or agreement required hereunder do not and will not violate any provision of applicable law of the Republic, including the Organic law of the Borrower, and do not and will not result in the breach of, or constitute, a default under, or require any consent under, any agreement, instrument or document to which the BORROWER is a party or by which the BORROWER or any of its property may be bound or affected; (iv) all governmental licenses, consents and approvals for the making and performance by the BORROWER of this Agreement and the notes or other instrument or agreement required hereunder (including without limitation the approval of the Monetary Board and the Central

[Handwritten signature]

- 5 -

Bank, referred to in Paragraph 2.3 below) have been obtained; (v) all registration, notarization and other formalities have been accomplished, and all fees and taxes have been paid which are required for the validity and enforceability of this Agreement and the note required hereunder; (vi) the BORROWER is subject to suit in the courts of the Republic and elsewhere, (vii) this Agreement and any note required hereunder and the payment of the principal and the interest hereunder and thereunder have been exonerated from all taxes, withholdings and other governmental charges whatsoever, imposed or levied by the Republic or any political subdivision or taxing authority or therein; and (viii) this Agreement and the Note required hereunder constitute valid, binding and enforceable obligations of the BORROWER in accordance with their terms.

2.2. A copy of a resolution or resolutions passed by the governing board of the BORROWER certified by the Secretaries or any Assistant Secretaries of such board, as being in full force and effect on the Closing Date, authorizing the borrowing herein provided for and the execution, delivery and performance of this Agreement and any note or other instrument or agreement required hereunder.

2.3. Evidence that the Monetary Board of the Republic has approved borrowings under this Agreement and the payment of the principal and the interest of the LOAN in accordance with the terms of this Agreement and the note and that as a result thereof United States dollars exchange will be available to the BORROWER for payment of all sums required to be paid by them hereunder; and that under the laws and regulations in effect in the Republic

- 6 -

this Agreement and any note required hereunder and the payment of the principal and the interest hereunder and thereunder have been exonerated from all taxes and other governmental fees, charges and penalties.

3. REPRESENTATIONS AND WARRANTIES

BORROWER represents and warrants that:

3.1. BORROWER is an autonomous entity of the Dominican Government duly organized and existing under the laws of the Republic;

3.2. BORROWER has full power and authority to borrow the sums provided for in this Agreement, to execute, deliver and perform this Agreement and the note or other instrument or agreement required hereunder, and to perform and observe the terms and provisions hereof and thereof;

3.3. All action on the part of BORROWER or its directors, necessary for the authorization, execution, delivery and performance of this Agreement and the note or other instrument or agreement required hereunder has been duly taken;

3.4. This Agreement has been duly authorized, executed and delivered by BORROWER, and is a legal, valid and binding agreement of BORROWER, enforceable against it in accordance with its terms, and the note or other instrument or agreement required hereunder have been so authorized and, when executed and delivered, will be similarly valid, binding and enforceable.

J.H.

[Signature]

- 7 -

3.5. All financial statements dated December '31, 1972, information and other data furnished by BORROWER to BANK are complete and correct, and such financial statements have been prepared in accordance with generally accepted accounting principles and practices consistently applied and accurately and fairly represent the financial condition and results of operations of BORROWER as of such date. Since such date there has been no change in BORROWER's financial condition or results of operations sufficient to impair BORROWER's ability to repay the LOAN in accordance with the terms hereof. BORROWER has no contingent obligations, liabilities for taxes or other outstanding financial obligations which are material in the aggregate, except as disclosed in such statements, information and data.

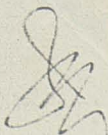
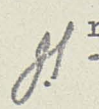
4. POSITIVE COVENANTS

BORROWER covenants and agrees that so long as the credit hereby granted shall remain available, and until the full and final payment of all indebtedness incurred hereunder, it will, unless BANK waives compliance in writing:

4.1. Repay the LOAN according to the terms hereof and any note or notes evidencing the same.

4.2. Deliver to BANK in form and detail satisfactory to BANK, and in such number of copies as BANK may request

(a) As soon as available but no later than one hundred twenty (120) days after the close of each fiscal year of BORROWER, a complete copy of its financial report, which shall include at least its balance

- 8 -

sheet as of the close of such year, and an income statement, reconciliation of capital accounts and statement of sources and use of funds for such year;

(b) Such other statement or statements, list of property and accounts, budgets, forecasts or reports as BANK may reasonably request.

4.3. Reimburse BANK for reasonable legal fees incurred by the BANK in connection with the LOAN.

5. EVENTS OF DEFAULT

Regardless of the terms of any note issued hereunder, the occurrence of any of the following events ("Events of Default") shall terminate any obligation on the part of BANK to make or continue the LOAN and, at the option of BANK, shall make all sums of interest and principal and other sums remaining on the LOAN immediately due and payable, without notice of default, presentment or demand for payment, protest or notice of nonpayment or dishonor, or other notices or demands of any kind or character, except as hereinafter specified:

5.1. BORROWER shall fail to pay, when due, any installment of interest or principal in accordance with the terms hereof or of any note evidencing the LOAN.

5.2. Any representation or warranty herein or in any agreement, instrument or certificate executed pursuant hereto or in connection with any transaction contemplated hereby shall prove to have been false or misleading in any material respect when made. *J.H.*

- 9 -

5.3. Any default shall occur under any other agreement involving the borrowing of money or the advance of credit to which BORROWER may be a party as borrower.

5.4. Any default shall occur under the note or other instrument or agreement required hereunder.

6. MISCELANEOUS

6.1. Any communication between the parties hereto or notices provided herein to be given may be given by mailing the same, postage prepaid, to BANK at The Bank of Nova Scotia, International Banking Division, 44 King Street West, Toronto, Ontario, Canada, and to BORROWER at Corporación Dominicana de Electricidad, P.O. Box 1428, Santo Domingo, _____, Dominican Republic, or to such other addresses as either party may in writing hereafter indicate.

6.2. This Agreement shall bind and inure to the benefit of the parties hereto and their respective successors and assigns; provided, however, that BORROWER shall not assign this Agreement or any of the rights, duties or obligations of BORROWER hereunder without the prior written consent of BANK.

6.3. No delay or omission to exercise any right, power or remedy accruing to BANK upon any breach or default of BORROWER under this Agreement shall impair any such right, power or remedy of BANK, nor shall it be construed to be a waiver of any breach or default, or an acquiescence therein, or of or in any similar breach or default thereafter occurring; nor shall any waiver of any single breach or default be deemed a waiver of any other breach or default theretofore or thereafter occurring.

Any waiver, permit, consent or approval of any kind or

M.

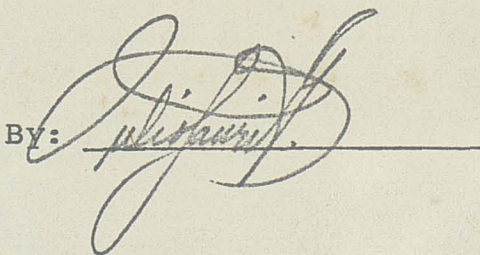
- 10 -

character on the part of BANK of any breach or default under this Agreement, or any waiver on the part of BANK of any provision or condition of this Agreement, must be in writing and shall be effective only to the extent in such writing specifically set forth. All remedies, either under this Agreement or by law or otherwise afforded to BANK, shall be cumulative and not alternate.

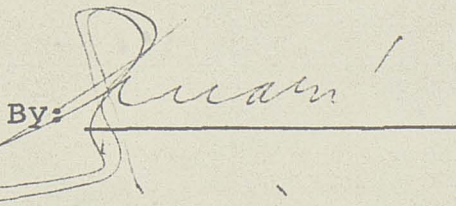
6.4. This Agreement and the notes or other instrument or agreement required hereunder, shall be governed by, and construed under, the laws of the Province of Ontario, Canada.

IN WITNESS WHEREOF, the parties hereto have executed this Agreement by their duly authorized officers as of the day and year first above written.

CORPORACION DOMINICANA DE ELECTRICIDAD

By: 

THE BANK OF NOVA SCOTIA

By: 

CORPORACION DOMINICANA DE ELECTRICIDADPROMISSORY NOTE

No. _____, 1973

US\$ _____

FOR VALUE RECEIVED, CORPORACION DOMINICANA DE ELECTRICIDAD (the "Borrower") hereby unconditionally promises to pay to the order of THE BANK OF NOVA SCOTIA (the "Bank") at its International Banking Division, 44 King Street West, Toronto, Ontario, Canada, the principal sum of _____ in lawful money of the United States of America, with interest payable as well after as before maturity, at the rate of 7/8ths of 1% over the cost of 180 day Euro-Dollars in London, England, the effective rate being determined on the date of this promissory note, and every 180 days thereafter. Interest on this promissory note is computed on the basis of a year of 360 days and is payable semiannually on the dates _____ and _____ in lawful money of the United States of America without deduction for, on or account of any present or future taxes, duties or other charges levied or imposed on this promissory note or the proceeds or holder hereof by the Government of the Dominican Republic or any political subdivision or taxing authorith thereof.

The principal of this promissory note shall be payable in fourteen (14) consecutive semi-annual installments thirteen (13) of which shall be for the sum of _____ Dollars (US\$ _____) with a final payment of _____ Dollars (US\$ _____). The first of these installments

- 2 -

shall be due and payable on _____
and _____ until the entire principal
amount of this promissory note has been paid.

This promissory note is one of a series of promissory notes issued or to be issued by the Borrower to the Bank in the aggregate maximum principal amount of FOUR MILLION DOLLARS (US\$4,000,000.00) in substantially the same form as this promissory note (the "promissory notes").

Upon default in the prompt and full payment of principal or interest due on this promissory note or upon default in the payment of any other indebtedness or liability of the Borrower when due, the entire unpaid principal of this promissory note and accrued interest to the date of payment shall immediately become due and payable at the option and upon demand of the Bank.

If the cost to the Bank of maintaining this promissory note is increased or the amount of principal or interest receivable by the Bank on this promissory note is reduced as a result of any change in any applicable law or regulation or the interpretation thereof by any governmental authority which imposes, modifies or deems applicable to this promissory note any reserve requirement or any other requirement with respect to this promissory note or payments of principal or interest to be made thereon, the Borrower will pay the Bank such additional cost, but will have the right to repay without penalty the outstanding balance of this promissory note on any interest adjustment date by giving ten days notice.

If the Bank is unable to maintain this promissory note in United States currency as a result of a change in any applicable

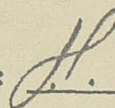
- 3 -

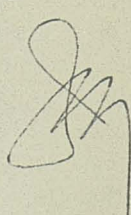
law or regulation and the Bank and the Borrower are unable to agree to this promissory note being converted into another currency, the Borrower will repay the outstanding balance of this promissory note, upon ten days notice by the Bank.

The failure of the Bank to exercise any of its rights hereunder in any instance shall not constitute a waiver thereof in that or any other instance.

This promissory note shall be deemed to have been executed and delivered in the Province of Ontario, and shall be governed by, and construed in all respects in accordance with the laws of the Province of Ontario.

CORPORACION DOMINICANA DE ELECTRICIDAD

By:  _____

 GOVERNMENT OF THE DOMINICAN REPUBLIC hereby unconditionally guarantees the due and punctual payment of the principal of and interest on the above promissory note in accordance with the terms and provisions thereof.

GOVERNMENT OF THE DOMINICAN REPUBLIC

By: Secretary of State for Finance

CORPORACION DOMINICANA DE ELECTRICIDADP A G A R E

No. _____ 1973.

US\$ _____

POR CONCEPTO DE VALOR RECIBIDO, LA CORPORACION DOMINICANA DE ELECTRICIDAD (EL PRESTATARIO) por la presente se compromete incondicionalmente a pagar, a la orden de THE BANK OF NOVA SCOTIA (EL BANCO), en su división denominada International Banking Division, con su domicilio social en 44 King Street West, Toronto, Ontario, Canada, la cantidad de 4 millones, por concepto de principal, en moneda de curso legal de los Estados Unidos de América, más los intereses correspondientes, pagaderos tanto después como antes del vencimiento a razón de $7/8$ del 1% sobre la cotización del Eurodólar en Londres, Inglaterra, computable cada 180 días, el tipo que tendrá vigencia a ser especificado el día de la fecha del presente pagaré, y cada 180 días después, a partir de dicha fecha. Los intereses a devengar sobre el presente pagaré se computan en base al año de 360 días y son pagaderos semestralmente, en las fechas _____ y _____, en moneda de curso legal de los Estados Unidos de América, sin descuento alguno por concepto de, sobre, o a cuenta de, cualesquiera impuestos, derechos u otros gravámenes, recaudados o que se impongan sobre el presente pagaré o su producido, o el tenedor de la obligación mencionada que en la misma se especifica, ya sean actuales o futuros, por parte del Gobierno de la República Dominicana o cualquier subdivisión política, o autoridad tributaria proveniente de dicho gobierno.

-2-

El principal correspondiente al presente pagaré será pagadero en catorce (14) plazos semestrales consecutivos, trece (13) de los cuales montarán a la suma de _____

_____ Dólares de los Estados Unidos de América (US\$ _____). El primero de dichos plazos vence y es pagadero el _____ y _____, hasta que, en su totalidad, haya sido amortizado el principal correspondiente al presente pagaré.

Este pagaré es tan sólo uno de una serie de pagarés expedidos o que el Prestatario expedirá al Banco por un total de principal máximo ascendente a la cantidad de CUATRO MILLONES DE DOLARES (US\$ 4,000,000.00), esencialmente por el mismo tenor del presente pagaré (los pagarés).

En caso de incumplimiento en lo que respecta al pronto y cabal pago del principal o los intereses vencidos correspondientes al presente pagaré, o en caso de incumplimiento en el pago de cualesquiera otros adeudos u obligaciones, por parte del Prestatario, a su vencimiento, el total del principal más los intereses acumulados correspondientes al presente pagaré, hasta la fecha de pago, se considerará vencido y pagadero de inmediato, a discreción y presentación, por parte de el Banco.

Si el costo por cuenta del Banco en lo que respecta a mantener vigente el presente pagaré, subiera, o si el importe por concepto de principal o intereses a recibir por el Banco, correspondientes al presente pagaré, bajara como resultado de cualquier modificación a cualquier ley o reglamentos aplicables, o de su interpretación, por

-3-

parte de cualquier autoridad oficial, lo que imponga, modifique o considere aplicable al presente pagaré cualquier requisito en lo que respecta a las reservas de divisas-dólar, o de cualquier otra índole, en lo que respecta al presente pagaré o las amortizaciones del principal o pagos de intereses que se fueran a efectuar, a cuenta del mismo, el Prestatario pagará al Banco tal importe adicional, aunque tendrá derecho a saldar el balance pendiente que corresponda al presente pagaré en cualquier fecha que correspondiere liquidar cuentas por concepto de intereses, previo aviso, con diez días de anticipación, y sin recargo alguno de carácter punitivo.

Si al Banco se le imposibilitara mantener el presente pagaré en moneda de los Estados Unidos de América, como resultado de alguna modificación a cualquier ley o reglamento aplicables y, tanto el Banco como el Prestatario no pueden ponerse de acuerdo, con el fin de que el presente pagaré sea objeto de conversión a otra divisa, el Prestatario saldará el balance pendiente por concepto del presente pagaré, previo aviso, por parte del Banco, con diez días de anticipación.

El defecto por parte del Banco en el ejercicio de cualquiera de sus derechos, de conformidad al presente pagaré, en cualquier circunstancia, no constituirá un descargo en tal respecto, en la dicha ni en ninguna otra circunstancia.

El presente pagaré se considerará haber sido otorgado y librado en la Provincia de Ontario, y se regirá e interpretará, en todos aspectos, por y de conformidad con las leyes de la Provincia de Ontario.

CORPORACION DOMINICANA DE ELECTRICIDAD

Guir
Por: _____

JJ Mani

-4-

EL GOBIERNO DE LA REPUBLICA DOMINICANA, por la presente, garantiza incondicionalmente el debido y puntual pago del principal más los intereses correspondientes a que asciende el pagaré que antecede, conforme a los términos y estipulaciones que, en el mismo, quedan especificadas.

GOBIERNO DE LA REPUBLICA DOMINICANA

Por: Secretario de Estado de Finanzas

Carlo J. Schmitt

ACUERDO DE PRESTAMO

EL PRESENTE ACUERDO ha sido convenido con fecha _____, entre la CORPORACION DOMINICANA DE ELECTRICIDAD, una empresa estatal autónoma del Gobierno Dominicano, organizada de acuerdo con las leyes de la República Dominicana, la cual, en lo sucesivo y para los fines del presente acuerdo, será denominada como EL PRESTATARIO, y THE BANK OF NOVA SCOTIA, una institución bancaria nacional, organizada con arreglo a las leyes del Canadá, la cual, en lo sucesivo y para los fines del presente acuerdo, será denominada EL BANCO, en lo que respecta a lo que a continuación se expresa :

1. EL PRESTAMO.

1.1. En fecha _____ o con anterioridad a la misma, a solicitud de EL PRESTATARIO, la cual ha de formularse tres (3) días hábiles con anterioridad al anticipo, EL BANCO entregará, en calidad de préstamo, a EL PRESTATARIO, la cantidad de CUATRO MILLONES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS (US\$ 4,000,000.00). El préstamo quedará evidenciado por pagarés otorgados por EL PRESTATARIO, fechados el día, mes y año en que se efectúe cada desembolso, con arreglo al préstamo; estipulándose los pagos por concepto de los intereses correspondientes, en las Fechas de Liquidación de Cuentas por Concepto de Intereses Devengados que más adelante se determinan, y partiendo de la primera Fecha de Liquidación de Cuentas por Concepto de Intereses Devengados, posterior a las fechas de los pagarés, y por concepto de amortización del principal, en catorce (14) plazos semestrales consecutivos, los dichos plazos a ser

pagados en cada Fecha de Liquidación de Cuentas por Concepto de Intereses Devengados subsiguiente, a partir del 10 de febrero de 1977. El tipo de interés será determinado en base a la fecha de los pagarés, y liquidado cada día 10 de febrero y 10 de agosto siguientes (Fecha de Liquidación de Cuentas por Concepto de Intereses Devengados) para el período comprendido entre tales Fechas de Liquidación de Cuentas por Concepto de Intereses Devengados y la siguiente Fecha de Liquidación de Cuentas por Concepto de Intereses Devengados, a un tipo de interés anual que será computado a razón de un año de trescientos sesenta (360) días, más los días realmente transcurridos, y de siete octavos del uno por ciento ($7/8$ del 1%) en exceso del tipo cotizado para el Eurodólar por la sucursal de EL BANCO en Londres, Inglaterra, según sea anunciado a las 11 A. M. en Londres, hora del Meridiano de Greenwich, el segundo (2do.) día hábil que anteceda a las Fechas de Liquidación de Cuentas por Concepto de Intereses Devengados. Los pagarés estipularán el pago de intereses y la amortización del principal en dólares de los Estados Unidos de América, en la División Bancaria Internacional de EL BANCO, Casa Matriz, Toronto, Provincia de Ontario, Canadá.

1.2. El préstamo descrito en el Párrafo 1.1, será denominado, en lo sucesivo y para los fines del presente acuerdo, EL PRESTAMO.

1.3. Para los fines del Párrafo 1.1, un día hábil es aquél en el cual están abiertos los bancos en Londres y Toronto para sus operaciones, y durante el cual los bancos, en Londres, hacen operaciones en divisas-dólar. Si una Fecha de Vencimiento o Fecha de Liquidación de Cuentas por Concepto de Intereses Devengados cae en un día no hábil,

que sea día bancario, el día bancario en cuestión será al próximo día siguiente, a menos que el tal vencimiento o Fecha de Liquidación de Cuentas por Concepto de Intereses Devengados caiga, por el expresado motivo, en el siguiente mes del año.

1.4. Si el costo por cuenta de EL BANCO en cuanto a mantener EL PRESTAMOS de que se trata, aumentara, o el importe del principal o los intereses a recibir por parte de EL BANCO sobre EL PRESTAMO citado, bajara a consecuencia de cualquier modificación a cualquier ley o reglamento aplicables o su respectiva interpretación, por parte de cualquier autoridad oficial, lo cual imponga, modifique o considere aplicable a este PRESTAMO cualquier requisito en lo que respecta a reservas de divisas-dólar, o cualquier otro requisito en lo que respecta a EL PRESTAMO o amortizaciones del principal o pagos de intereses, a ser efectuados en virtud del mencionado PRESTAMO, EL PRESTATARIO pagará a EL BANCO tal importe, pero tendrá derecho a saldar el balance pendiente por concepto del presente PRESTAMO en cualquier Fecha de Liquidación de Cuentas por Concepto de Intereses Devengados, mediante previo aviso, con diez días de anticipación, sin sujeción a ningún recargo de carácter punitivo.

Si EL BANCO no tuviera la posibilidad de mantener dicho PRESTAMO en moneda de los Estados Unidos de América, como consecuencia de alguna modificación a cualquier ley o reglamento aplicables y, tanto EL BANCO como EL PRESTATARIO, no pudieran convenir en que este PRESTAMO fuera objeto de conversión a otra divisa monetaria, EL PRESTATARIO saldará el balance pendiente por concepto de este PRESTAMO, mediante previo

aviso, con diez días de anticipación, por parte de EL BANCO.

1.5. EL PRESTATARIO, mediante previo aviso, por escrito, a EL BANCO, con diez (10) días de anticipación, podrá saldar el PRESTAMO a nticipadamente, en cualquier Fecha de Liquidación de Cuentas por Concepto de Intereses Devengados, o efectuar un abono a cuenta del dicho PRESTAMO. Los abonos parciales al principal serán acreditados a los plazos de más lejana fecha correspondientes a EL PRESTAMO.

1.6. EL PRESTATARIO pagará a EL BANCO un recargo de compromiso ascendente a $1/4$ del 1% anual, pagadero trimestralmente los días 10 de febrero, 10 de mayo, 10 de agosto y 10 de noviembre, computado sobre el balance pendiente de EL PRESTAMO no desembolsado por EL BANCO cada cierto y determinado tiempo.

1.7 Todas las amortizaciones del principal y pagos por concepto de intereses, o demás sumas pagaderas en virtud del presente acuerdo, deberán ser efectuados en moneda de curso legal de los Estados Unidos de América, en fondos disponibles de inmediato, en la División Bancaria Internacional de EL BANCO, en Toronto. En caso de que cualquier autoridad impusiera cualquier tributo sobre cualesquiera pagos efectuados por EL PRESTATARIO a EL BANCO en virtud del presente acuerdo, ya sea por medio de retención o cualquier otro medio, el total de los dichos impuestos correrá por cuenta de EL PRESTATARIO, quién efectuará todos los pagos a EL BANCO por concepto de amortizaciones del principal y pagos de intereses o de otras sumas pagaderas en virtud del presente acuerdo, exentas y libres de todos los dichos impuestos u otros descuentos que se definan en el presente acuerdo.

2. REQUISITOS PREVIOS A LAS CONDICIONES.

La obligación por parte de EL BANCO en lo que respecta al desembolso de EL PRESTAMO queda sujeta a la condición de que, en la fecha de tal desembolso (FECHA DE CIERRE), deberán haber sido entregados a EL BANCO, en la forma y en el fondo que sean satisfactorios a EL BANCO y su Consultor Jurídico :

2.1 Una opinión del Consultor Jurídico de EL PRESTATARIO, consultor que deberá ser satisfactorio a EL BANCO, y opinión que deberá ser formulada en idioma inglés, declarando que (i) EL PRESTATARIO es una empresa estatal propiedad del Gobierno de la República Dominicana, debidamente organizada y con capacidad legal vigente, conforme a las leyes de la República Dominicana; (ii) el otorgamiento, entrega, y ejecución, por parte del PRESTATARIO, del presente acuerdo y de los pagarés u otro instrumento crediticio o acuerdo que pudiera exigirse en virtud del presente acuerdo, han sido debidamente autorizados mediante todas las medidas necesarias por parte de EL PRESTATARIO; (iii) la formulación y ejecución, por parte de EL PRESTATARIO, del presente acuerdo y los pagarés u otro instrumento crediticio o acuerdo que se exija en virtud del presente acuerdo , no son ni serán violatorias de ninguna estipulación de ley que rija en la República Dominicana, los estatutos de EL PRESTATARIO inclusive, y no redundan ni redundarán en el incumplimiento, o no constituyen ni constituirán negligencia, o necesitan ni necesitarán Visto Bueno en lo que respecta a cualquier acuerdo, instrumento crediticio o documento, en los cuales EL PRESTATARIO sea una de las partes, o en virtud de los cuales, EL PRESTATARIO o cualquiera de sus bienes pudieran quedar obligados moral o legalmente, o afectados;

(iv) todos los permisos oficiales, consentimientos y aprobaciones en lo que respecta a la formulación y ejecución, por parte de EL PRESTATARIO, del presente acuerdo y los pagarés u otro instrumento o acuerdo imprescindibles en virtud del presente acuerdo, la aprobación sin reservas de ninguna índole, por parte de la Junta Monetaria y del Banco Central, a que se refiere el Párrafo 2.3, más adelante, inclusive, han sido obtenidos; (v) todos los registros, fes notariales y demás formalidades han sido cumplimentados, y todos los honorarios e impuestos precisos para la vigencia y cumplimiento del presente acuerdo y los pagarés exigidos en virtud del presente acuerdo, pagados; (vi) EL PRESTATARIO puede ser objeto de demanda judicial en los tribunales de la República Dominicana y dondequiera que sea; (vii) el presente acuerdo y cualquier pagaré que, en virtud del mismo se exija, así como la amortización del principal y el pago de los intereses correspondientes en virtud del presente acuerdo y de los dichos pagarés, han sido exonerados de todo impuesto, retenciones y demás gastos de carácter fiscal, impuestos o ya recaudados por la República Dominicana o cualquier subdivisión política o autoridad tributaria de la misma, por tal concepto y en tal respecto; y (viii) el presente acuerdo y los pagarés en virtud del mismo exigidos, constituyen obligaciones vigentes que comprometen tanto moral como legalmente y cuyo cumplimiento compulsivo es factible por parte de EL PRESTATARIO, conforme a las condiciones en los mismos estipuladas.

2.2. Una copia de la resolución o resoluciones aprobada o aprobadas por la Junta Directiva de EL PRESTATARIO, certificada o certificadas por los Secretarios o cualesquiera Subsecretarios de la citada Junta Directiva, en el sentido de que tiene o tienen plena vigencia y eficacia en la

-7-

FECHA DE CIERRE, en la cual o las cuales se autorice EL PRESTAMO a recibir que, en el presente acuerdo, se estipula, y el otorgamiento, entrega y ejecución del presente acuerdo y cualquier pagaré u otro instrumento crediticio o acuerdo que, en virtud del presente acuerdo, se exija.

2.3 Testimonio de que la Junta Monetaria de la República Dominicana ha dado su Visto Bueno a los préstamos a recibir con arreglo al presente acuerdo, y a la amortización del principal y pago de los intereses sobre EL PRESTAMO, conforme a las condiciones que rigen el presente acuerdo y los pagarés y que, como consecuencia de ello, habrá disponibles divisas-dólar de los Estados Unidos con las cuales EL PRESTATARIO poder efectuar el pago de todas las sumas que sea preciso pagar por parte de éste, en virtud del presente acuerdo, y que, con arreglo a las leyes y reglamentos vigentes en la República Dominicana, el presente acuerdo y cualquier pagaré que se haga preciso, en virtud del presente acuerdo, y la amortización del principal y pago de los intereses, en virtud del mismo acuerdo citado y del susodicho pagaré, han sido exonerados de todo impuesto y otros gravámenes de carácter fiscal, recargos y sanciones.

3. REPRESENTACIONES Y GARANTIAS

EL PRESTATARIO representa y garantiza lo siguiente:

3.1. EL PRESTATARIO es una empresa estatal autónoma del Gobierno Dominicano, debidamente organizada y existente con arreglo a las leyes de la República Dominicana.

-8-

3.2. EL PRESTATARIO tiene plenos poderes y autoridad para recibir, en calidad de préstamo, las sumas que en el presente acuerdo se estipulan, otorgar, entregar y ejecutar el presente acuerdo y los pagarés o demás instrumentos crediticios o acuerdos exigidos en virtud del presente acuerdo, así como para ejecutar y cumplir las condiciones y estipulaciones con arreglo al presente acuerdo y a los pagarés correspondientes, etc.

3.3. Toda medida por parte del PRESTATARIO o su cuerpo de directores, imprescindible para la autorización, otorgamiento, entrega y ejecución del presente acuerdo, los pagarés u otros instrumentos crediticios o acuerdos que se hagan precisos en virtud del presente acuerdo, ha sido tomada en la forma debida.

3.4. El presente acuerdo ha sido debidamente autorizado, otorgado y entregado por EL PRESTATARIO y el mismo es un acuerdo legal, vigente y que obliga a EL PRESTATARIO, ejecutable contra este último, conforme a las condiciones que rigen el mismo, y los pagarés u otros instrumentos crediticios o acuerdos que se precisen con arreglo al presente acuerdo, han sido autorizados en el dicho sentido y, al otorgarse y entregarse, serán igualmente válidos, obligatorios y ejecutables.

3.5. Todo estado financiero con fecha _____, informes y demás datos facilitados por EL PRESTATARIO a EL BANCO, están completos y correctos, y tales estados financieros han sido preparados conforme a los principios y prácticas contables generalmente aceptados y que se aplican consecuentemente, y representan con exactitud y efectiva-

-9-

mente la situación financiera y los resultados de las operaciones de EL PRESTATARIO a la fecha que corresponda. A partir de dicha fecha no ha habido cambio alguno en la situación financiera o los resultados arrojados por las operaciones hasta el grado de deteriorar la capacidad de EL PRESTATARIO para saldar EL PRESTAMO conforme a las condiciones estipuladas en el presente acuerdo. EL PRESTATARIO no tiene obligaciones de carácter contingente por concepto de impuestos o de otra índole financiera pendientes que sean de consideración en su totalidad, salvo las que se exponen en tales estados, informes y datos.

4. CONVENIOS POSITIVOS

EL PRESTATARIO conviene y acuerda que, mientras el préstamo concedido en virtud del presente acuerdo esté en calidad de disponible y hasta tanto el saldo y último pago por concepto de la deuda contraída en virtud del presente acuerdo, excepto si EL BANCO hace renuncia por escrito al cumplimiento de lo estatuido :

4.1. Saldará EL PRESTAMO, conforme a las condiciones que rigen el presente acuerdo y cualquier pagaré o cualesquiera pagarés que evidencien las referidas obligaciones.

4.2. Entregará a EL BANCO, en la forma y con los detalles que satisfagan a EL BANCO, y el número de copias que este último solicite:

- (a) Lo antes que esté disponible, pero no después de un plazo de ciento veinte (120) días, subsiguiente al cierre de cada año fiscal de EL PRESTATARIO, una copia total de su informe financiero, en el cual constará, por lo menos, su balance al cierre de cuentas correspondiente a dicho año, y un estado de in-

-10-

gresos, reconciliación de las Cuentas de Capital y estado demostrativo de la procedencia y utilización de los fondos durante el curso del citado año

(b) Tal otro estado o tales otros estados, lista de bienes y cuentas, presupuestos, pronósticos o informes que EL BANCO pudiera, en razón, solicitar

4.3. Reembolsará a EL BANCO los honorarios legales razonables en que EL BANCO hubiera incurrido, en lo que respecta a EL PRESTAMO.

5. CASOS DE INCUMPLIMIENTO

No obstante las condiciones de cualquier pagaré que se libre en virtud del presente acuerdo, en los siguientes casos (CASOS DE INCUMPLIMIENTO) se dará por terminada cualquier obligación de parte de EL BANCO en lo tocante a conceder o continuar con EL PRESTAMO y, a discreción del BANCO, éste considerará todas las sumas por concepto de intereses y principal, así como otras sumas pendientes por concepto de EL PRESTAMO, vencidas y pagaderas de inmediato, sin pasar aviso de incumplimiento, presentación o demanda de pago, protesta o aviso de falta de pago o no aceptación, u otros avisos o demandas de cualquier clase o carácter, excepto según queda de otra manera especificado más adelante :

5. 1. Que EL PRESTATARIO dejará de pagar a su vencimiento cualquier plazo por concepto de intereses o amortización del principal como especifican las condiciones del presente acuerdo , o cualquier pagaré evidenciado por EL PRESTAMO.

-11-

5.2. Cualquier representación o garantía que conste en el presente acuerdo o en cualquier otro acuerdo, instrumento crediticio o certificado otorgado conforme al presente acuerdo o en relación con cualquier transacción considerada en virtud del mismo, resultará haber sido falsa o engañosa en cualquier respecto que tenga importancia al tiempo de haberse efectuado.

5.3. Que tenga lugar cualquier incumplimiento en lo que respecta a cualquier otro acuerdo, el cual implique la aceptación de dinero en calidad de préstamo o el adelanto de créditos y, en el cual, EL PRESTATARIO sea parte interesada, en tal calidad.

5.4. Que tenga lugar cualquier incumplimiento en lo que a los pagos u otros instrumentos crediticios o acuerdos que se hagan precisos en virtud del presente acuerdo.

6. GENERALIDADES

6.1. Cualquier comunicación entre las partes del presente acuerdo, o avisos que el mismo estipule deban pasarse podrán llevarse a cabo utilizando la vía postal, franqueo pagadero a la salida, y dirigidos a EL BANCO, a la siguiente dirección : _____

y a EL PRESTATARIO, a esta otra siguiente dirección : _____

o a cualesquiera otras direcciones, según cada una de las partes pudiera indicar, por escrito, en lo sucesivo.

-12-

6.2. El presente acuerdo establecerá una obligación y redundará en beneficio de las partes y sus respectivos sucesores y cesionarios, condición, sin embargo, de que EL PRESTATARIO no hará cesión del presente acuerdo o cualquiera de los derechos, deberes u obligaciones que le correspondan con arreglo al mismo y presente acuerdo, sin previo consentimiento escrito por parte de EL BANCO.

6.3. Ninguna demora o defecto en ejercer cualquier derecho, poder o remedio que a EL BANCO se le acumularan por razones de violación o incumplimiento del presente acuerdo por parte de EL PRESTATARIO será causa de deterioro en lo que a tal derecho, poder o remedio de EL BANCO respecta, ni se interpretará tal hecho como descargo en lo que se refiere a cualquier violación o incumplimiento, ni como consentimiento en el mismo respecto, o de , o en cuanto a cualquier violación o incumplimiento por el estilo que pudieran tener lugar en lo sucesivo, ni se considerará cualquier descargo de cualquier única violación o incumplimiento constituir un descargo en lo que respecta a cualquier otra violación o incumplimiento que tuviera lugar hasta entonces o en lo sucesivo. Cualquier descargo, consentimiento, permiso o aprobación de cualquier clase o carácter por parte de EL BANCO, en lo que respecta a cualquier violación o incumplimiento con arreglo al presente acuerdo, o cualquier descargo por parte de EL BANCO en lo que respecta a cualquier estipulación o condición del presente acuerdo, deberá ser dado por escrito, y tendrá efectividad tan sólo hasta el límite que, en el dicho escrito, se especifique. Todo remedio que, ya sea por el presente acuerdo o por ley, o por cualquier otro recurso, se le proporcione a EL BANCO, será de carácter acumulativo y no alterno.

-13-

6.4. El presente acuerdo y los pagarés u otros instrumentos crediticios o acuerdos que se hicieran precisos con arreglo al presente acuerdo, se registrarán e interpretarán con arreglo a las leyes de la provincia de Ontario, Canadá.

EN TESTIMONIO DE LO CUAL, las partes concertantes otorgan el presente acuerdo por mediación de sus funcionarios debidamente autorizados, el día y año de la fecha que, anteriormente y al principio, se especifican.

REPÚBLICA DOMINICANA DE ELECTRICIDAD

Por: _____

THE BANK OF NOVA SCOTIA

Por: _____

CORPORACION DOMINICANA DE ELECTRICIDADP A G A R E

No. _____ 1973.

US\$ _____

POR CONCEPTO DE VALOR RECIBIDO, LA CORPORACION DOMINICANA DE ELECTRICIDAD (EL PRESTATARIO) por la presente se compromete incondicionalmente a pagar, a la orden de THE BANK OF NOVA SCOTIA (EL BANCO), en su división denominada International Banking Division, con su domicilio social en 44 King Street West, Toronto, Ontario, Canada, la cantidad de _____, por concepto de principal, en moneda de curso legal de los Estados Unidos de América, más los intereses correspondientes, pagaderos tanto después como antes del vencimiento a razón de 7/8 del 1% sobre la cotización del Eurodólar en Londres, Inglaterra, computable cada 180 días, el tipo que tendrá vigencia a ser especificado el día de la fecha del presente pagaré, y cada 180 días después, a partir de dicha fecha. Los intereses a devengar sobre el presente pagaré se computan en base al año de 360 días y son pagaderos semestralmente, en las fechas _____ y _____, en moneda de curso legal de los Estados Unidos de América, sin descuento alguno por concepto de, sobre, o a cuenta de, cualesquiera impuestos, derechos u otros gravámenes, recaudados o que se impongan sobre el presente pagaré o su producido, o el tenedor de la obligación mencionada que en la misma se especifica, ya sean actuales o futuros, por parte del Gobierno de la República Dominicana o cualquier subdivisión política, o autoridad tributaria proveniente de dicho gobierno.

-2-

El principal correspondiente al presente pagaré será pagadero en catorce (14) plazos semestrales consecutivos, trece (13) de los cuales montarán a la suma de _____

_____ Dólares de los Estados Unidos de América (US\$ _____). El primero de dichos plazos vence y es pagadero el _____ y _____, hasta que, en su totalidad, haya sido amortizado el principal correspondiente al presente pagaré.

Este pagaré es tan sólo uno de una serie de pagarés expedidos o que el Prestatario expedirá al Banco por un total de principal máximo ascendente a la cantidad de CUATRO MILLONES DE DOLARES (US\$ 4,000,000.00), esencialmente por el mismo tenor del presente pagaré (los pagarés).

En caso de incumplimiento en lo que respecta al pronto y cabal pago del principal o los intereses vencidos correspondientes al presente pagaré, o en caso de incumplimiento en el pago de cualesquiera otros adeudos u obligaciones, por parte del Prestatario, a su vencimiento, el total del principal más los intereses acumulados correspondientes al presente pagaré, hasta la fecha de pago, se considerará vencido y pagadero de inmediato, a discreción y presentación, por parte de el Banco.

Si el costo por cuenta del Banco en lo que respecta a mantener vigente el presente pagaré, subiera, o si el importe por concepto de principal o intereses a recibir por el Banco, correspondientes al presente pagaré, bajara como resultado de cualquier modificación a cualquier ley o reglamentos aplicables, o de su interpretación, por

-3-

parte de cualquier autoridad oficial, lo que imponga, modifique o considere aplicable al presente pagaré cualquier requisito en lo que respecta a las reservas de divisas-dólar, o de cualquier otra índole, en lo que respecta al presente pagaré o las amortizaciones del principal o pagos de intereses que se fueran a efectuar, a cuenta del mismo, el Prestatario pagará al Banco tal importe adicional, aunque tendrá derecho a saldar el balance pendiente que corresponda al presente pagaré en cualquier fecha que correspondiere liquidar cuentas por concepto de intereses, previo aviso, con diez días de anticipación, y sin recargo alguno de carácter punitivo.

Si al Banco se le imposibilitara mantener el presente pagaré en moneda de los Estados Unidos de América, como resultado de alguna modificación a cualquier ley o reglamento aplicables y, tanto el Banco como el Prestatario no pueden ponerse de acuerdo, con el fin de que el presente pagaré sea objeto de conversión a otra divisa, el Prestatario saldará el balance pendiente por concepto del presente pagaré, previo aviso, por parte del Banco, con diez días de anticipación.

El defecto por parte del Banco en el ejercicio de cualquiera de sus derechos, de conformidad al presente pagaré, en cualquier circunstancia, no constituirá un descargo en tal respecto, en la dicha ni en ninguna otra circunstancia.

El presente pagaré se considerará haber sido otorgado y librado en la Provincia de Ontario, y se regirá e interpretará, en todos aspectos, por y de conformidad con las leyes de la Provincia de Ontario.

CORPORACION DOMINICANA DE ELECTRICIDAD

Por: _____

-4-

EL GOBIERNO DE LA REPUBLICA DOMINICANA, por la presente, garantiza incondicionalmente el debido y puntual pago del principal más los intereses correspondientes a que asciende el pagaré que antecede, conforme a los términos y estipulaciones que, en el mismo, quedan especificadas.

GOBIERNO DE LA REPUBLICA DOMINICANA

Por: Secretario de Estado de Finanzas

ACUERDO DE PRESTAMO

EL PRESENTE ACUERDO ha sido convenido con fecha _____, entre la CORPORACION DOMINICANA DE ELECTRICIDAD, una empresa estatal autónoma del Gobierno Dominicano, organizada de acuerdo con las leyes de la República Dominicana, la cual, en lo sucesivo y para los fines del presente acuerdo, será denominada como EL PRESTATARIO, y THE BANK OF NOVA SCOTIA, una institución bancaria nacional, organizada con arreglo a las leyes del Canadá, la cual, en lo sucesivo y para los fines del presente acuerdo, será denominada EL BANCO, en lo que respecta a lo que a continuación se expresa :

1. EL PRESTAMO.

1.1. En fecha _____ o con anterioridad a la misma, a solicitud de EL PRESTATARIO, la cual ha de formularse tres (3) días hábiles con anterioridad al anticipo, EL BANCO entregará, en calidad de préstamo, a EL PRESTATARIO, la cantidad de CUATRO MILLONES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS (US\$ 4,000,000.00). El préstamo quedará evidenciado por pagarés otorgados por EL PRESTATARIO, fechados el día, mes y año en que se efectúe cada desembolso, con arreglo al préstamo, estipulándose los pagos por concepto de los intereses correspondientes, en las Fechas de Liquidación de Cuentas por Concepto de Intereses Devengados que más adelante se determinan, y partiendo de la primera Fecha de Liquidación de Cuentas por Concepto de Intereses Devengados, posterior a las fechas de los pagarés, y por concepto de amortización del principal, en catorce (14) plazos semestrales consecutivos, los dichos plazos a ser

pagados en cada Fecha de Liquidación de Cuentas por Concepto de Intereses Devengados subsiguiente, a partir del 10 de febrero de 1977. El tipo de interés será determinado en base a la fecha de los pagarés, y liquidado cada día 10 de febrero y 10 de agosto siguientes (Fecha de Liquidación de Cuentas por Concepto de Intereses Devengados) para el período comprendido entre tales Fechas de Liquidación de Cuentas por Concepto de Intereses Devengados y la siguiente Fecha de Liquidación de Cuentas por Concepto de Intereses Devengados, a un tipo de interés anual que será computado a razón de un año de trescientos sesenta (360) días, más los días realmente transcurridos, y de siete octavos del uno por ciento ($7/8$ del 1%) en exceso del tipo cotizado para el Eurodólar por la sucursal de EL BANCO en Londres, Inglaterra, según sea anunciado a las 11 A. M. en Londres, hora del Meridiano de Greenwich, el segundo (2do.) día hábil que anteceda a las Fechas de Liquidación de Cuentas por Concepto de Intereses Devengados. Los pagarés estipularán el pago de intereses y la amortización del principal en dólares de los Estados Unidos de América, en la División Bancaria Internacional de EL BANCO, Casa Matriz, Toronto, Provincia de Ontario, Canadá.

1.2. El préstamo descrito en el Párrafo 1.1, será denominado, en lo sucesivo y para los fines del presente acuerdo, EL PRESTAMO.

1.3. Para los fines del Párrafo 1.1, un día hábil es aquél en el cual están abiertos los bancos en Londres y Toronto para sus operaciones, y durante el cual los bancos, en Londres, hacen operaciones en divisas-dólar. Si una Fecha de Vencimiento o Fecha de Liquidación de Cuentas por Concepto de Intereses Devengados cae en un día no hábil,

-3-

que sea día bancario, el día bancario en cuestión será al próximo día siguiente, a menos que el tal vencimiento o Fecha de Liquidación de Cuentas por Concepto de Intereses Devengados caiga, por el expresado motivo, en el siguiente mes del año.

1.4. Si el costo por cuenta de EL BANCO en cuanto a mantener EL PRESTAMOS de que se trata, aumentara, o el importe del principal o los intereses a recibir por parte de EL BANCO sobre EL PRESTAMO citado, bajara a consecuencia de cualquier modificación a cualquier ley o reglamento aplicables o su respectiva interpretación, por parte de cualquier autoridad oficial, lo cual imponga, modifique o considere aplicable a este PRESTAMO cualquier requisito en lo que respecta a reservas de divisas-dólar, o cualquier otro requisito en lo que respecta a EL PRESTAMO o amortizaciones del principal o pagos de intereses, a ser efectuados en virtud del mencionado PRESTAMO, EL PRESTATARIO pagará a EL BANCO tal importe, pero tendrá derecho a saldar el balance pendiente por concepto del presente PRESTAMO en cualquier Fecha de Liquidación de Cuentas por Concepto de Intereses Devengados, mediante previo aviso, con diez días de anticipación, sin sujeción a ningún recargo de carácter punitivo.

Si EL BANCO no tuviera la posibilidad de mantener dicho PRESTAMO en moneda de los Estados Unidos de América, como consecuencia de alguna modificación a cualquier ley o reglamento aplicables y, tanto EL BANCO como EL PRESTATARIO, no pudieran convenir en que este PRESTAMO fuera objeto de conversión a otra divisa monetaria, EL PRESTATARIO saldará el balance pendiente por concepto de este PRESTAMO, mediante previo

-4-

aviso, con diez días de anticipación, por parte de EL BANCO.

1.5. EL PRESTATARIO, mediante previo aviso, por escrito, a EL BANCO, con diez (10) días de anticipación, podrá saldar el PRESTAMO anticipadamente, en cualquier Fecha de Liquidación de Cuentas por Concepto de Intereses Devengados, o efectuar un abono a cuenta del dicho PRESTAMO. Los abonos parciales al principal serán acreditados a los plazos de más lejana fecha correspondientes a EL PRESTAMO.

1.6. EL PRESTATARIO pagará a EL BANCO un recargo de compromiso ascendente a $1/4$ del 1% anual, pagadero trimestralmente los días 10 de febrero, 10 de mayo, 10 de agosto y 10 de noviembre, computado sobre el balance pendiente de EL PRESTAMO no desembolsado por EL BANCO cada cierto y determinado tiempo.

1.7 Todas las amortizaciones del principal y pagos por concepto de intereses, o demás sumas pagaderas en virtud del presente acuerdo, deberán ser efectuados en moneda de curso legal de los Estados Unidos de América, en fondos disponibles de inmediato, en la División Bancaria Internacional de EL BANCO, en Toronto. En caso de que cualquier autoridad impusiera cualquier tributo sobre cualesquiera pagos efectuados por EL PRESTATARIO a EL BANCO en virtud del presente acuerdo, ya sea por medio de retención o cualquier otro medio, el total de los dichos impuestos correrá por cuenta de EL PRESTATARIO, quién efectuará todos los pagos a EL BANCO por concepto de amortizaciones del principal y pagos de intereses o de otras sumas pagaderas en virtud del presente acuerdo, exentas y libres de todos los dichos impuestos u otros descuentos que se definan en el presente acuerdo.

2. REQUISITOS PREVIOS A LAS CONDICIONES.

La obligación por parte de EL BANCO en lo que respecta al desembolso de EL PRESTAMO queda sujeta a la condición de que, en la fecha de tal desembolso (FECHA DE CIERRE), deberán haber sido entregados a EL BANCO, en la forma y en el fondo que sean satisfactorios a EL BANCO y su Consultor Jurídico :

2.1 Una opinión del Consultor Jurídico de EL PRESTATARIO, consultor que deberá ser satisfactorio a EL BANCO, y opinión que deberá ser formulada en idioma inglés, declarando que (i) EL PRESTATARIO es una empresa estatal propiedad del Gobierno de la República Dominicana, debidamente organizada y con capacidad legal vigente, conforme a las leyes de la República Dominicana; (ii) el otorgamiento, entrega, y ejecución, por parte del PRESTATARIO, del presente acuerdo y de los pagarés u otro instrumento crediticio o acuerdo que pudiera exigirse en virtud del presente acuerdo, han sido debidamente autorizados mediante todas las medidas necesarias por parte de EL PRESTATARIO; (iii) la formulación y ejecución, por parte de EL PRESTATARIO, del presente acuerdo y los pagarés u otro instrumento crediticio o acuerdo que se exija en virtud del presente acuerdo, no son ni serán violatorias de ninguna estipulación de ley que rija en la República Dominicana, los estatutos de EL PRESTATARIO inclusive, y no redundan ni redundarán en el incumplimiento, o no constituyen ni constituirán negligencia, o necesitan ni necesitarán Visto Bueno en lo que respecta a cualquier acuerdo, instrumento crediticio o documento, en los cuales EL PRESTATARIO sea una de las partes, o en virtud de los cuales, EL PRESTATARIO o cualquiera de sus bienes pudieran quedar obligados moral o legalmente, o afectados;

(iv) todos los permisos oficiales, consentimientos y aprobaciones en lo que respecta a la formulación y ejecución, por parte de EL PRESTATARIO, del presente acuerdo y los pagarés u otro instrumento o acuerdo imprescindibles en virtud del presente acuerdo, la aprobación sin reservas de ninguna índole, por parte de la Junta Monetaria y del Banco Central, a que se refiere el Párrafo 2.3, más adelante, inclusive, han sido obtenidos; (v) todos los registros, fes notariales y demás formalidades han sido cumplimentados, y todos los honorarios e impuestos precisos para la vigencia y cumplimiento del presente acuerdo y los pagarés exigidos en virtud del presente acuerdo, pagados; (vi) EL PRESTATARIO puede ser objeto de demanda judicial en los tribunales de la República Dominicana y dondequiera que sea; (vii) el presente acuerdo y cualquier pagaré que, en virtud del mismo se exija, así como la amortización del principal y el pago de los intereses correspondientes en virtud del presente acuerdo y de los dichos pagarés, han sido exonerados de todo impuesto, retenciones y demás gastos de carácter fiscal, impuestos o ya recaudados por la República Dominicana o cualquier subdivisión política o autoridad tributaria de la misma, por tal concepto y en tal respecto; y (viii) el presente acuerdo y los pagarés en virtud del mismo exigidos, constituyen obligaciones vigentes que comprometen tanto moral como legalmente y cuyo cumplimiento compulsivo es factible por parte de EL PRESTATARIO, conforme a las condiciones en los mismos estipuladas.

2.2. Una copia de la resolución o resoluciones aprobada o aprobadas por la Junta Directiva de EL PRESTATARIO, certificada o certificadas por los Secretarios o cualesquiera Subsecretarios de la citada Junta Directiva, en el sentido de que tiene o tienen plena vigencia y eficacia en la

-7-

FECHA DE CIERRE, en la cual o las cuales se autorice EL PRESTAMO a recibir que, en el presente acuerdo, se estipula, y el otorgamiento, entrega y ejecución del presente acuerdo y cualquier pagaré u otro instrumento crediticio o acuerdo que, en virtud del presente acuerdo, se exija.

2.3 Testimonio de que la Junta Monetaria de la República Dominicana ha dado su Visto Bueno a los préstamos a recibir con arreglo al presente acuerdo, y a la amortización del principal y pago de los intereses sobre EL PRESTAMO, conforme a las condiciones que rigen el presente acuerdo y los pagarés y que, como consecuencia de ello, habrá disponibles divisas-dólar de los Estados Unidos con las cuales EL PRESTATARIO poder efectuar el pago de todas las sumas que sea preciso pagar por parte de éste, en virtud del presente acuerdo, y que, con arreglo a las leyes y reglamentos vigentes en la República Dominicana, el presente acuerdo y cualquier pagaré que se haga preciso, en virtud del presente acuerdo, y la amortización del principal y pago de los intereses, en virtud del mismo acuerdo citado y del susodicho pagaré, han sido exonerados de todo impuesto y otros gravámenes de carácter fiscal, recargos y sanciones.

3. REPRESENTACIONES Y GARANTIAS

EL PRESTATARIO representa y garantiza lo siguiente:

3.1. EL PRESTATARIO es una empresa estatal autónoma del Gobierno Dominicano, debidamente organizada y existente con arreglo a las leyes de la República Dominicana.

-8-

3.2. EL PRESTATARIO tiene plenos poderes y autoridad para recibir, en calidad de préstamo, las sumas que en el presente acuerdo se estipulan, otorgar, entregar y ejecutar el presente acuerdo y los pagarés o demás instrumentos crediticios o acuerdos exigidos en virtud del presente acuerdo, así como para ejecutar y cumplir las condiciones y estipulaciones con arreglo al presente acuerdo y a los pagarés correspondientes, etc.

3.3. Toda medida por parte del PRESTATARIO o su cuerpo de directores, imprescindible para la autorización, otorgamiento, entrega y ejecución del presente acuerdo, los pagarés u otros instrumentos crediticios o acuerdos que se hagan precisos en virtud del presente acuerdo, ha sido tomada en la forma debida.

3.4 El presente acuerdo ha sido debidamente autorizado, otorgado y entregado por EL PRESTATARIO y el mismo es un acuerdo legal, vigente y que obliga a EL PRESTATARIO, ejecutable contra este último, conforme a las condiciones que rigen el mismo, y los pagarés u otros instrumentos crediticios o acuerdos que se precisen con arreglo al presente acuerdo, han sido autorizados en el dicho sentido y, al otorgarse y entregarse, serán igualmente válidos, obligatorios y ejecutables.

3.5. Todo estado financiero con fecha _____, informes y demás datos facilitados por EL PRESTATARIO a EL BANCO, están completos y correctos, y tales estados financieros han sido preparados conforme a los principios y prácticas contables generalmente aceptados y que se aplican consecuentemente, y representan con exactitud y efectiva-

-9-

mente la situación financiera y los resultados de las operaciones de EL PRESTATARIO a la fecha que corresponda. A partir de dicha fecha no ha habido cambio alguno en la situación financiera o los resultados arrojados por las operaciones hasta el grado de deteriorar la capacidad de EL PRESTATARIO para saldar EL PRESTAMO conforme a las condiciones estipuladas en el presente acuerdo. EL PRESTATARIO no tiene obligaciones de carácter contingente por concepto de impuestos o de otra índole financiera pendientes que sean de consideración en su totalidad, salvo las que se exponen en tales estados, informes y datos.

4. CONVENIOS POSITIVOS

EL PRESTATARIO conviene y acuerda que, mientras el préstamo concedido en virtud del presente acuerdo esté en calidad de disponible y hasta tanto el saldo y último pago por concepto de la deuda contraída en virtud del presente acuerdo, excepto si EL BANCO hace renuncia por escrito al cumplimiento de lo estatuido :

4.1. Saldará EL PRESTAMO, conforme a las condiciones que rigen el presente acuerdo y cualquier pagaré o cualesquiera pagarés que evidencien las referidas obligaciones.

4.2. Entregaré a EL BANCO, en la forma y con los detalles que satisfagan a EL BANCO, y el número de copias que este último solicite:

- (a) Lo antes que esté disponible, pero no después de un plazo de ciento veinte (120) días, subsiguiente al cierre de cada año fiscal de EL PRESTATARIO, una copia total de su informe financiero, en el cual constará, por lo menos, su balance al cierre de cuentas correspondiente a dicho año, y un estado de in-

-10-

gresos, reconciliación de las Cuentas de Capital y estado demostrativo de la procedencia y utilización de los fondos durante el curso del citado año

(b) Tal otro estado o tales otros estados, lista de bienes y cuentas, presupuestos, pronósticos o informes que EL BANCO pudiera, en razón, solicitar

4.3. Reembolsará a EL BANCO los honorarios legales razonables en que EL BANCO hubiera incurrido, en lo que respecta a EL PRESTAMO.

5. CASOS DE INCUMPLIMIENTO

No obstante las condiciones de cualquier pagaré que se libre en virtud del presente acuerdo, en los siguientes casos (CASOS DE INCUMPLIMIENTO) se dará por terminada cualquier obligación de parte de EL BANCO en lo tocante a conceder o continuar con EL PRESTAMO y, a discreción del BANCO, éste considerará todas las sumas por concepto de intereses y principal, así como otras sumas pendientes por concepto de EL PRESTAMO, vencidas y pagaderas de inmediato, sin pasar aviso de incumplimiento, presentación o demanda de pago, protesta o aviso de falta de pago o no aceptación, u otros avisos o demandas de cualquier clase o carácter, excepto según queda de otra manera especificado más adelante :

5.1. Que EL PRESTATARIO dejará de pagar a su vencimiento cualquier plazo por concepto de intereses o amortización del principal como especifican las condiciones del presente acuerdo, o cualquier pagaré evidenciado por EL PRESTAMO.

-11-

5.2. Cualquier representación o garantía que conste en el presente acuerdo o en cualquier otro acuerdo, instrumento crediticio o certificado otorgado conforme al presente acuerdo o en relación con cualquier transacción considerada en virtud del mismo, resultará haber sido falsa o engañosa en cualquier respecto que tenga importancia al tiempo de haberse efectuado.

5.3. Que tenga lugar cualquier incumplimiento en lo que respecta a cualquier otro acuerdo, el cual implique la aceptación de dinero en calidad de préstamo o el adelanto de créditos y, en el cual, EL PRESTATARIO sea parte interesada, en tal calidad.

5.4. Que tenga lugar cualquier incumplimiento en lo que a los pagos u otros instrumentos crediticios o acuerdos que se hagan precisos en virtud del presente acuerdo.

6. GENERALIDADES

6.1. Cualquier comunicación entre las partes del presente acuerdo, o avisos que el mismo estipule deban pasarse podrán llevarse a cabo utilizando la vía postal, franqueo pagadero a la salida, y dirigidos a EL BANCO, a la siguiente dirección : _____

✓ a EL PRESTATARIO, a esta otra siguiente dirección : _____

o a cualesquiera otras direcciones, según cada una de las partes pudiera indicar, por escrito, en lo sucesivo.

-12-

6.2. El presente acuerdo establecerá una obligación y redundará en beneficio de las partes y sus respectivos sucesores y cesionarios, condición, sin embargo, de que EL PRESTATARIO no hará cesión del presente acuerdo o cualquiera de los derechos, deberes u obligaciones que le correspondan con arreglo al mismo y presente acuerdo, sin previo consentimiento escrito por parte de EL BANCO.

6.3. Ninguna demora o defecto en ejercer cualquier derecho, poder o remedio que a EL BANCO se le acumularan por razones de violación o incumplimiento del presente acuerdo por parte de EL PRESTATARIO será causa de deterioro en lo que a tal derecho, poder o remedio de EL BANCO respecta, ni se interpretará tal hecho como descargo en lo que se refiere a cualquier violación o incumplimiento, ni como consentimiento en el mismo respecto, o de , o en cuanto a cualquier violación o incumplimiento por el estilo que pudieran tener lugar en lo sucesivo, ni se considerará cualquier descargo de cualquier única violación o incumplimiento constituir un descargo en lo que respecta a cualquier otra violación o incumplimiento que tuviera lugar hasta entonces o en lo sucesivo. Cualquier descargo, consentimiento, permiso o aprobación de cualquier clase o carácter por parte de EL BANCO, en lo que respecta a cualquier violación o incumplimiento con arreglo al presente acuerdo, o cualquier descargo por parte de EL BANCO en lo que respecta a cualquier estipulación o condición del presente acuerdo, deberá ser dado por escrito, y tendrá efectividad tan sólo hasta el límite que, en el dicho escrito, se especifique. Todo remedio que, ya sea por el presente acuerdo o por ley, o por cualquier otro recurso, se le proporcione a EL BANCO, será de carácter acumulativo y no alterno.

-13-

6.4. El presente acuerdo y los pagarés u otros instrumentos crediticios o acuerdos que se hicieran precisos con arreglo al presente acuerdo, se registrarán e interpretarán con arreglo a las leyes de la provincia de Ontario, Canadá.

EN TESTIMONIO DE LO CUAL, las partes concertantes otorgan el presente acuerdo por mediación de sus funcionarios debidamente autorizados, el día y año de la fecha que, anteriormente y al principio, se especifican.

CORPORACION DOMINICANA DE ELECTRICIDAD

Por: _____

THE BANK OF NOVA SCOTIA

Por: _____

2052

Santo Domingo de Guzmán, D. N.,
11 de diciembre de 1973.

Señor
Dr. Joaquín Balaguer,
Honorable Presidente de la República,
SU DESPACHO.

Honorable Señor Presidente:

Aviso a usted recibo de su Mensaje No.36262, de fecha 10 de diciembre del año en curso, y de los contratos de préstamos anexos, suscritos por la Corporación Dominicana de Electricidad y garantizados por el Estado Dominicano, con el Export Import Bank of United States, de Washington, D.C. y el Bank of Nova Scotia, de Toronto, Canada, en fechas 19 y 21 de noviembre de 1973, por la suma total de - US\$40,000.000.00.

Pláceme informarle que el Senado en sesión - de esta misma fecha dictó la Resolución Aprobatoria de los referidos contratos y la remitió a la Cámara de Diputados - para los fines constitucionales.

Con sentimientos de la más alta consideración y estima, le saluda muy atentamente,

Adriano A. Uribe Silva,
Presidente del Senado.

Núm. 2051

Santo Domingo de Guzmán, D. N.,
11 de diciembre de 1973

Señor
Dr. Atilio A. Guzmán Fernández,
Presidente de la Cámara de Diputados,
SU DESPACHO.

Señor Presidente:

Aprobado por el Senado en sesión de esta misma -
fecha, pláceme remitir a usted para los fines constitucionales, -
la Resolución Aprobatoria de los Contratos de Préstamos, suscri -
tos por la Corporación Dominicana de Electricidad y Garantizados
por el Estado Dominicano, con el Export Import Bank of United Sta -
tes, de Washington, D. C. y el Bank of Nova Scotia, de Toronto, -
Canada, en fechas 19 y 21 de noviembre de 1973, por la suma de US\$
40,000,000.00.

Muy atentamente le saluda,

Adriano A. Uribe Silva
Presidente del Senado

ia.

EL CONGRESO NACIONAL

EN NOMBRE DE LA REPUBLICA

VISTO : Los incisos 13 y 19 del Artículo 37 de la Constitución de la República;

VISTO : Los Contratos de Préstamos y sus Anexos, suscritos por la Corporación Dominicana de Electricidad y garantizados por el Estado Dominicano con el Export Import Bank of United States, de Washington, D.C. y el Bank of Nova Scotia, de Toronto, Canada, en fechas 19 y 21 de noviembre de 1973, por la suma de US\$40,000,000.00.

RESUELVE :

UNICO : APROBAR los Contratos de Préstamos y sus Anexos, suscritos por la Corporación Dominicana de Electricidad y garantizados por el Estado Dominicano con el Export Import Bank of United States, de Washington, D. C. y el Bank of Nova Scotia, de Toronto, Canada, en fechas 19 y 21 de noviembre de 1973, por la suma de US\$ 40,000,000.00 para la adquisición de bienes y servicios originados en los Estados Unidos de América, consistentes en 4 (cuatro) Unidades de Gas de hasta 50,000 kilovatios cada una, para ser instaladas una en San Pedro de Macoris, una en Barahona y dos en Santo Domingo, así como dos Unidades Térmicas de 80,000 kilovatios cada una, para ser instaladas en Haina, Distrito Municipal, además de la construcción de una línea de transmisión de 138,000 kilovatios, doble circuito, desde Valdesia a Santo Domingo-Canabacoa-Santiago; que copiados a la letra dicen así:

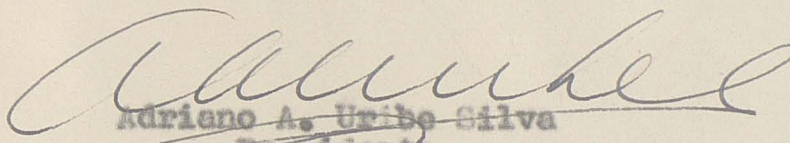
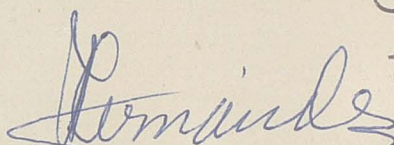
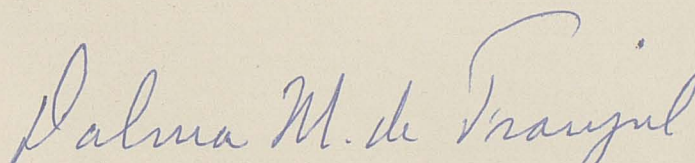
2^a LEGISLATURA ord. DE 1973
REGISTRADA AL No. 6457
en el folio del libro letra J
No. de asientos de Leyes, Resoluciones
y Decretos votados por el Senado
y consta de
hojas escritas en máquinas a razón de dos
espacios interlineales.
Santo Domingo, D. R. de 1973
Jefe de las Oficinas del Senado

CONGRESO NACIONAL

ASUNTO: Proy. de Res. Aprob. de los conts. de préstamo y
sus anexos suscritos por la Corporación Dominicana
de electricidad con el Export Import Bank of Nova Scotia,
el 19 y 21 de nov. de 1973, por la suma de US\$40,000,000.00

PAG.

DADA en la Sala de Sesiones del Senado, Palacio del Congreso Nacional, en Santo Domingo de Guzmán, Distrito Nacional, Capital - de la República Dominicana, a los once días del mes de diciembre - del año mil novecientos setenta y tres; años 130 de la Independencia y 111 de la Restauración.


Adriano A. Uribe Silva
Presidente
Prof. Fidias C. Volquez de Hernández
Secretaria
Dalma Miniño de Franjul
Secretaria Ad-hoc

1288

2^a LEGISLATURA Ord. DE 1973

REGISTRADA AL No. 645 del libro letra 4

en el folio de asientos de Leyes, Resoluciones

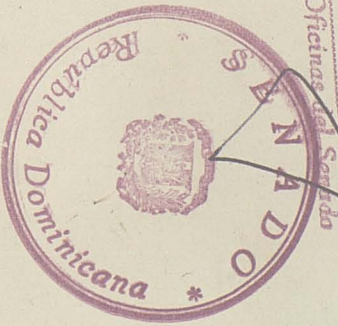
No. y Decretos votados por el Senado

y consta de hojas escritas en máquinas a razón de dos

espacios por línea

Santo Domingo de 1973

Jefe de las Oficinas del Senado





REPUBLICA DOMINICANA
CAMARA DE DIPUTADOS DE LA REPUBLICA DOMINICANA

Santo Domingo de Guzmán, D. N.
18 de diciembre de 1973

000478

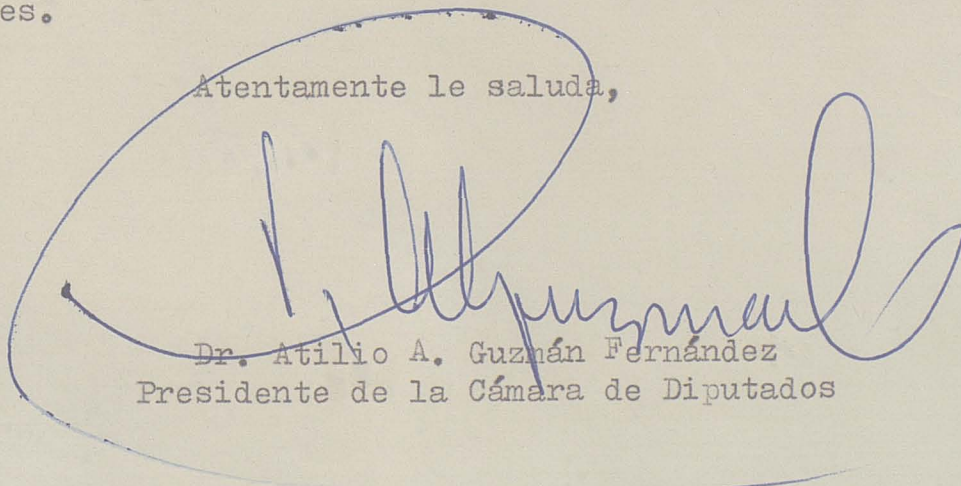
Señor
Dr. Adriano A. Uribe Silva
Presidente del Senado,
Su Despacho.-

Señor Presidente:

Aviso a usted recibo de su oficio No. 2051 de fecha 13 de diciembre de 1973, mediante el cual después de haber sido aprobada por el Senado, remitió usted a esta Cámara de Diputados, la Resolución Aprobatoria de los Contratos de - Préstamos, suscritos por la Corporación Dominicana de Electricidad y Garantizados por el Estado Dominicano, con el Export Import Bank of United States, de Washington, D. C. y el Bank of Nova Scotia, de Toronto, Canada, en fechas - 19 y 21 de noviembre de 1973, por la suma de US\$40,000,000.00.

Esta Resolución fué aprobada en sesión de esta misma fecha y remitida al Poder Ejecutivo para los fines constitucionales.

Atentamente le saluda,



Dr. Atilio A. Guzmán Fernández
Presidente de la Cámara de Diputados

0478

Santo Domingo de Guzmán, D. N.
18 de diciembre de 1973

Señor
Dr. Adriano A. Uribe Silva
Presidente del Senado,
Su Despacho.-

Señor Presidente:

Aviso a usted recibo de su oficio No. 2051 de fecha 13 de diciembre de 1973, mediante el cual después de haber sido aprobada por el Senado, remitió usted a esta Cámara de Diputados, la Resolución Aprobatoria de los Contratos de - Préstamos, suscritos por la Corporación Dominicana de Electricidad y Garantizados por el Estado Dominicano, con el Export Import Bank of United States, de Washington, D. C. y el Bank of Nova Scotia, de Toronto, Canada, en fechas - 19 y 21 de noviembre de 1973, por la suma de US\$40,000,000.00.

Esta Resolución fué aprobada en sesión de esta misma fecha y remitida al Poder Ejecutivo para los fines constitucionales.

Atentamente le saluda,

Dr. Atilio A. Guzmán Fernández
Presidente de la Cámara de Diputados

PRESIDENCIA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

Santo Domingo de Guzmán, D.N.

Núm: 37914

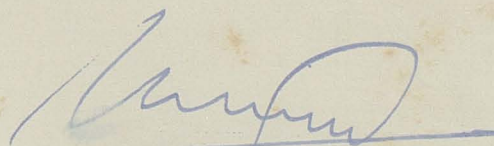
27 DIC. 1973

Señor
Presidente del Senado,
Ciudad.

Señor Presidente:

Tengo a bien comunicarle, que la Resolución aprobatoria de los contratos de préstamos, suscritos por la Corporación Dominicana de Electricidad y garantizados por el Estado Dominicano, con el Export Import Bank of Unites States, de Washington, D.C. y el Bank Of Nova Scotia, de Toronto, Canadá, por la suma de US\$40,000,000,00, ha sido promulgada en fecha 20 de diciembre de 1973 y marcada con el No. 612.

Atentamente,



Dr. J. Ricardo Ricourt,
Secretario Administrativo de la Presidencia.

JRR
jed/aq.

Santo Domingo de Guzmán, D.N.

Núm:

37914

27 DIC. 1973

Señor
Presidente del Senado,
Ciudad.

Señor Presidente:

Tengo a bien comunicarle, que la Resolución aprobatoria de los contratos de préstamos, suscritos por la Corporación Dominicana de Electricidad y garantizados por el Estado Dominicano, con el Export Import Bank of United States, de Washington, D.C. y el Bank Of Nova Scotia, de Toronto, Canadá, por la suma de US\$40,000,000,00, ha sido promulgada en fecha 20 de diciembre de 1973 y marcada con el No. 612.

Atentamente,

Dr. J. Ricardo Ricourt,
Secretario Administrativo de la Presidencia.

JRR
jed/aq.