



Danilo Medina
Presidente de la República Dominicana

Núm.:

Dr. Reinaldo Pared Pérez
Presidente del Senado de la República
Palacio del Congreso Nacional
Sus Manos

Distinguido Presidente del Senado:

En virtud de las atribuciones que me confiere el Artículo 128, literal d), del numeral 2, y en cumplimiento de las disposiciones del Artículo 93, literal k), del numeral 1, de la Constitución de la República Dominicana, proclamada el 26 de enero de 2010, someto al Congreso Nacional, el Contrato de Financiamiento No.12.2.0630.1, del 25 de junio de 2013, suscrito entre la República Dominicana, el Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social (BNDES) y la compañía Constructora Andrade Gutiérrez, S. A., por un monto de doscientos cuarenta y nueve millones quinientos setenta y ocho mil novecientos cincuenta y cuatro dólares estadounidenses con 85/100 (US\$249,578,954.85), para ser utilizados en el financiamiento del Proyecto Múltiple de la Presa de Montegrando y de las Obras de Rehabilitación y Complementación de la Presa de Sabana Yegua, el cual será ejecutado por el Instituto Nacional de Recursos Hidráulicos (INDRHI).

El Proyecto consiste en la construcción de la Presa de Montegrando y de las Obras de Rehabilitación y Complementación de la Presa de Sabana Yegua, en la provincia de Azua con las valoraciones específicas divididas en cuatro subcréditos: 1) Subcrédito "A," por el monto de hasta US\$6,981,468.41, correspondiente al financiamiento de los proyectos básicos y ejecutivos referentes a las Presas de Sabana Yegua y Montegrando; 2) Subcrédito "B", por el monto de hasta US\$57,362,355.02, relativo al financiamiento de exportaciones de bienes y servicios para las obras de rehabilitación y complementación de la Presa de Sabana Yegua; 3) Subcrédito "C", por el monto de hasta US\$75,389,599.47, relativo al financiamiento de las exportaciones de bienes y servicios para la construcción de canales de riego y drenaje del Proyecto; y 4) Subcrédito "D", por el monto de hasta US\$109,845,531.95, relativo al financiamiento de las demás exportaciones de bienes y servicios para la construcción de la Presa de Montegrando.

La tasa de interés aplicable será LIBOR, para períodos de sesenta (60) meses, divulgada por el Banco Central de Brasil, vigente a la fecha de la firma del contrato de financiamiento,



Danilo Medina
Presidente de la República Dominicana

-2-

aumentada con un margen de 2.30 % anual, permaneciendo fija hasta la liquidación total del contrato de financiamiento.

Asimismo, el crédito será amortizado por la República Dominicana, en dieciséis (16) cuotas semestrales y consecutivas, hasta la total cancelación del mismo. La primera cuota de amortización vence en el mes cincuenta y cuatro (54), contado a la fecha de la declaración de eficacia del contrato de financiamiento.

Esperamos que los Honorables Legisladores impartan su voto de aprobación al Contrato de Financiamiento que someto a su consideración.

DIOS, PATRIA Y LIBERTAD

Danilo Medina



Leonel Fernández
Presidente de la República Dominicana

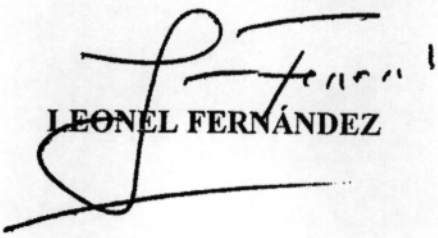
P.E. No.: 24-12

PODER ESPECIAL AL MINISTRO DE HACIENDA

En virtud de las atribuciones que me confiere el Artículo 128, de la Constitución de la República, y de conformidad con las disposiciones de la Ley No.1486, del 20 de marzo del 1938, sobre la Representación del Estado en los Actos Jurídicos, por el presente documento otorgo **PODER ESPECIAL AL MINISTRO DE HACIENDA**, para que, a nombre y en representación del Estado dominicano, firme con el Banco Nacional de Desarrollo Económico e Social (BNDES), un Contrato de Financiamiento, por un monto de doscientos cuarenta y nueve millones quinientos setenta y ocho mil novecientos cincuenta y cuatro dólares de los Estados Unidos de América con 85/100 (US\$249,578,954.85), para ser utilizados en el Proyecto de Construcción de la Presa de Monte Grande y de las Obras de Rehabilitación y Complementación de la Presa de Sabana Yegua, el cual será ejecutado por el Instituto Nacional de Recursos Hidráulicos (INDRHI).

HECHO y firmado en la ciudad de Santo Domingo de Guzmán, Distrito Nacional, Capital de la República Dominicana, a los **veintidos**(22) días del mes de **marzo** del año dos mil doce (2012).

DIOS, PATRIA Y LIBERTAD


LEONEL FERNÁNDEZ



República Dominicana

Ministerio de Hacienda

"AÑO DEL BICENTENARIO DEL NATALICIO DE JUAN PABLO DUARTE"

DM/ 3811

Santo Domingo, D. N.

Al

Excelentísimo Señor
LIC. DANILO MEDINA SÁNCHEZ
Presidente Constitucional de la República.
Su Despacho.

24 JUL 2013

Vía

DR. CÉSAR PINA TORIBIO
Consultor Jurídico del Poder Ejecutivo

Asunto

Remisión de expediente con el fin de solicitar la aprobación por parte del Congreso Nacional del Contrato de Financiamiento No. 12.2.00630.1, de fecha 25 de junio de 2013, suscrito entre la República Dominicana, el Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social (BNDES) y la Compañía Constructora Andrade Gutierrez, S. A., por un monto de US\$ 249,578,954.85.

Anexos

a) En físico y CD el citado Contrato de Préstamo en portugués y su traducción oficial al español; y b) En físico y CD el borrador de exposición de motivos y el referido Contrato.

Excelentísimo Señor Presidente:

Como es de su conocimiento, la República Dominicana en fecha 25 de junio de 2013, suscribió el Contrato de Financiamiento No. 12.2.00630.1, de fecha 25 de junio de 2013, con el Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social (BNDES) y la Compañía Constructora Andrade Gutierrez, S. A., por un monto de Doscientos Cuarenta y Nueve Millones Quinientos Setenta y Ocho Mil Novecientos Cincuenta y Cuatro Dólares de los Estados Unidos de América con 85/100 (US\$249,578,954.85), para ser utilizados en el financiamiento del Proyecto Múltiple de la Presa de Montegrando y Obras de Rehabilitación y Complementación de la Presa de Sabana Yegua, el cual será ejecutado por el Instituto Nacional de Recursos Hidráulicos (INDRHI).

El presente proyecto, constituye una prioridad para la preservación y seguridad de la obra actualmente existente y para la protección de la población que vive aguas abajo, en la zona de influencia de la Presa de Sabana Yegua.

Por tales motivos, y en virtud del artículo 128, literal d del numeral 2, y el artículo 93 literal K numeral 1, de la Constitución de la República Dominicana, proclamada el 26 de enero de 2010,

Av. Mexico No. 45, Gazcue, Santo Domingo, República Dominicana • Tel.: 809-687-5131 • www.hacienda.gov.do

(4146)

()

[Papel Timbrado del Presidente de la República]

EXPOSICIÓN DE MOTIVOS DEL CONTRATO DE FINANCIAMIENTO NO. 12.2.0630.1, DE FECHA 25 DE JUNIO DE 2013, FIRMADO ENTRE LA REPÚBLICA DOMINICANA, EL BANCO NACIONAL DE DESARROLLO ECONÓMICO Y SOCIAL (BNDES), Y LA COMPAÑÍA CONSTRUCTORA ANDRADE GUTIERREZ, S. A., PARA EL FINANCIAMIENTO DEL PROYECTO MÚLTIPLE DE LA PRESA DE MONTEGRANDE Y OBRAS DE REHABILITACIÓN Y COMPLEMENTACIÓN DE LA PRESA DE SABANA YEGUA.

Santo Domingo, D.N.-
_____ de 2013.

Honorable Señor
Lic. Abel Martínez Durán (Lic. Reynaldo Pared Pérez)
Presidente
Cámara de Diputados de la República Dominicana (Senado de la República Dominicana)
Palacio del Congreso Nacional,
Centro de los Héroes,
Ciudad.

Distinguido Señor Presidente:

Nos permitimos someter a la consideración de la Cámara de Diputados (Senado de la República), el Contrato de Financiamiento No. 12.2.00630.1, de fecha 25 de junio de 2013, suscrito entre la República Dominicana, el Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social (BNDES) y la Compañía Constructora Andrade Gutierrez, S. A., por un monto de Doscientos Cuarenta y Nueve Millones Quinientos Setenta y Ocho Mil Novecientos Cincuenta y Cuatro Dólares de los Estados Unidos de América con 85/100 (US\$249,578,954.85), para ser utilizados en el financiamiento del Proyecto Múltiple de la Presa de Montegrando y Obras de Rehabilitación y Complementación de la Presa de Sabana Yegua, el cual será ejecutado por el Instituto Nacional de Recursos Hidráulicos (INDRHI).

En ese sentido, a continuación le presentamos los principales términos y condiciones financieros incluidos del precitado contrato:

El presente proyecto consiste en la construcción de la Presa de Montegrando y la Rehabilitación y Complementación de la Presa de Sabana Yegua en la provincia de

Azua con las valoraciones específicas divididas en cuatro (04) subcréditos: **Subcrédito "A"** por el monto de hasta US\$6,981,468.41, correspondiente al financiamiento de Proyectos básicos y ejecutivos referentes a las Presas de Sabana Yegua y Montegrande; **Subcrédito "B"** por el monto de hasta US\$57,362,355.02, relativo al financiamiento de exportaciones de bienes y servicios para las obras de rehabilitación y complementación de la Presa de Sabana Yegua; **Subcrédito "C"** por el monto de hasta US\$75,389,599.47, relativo al financiamiento de las exportaciones de bienes y servicios para la construcción del canal de irrigación y drenaje del Proyecto; y **Subcrédito "D"** por el monto de hasta US\$109,845,531.95, relativo al financiamiento de las demás exportaciones de bienes y servicios para la construcción de la Presa de Montegrande.

La tasa de interés aplicable será LIBOR para periodos de sesenta (60) meses, divulgada por el Banco Central de Brasil, vigente a la fecha de la firma del contrato de financiamiento aumentada con un margen de 2.3% anual, permaneciendo fija hasta la liquidación total del contrato de financiamiento.

El crédito será amortizado por la República Dominicana en dieciséis (16) cuotas semestrales, consecutivas y vencidas, hasta la total cancelación del mismo. La primera cuota de amortización vence en el mes cincuenta y cuatro (54), después de la declaración de eficacia del contrato de financiamiento.


En cuanto a las comisiones, la República Dominicana pagará una comisión de administración equivalente al uno por ciento (1%) flat sobre el valor de cada subcrédito, esta comisión será pagadera de una sola vez a más tardar al momento del primer desembolso de cada subcrédito. En adición, pagará semestralmente al BNDES una comisión de compromiso de cero punto cinco por ciento (0.5%) anual sobre los saldos no desembolsados de cada subcrédito, que comenzará a devengarse a partir de la fecha de disponibilidad de cada subcrédito, y hasta que se haga efectivo el último desembolso.

Luego de firmar el precitado crédito con el (BNDES), esperamos que el mismo sea aprobado por los honorables miembros del Congreso Dominicano. Estamos seguros de que como siempre podremos contar con su decidido apoyo, y a la vez le agradecemos de antemano todas las atenciones que puedan dispensar a la presente solicitud.

Aprovecho la ocasión, estimado Presidente de la Cámara de Diputados (Senado de la República), para reiterarle nuestros más elevados sentimientos de consideración y estima personal,

Dios, Patria y Libertad

(Firmado Lic. Danilo Medina Sánchez)

	Contrato nº 12.2.0630.1
	Classificação: Documento reservado
	Restrição de acesso: Empresas do Sistema BNDES e demais Partes envolvidas no Projeto
	Unidade gestora: AEX/DECEX2 e AEX/JUCEX
	Sigilo bancário: () Sim (X) Não


**CONTRATO DE FINANCIAMENTO
Nº 12.2.0630.1 ENTRE O BNDES E A
REPÚBLICA DOMINICANA COM
INTERVENIÊNCIA DA CONSTRUTORA
ANDRADE GUTIERREZ S.A.**

Pelo presente instrumento particular ("CONTRATO DE FINANCIAMENTO") celebrado, de um lado, pelo **BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONÔMICO E SOCIAL - BNDES**, empresa pública federal brasileira, com sede em Brasília, Distrito Federal, e escritório de serviços na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida República do Chile, n.º 100, na República Federativa do Brasil ("Brasil"), inscrito no CNPJ/MF sob o n.º 33.657.248/0001-89, por seus representantes legais abaixo assinados ("BNDES") e, de outro lado, pela **REPÚBLICA DOMINICANA**, por intermédio do *Ministerio de Hacienda* da República Dominicana, representada, neste ato, pelo Sr. Simón Lizardo Mézquita, *Ministro de Hacienda*, devidamente autorizado conforme Poder Especial expedido pelo Presidente da República ("REPÚBLICA"), com a interveniência da **CONSTRUTORA ANDRADE GUTIERREZ S.A.**, sociedade anônima, com sede na Avenida do Contorno, 8.123, na cidade de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, Brasil, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 17.262.213/0001-94, por seus representantes legais ao final assinados ("INTERVENIENTE EXPORTADORA"), conjuntamente denominados partes ("PARTES");


CONSIDERANDO QUE:

a) A República Dominicana, por intermédio de seu *Instituto Nacional de Recursos Hidráulicos (INDRHI)* ("IMPORTADOR") celebrou, em 20 de julho de 2009, contrato comercial ("CONTRATO COMERCIAL") com o Consórcio *Montegrande* ("CONSÓRCIO"), formado pela INTERVENIENTE EXPORTADORA e pela empresa dominicana *Servinca Servicios de Ingeniería S.A.* por meio do qual o IMPORTADOR assumiu a obrigação de adquirir da INTERVENIENTE EXPORTADORA bens e serviços a serem exportados do Brasil (conjuntamente "BENS E SERVIÇOS" e isoladamente "BENS" e "SERVIÇOS"), objetivando a implementação do Projeto Múltiplo da Represa de Montegrande e de Obras de Reabilitação e Complementação da Represa de Sabana Yegua, localizadas na República Dominicana ("PROJETO");

b) A REPÚBLICA e a INTERVENIENTE EXPORTADORA solicitaram que a aquisição dos BENS e SERVIÇOS destinados a viabilizar a implantação do PROJETO a serem exportados do BRASIL para a REPÚBLICA fossem financiados pelo BNDES e o BNDES, tendo em vista o interesse em financiar as exportações brasileiras, aprovou a concessão de financiamento para a aquisição desses BENS e SERVIÇOS pela REPÚBLICA; e



Marcelo Mósca

	Contrato nº 12.2.0630.1
	Classificação: Documento reservado
	Restrição de acesso: Empresas do Sistema BNDES e demais Partes envolvidas no Projeto
	Unidade gestora: AEX/DECEX2 e AEX/JUCEX
	Sigilo bancário: () Sim (X) Não

c) O Comitê de Financiamento e Garantia das Exportações (COFIG), comitê interministerial responsável, entre outras atribuições, pela aprovação de Seguro de Crédito à Exportação emitido pela União Federal da República Federativa do Brasil, com lastro no Fundo de Garantia à Exportação – FGE, aprovou a emissão de Seguro de Crédito à Exportação para cobertura do presente CONTRATO DE FINANCIAMENTO;

RESOLVEM as PARTES celebrar o presente CONTRATO DE FINANCIAMENTO, que se regerá pelas seguintes Cláusulas:

CLÁUSULA PRIMEIRA - NATUREZA, VALOR E FINALIDADE DO CRÉDITO


1.1 - O BNDES abre, nos termos deste instrumento, à REPÚBLICA um crédito no valor total de até US\$ 249.578.954,85 (duzentos e quarenta e nove milhões, quinhentos e setenta e oito mil, novecentos e cinquenta e quatro dólares dos Estados Unidos da América e oitenta e cinco centavos) ("CRÉDITO"), correspondentes a até 100% (cem por cento) do preço dos BENS E SERVIÇOS a serem exportados, dividido em 4 (quatro) subcréditos ("SUBCRÉDITOS" ou, individualmente "SUBCRÉDITO"), com os seguintes valores e finalidades específicas:

1.1.1 – **Subcrédito "A"**: até US\$ 6.981.468,41 (seis milhões, novecentos e oitenta e um mil, quatrocentos e sessenta e oito dólares dos Estados Unidos da América e quarenta e um centavos), correspondente ao financiamento dos Projetos básicos e executivos referentes às represas de Sabana Yegua e Montegrande, observado o disposto no item 1.2, abaixo ("SUBCRÉDITO A");

1.1.2 – **Subcrédito "B"**: até US\$ 57.362.355,02 (cinquenta e sete milhões, trezentos e sessenta e dois mil, trezentos e cinquenta e cinco dólares dos Estados Unidos da América e dois centavos), relativo ao financiamento das exportações de BENS e SERVIÇOS para as obras de reabilitação e complementação da represa de Sabana Yegua, no INCOTERM pactuado, observado o disposto no item 1.2, abaixo ("SUBCRÉDITO B");

1.1.3 – **Subcrédito "C"**: até US\$ 75.389.599,47 (setenta e cinco milhões, trezentos e oitenta e nove mil, quinhentos e noventa e nove dólares dos Estados Unidos da América e quarenta e sete centavos), relativo ao financiamento das exportações de BENS e SERVIÇOS para construção de canais para irrigação e drenagem do PROJETO, no INCOTERM pactuado, observado o disposto no item 1.2, abaixo ("SUBCRÉDITO C");

1.1.4 – **Subcrédito "D"**: até US\$ 109.845.531,95 (cento e nove milhões, oitocentos e quarenta e cinco mil, quinhentos e trinta e um dólares dos Estados Unidos da América e noventa e cinco centavos), relativo ao financiamento das demais

	Contrato nº 12.2.0630.1
	Classificação: Documento reservado
	Restrição de acesso: Empresas do Sistema BNDES e demais Partes envolvidas no Projeto
	Unidade gestora: AEX/DECEX2 e AEX/JUCEX
Sigilo bancário: () Sim (X) Não	

exportações de BENS e SERVIÇOS para a construção da represa de Montegrande, no INCOTERM pactuado, observado o disposto no item 1.2, abaixo ("SUBCRÉDITO D").

1.2 - O CRÉDITO destina-se, exclusivamente, ao financiamento de até 100% (cem por cento) do valor dos BENS e SERVIÇOS, a serem adquiridos pelo IMPORTADOR e exportados pela INTERVENIENTE EXPORTADORA, destinados ao Projeto Múltiplo da Represa de Montegrande e de Obras de Reabilitação e Complementação da Represa de Sabana Yegua ("PROJETO"), na República Dominicana.


1.2.1 - Os bens financiados deverão apresentar índice de nacionalização de acordo com os critérios definidos pelo BNDES e, caso aplicável, ser credenciados pela AOI/BNDES.

1.2.2 - O valor total dos BENS exportados deverá ser de, no mínimo, US\$ 70.000.000,00 (setenta milhões de dólares dos Estados Unidos da América), observado o disposto na Cláusula Vigésima.

1.2.3 - Até US\$ 28.077.632,42 (vinte e oito milhões, setenta e sete mil, seiscentos e trinta e dois dólares dos Estados Unidos da América e quarenta e dois centavos) poderá ser disponibilizado à REPÚBLICA, observado o disposto na Cláusula Vigésima, a título de adiantamento ("ADIANTAMENTO").

1.2.3.1 - O valor mencionado no item 1.2.3. acima poderá ser utilizado, nos seguintes montantes e mediante o cumprimento das condições abaixo, bem como das condições descritas na Cláusula Quarta:

- I- até US\$ 785.415,20 (setecentos e oitenta e cinco mil, quatrocentos e quinze dólares dos Estados Unidos da América e vinte centavos), referente ao adiantamento relativo ao SUBCRÉDITO A, após cumpridas as condições elencadas no item 2.3.2.1;
- II- até US\$ 6.453.264,94 (seis milhões, quatrocentos e cinquenta e três mil, duzentos e sessenta e quatro dólares dos Estados Unidos da América e noventa e quatro centavos), referente ao adiantamento relativo ao SUBCRÉDITO B, após cumpridas as condições elencadas no item 2.3.2.2;
- III- até US\$ 8.481.329,94 (oito milhões, quatrocentos e oitenta e um mil, trezentos e vinte e nove dólares dos Estados Unidos da América e noventa e quatro centavos), referente ao adiantamento relativo ao SUBCRÉDITO C, após cumpridas as condições elencadas no item 2.3.2.3; e
- IV- até US\$ 12.357.622,34 (doze milhões, trezentos e cinquenta e sete mil, seiscentos e vinte e dois dólares dos Estados Unidos da América e trinta e quatro centavos), referente ao adiantamento relativo ao

	Contrato nº 12.2.0630.1
	Classificação: Documento reservado
	Restrição de acesso: Empresas do Sistema BNDES e demais Partes envolvidas no Projeto
	Unidade gestora: AEX/DECEX2 e AEX/JUCEX
Sigilo bancário: () Sim (X) Não	

SUBCRÉDITO D, após cumpridas as condições elencadas no item 2.3.2.4.

1.3 - O CRÉDITO é fixado em dólares dos Estados Unidos da América e todos os pagamentos decorrentes deste CONTRATO, incluindo principal e juros, deverão ser feitos pela REPÚBLICA nesta moeda e na forma prevista neste CONTRATO.

1.4 - O CRÉDITO aberto na forma desta Cláusula não poderá ser utilizado para finalidades diversas das contratualmente estipuladas, em especial para:

(a) o pagamento de impostos, tarifas alfandegárias, contribuições, comissões e quaisquer outras taxas ou tributos devidos na República Dominicana ou em terceiros países; e

(b) gastos de qualquer natureza a serem realizados na República Dominicana, ou em terceiros países, que impliquem remessa de divisas do Brasil para o exterior.

1.5 - A REPÚBLICA assume, neste ato, de forma irrevogável, as obrigações financeiras de responsabilidade do IMPORTADOR decorrentes da aquisição dos BENS e SERVIÇOS, no âmbito do CONTRATO COMERCIAL.


CLÁUSULA SEGUNDA - PRAZO DE UTILIZAÇÃO E DISPONIBILIDADE DO CRÉDITO

2.1 - O prazo total de utilização do CRÉDITO é de até 48 (quarenta e oito) meses contados da data da DECLARAÇÃO DE EFICÁCIA do CONTRATO DE FINANCIAMENTO feita pelo BNDES, conforme o disposto na Cláusula Vigésima Quarta, findo o qual estará o BNDES desobrigado de efetuar qualquer liberação de recursos em favor da REPÚBLICA, no âmbito deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO.

2.2 - O CRÉDITO será liberado, parceladamente, mediante o cumprimento das condições relacionadas na Cláusula Vigésima Quarta, das condições precedentes previstas na Cláusula Quarta, de acordo com o faturamento do ADIANTAMENTO, o embarque dos BENS ou mediante apresentação da fatura correspondente aos SERVIÇOS prestados, conforme o cronograma de execução físico-financeira do PROJETO previsto no CONTRATO COMERCIAL.

2.2.1 - O BNDES deverá elaborar e enviar à REPÚBLICA planilha para pagamentos das obrigações financeiras decorrentes deste CONTRATO ("Demonstrativo Sintético"), após cada liberação do CRÉDITO, diretamente ou por intermédio do Banco Mandatário.

2.3 - O CRÉDITO, e suas respectivas subdivisões em SUBCRÉDITOS, será colocado à disposição da REPÚBLICA, depois de cumpridas as condições previstas no item 2.3.2 desta Cláusula, em dólares dos Estados Unidos da América e será liberado, à INTERVENIENTE EXPORTADORA, no Brasil, em moeda corrente nacional, por conta e ordem da REPÚBLICA, de acordo com a Autorização de Desembolso emitida pela REPÚBLICA na forma do Anexo I ("AUTORIZAÇÃO DE DESEMBOLSO"), mediante a

	Contrato nº 12.2.0630.1
	Classificação: Documento reservado
	Restrição de acesso: Empresas do Sistema BNDES e demais Partes envolvidas no Projeto
	Unidade gestora: AEX/DECEX2 e AEX/JUCEX
	Sigilo bancário: () Sim (X) Não

utilização da taxa de câmbio para transações de compra de dólares, conforme publicado no Sistema de Informações do Banco Central – SISBACEN do Banco Central do Brasil (transação PTAX-900, opção 5) ou qualquer outra taxa que a suceder, correspondente ao dia útil imediatamente anterior à data da disponibilização do CRÉDITO e que consta da tabela de moedas do BNDES nessa data.

2.3.1 - O CRÉDITO será liberado em dia útil na cidade do Rio de Janeiro, por intermédio de instituição financeira autorizada a operar com o Sistema BNDES, a ser indicada pela INTERVENIENTE EXPORTADORA e aprovada pelo BNDES ("BANCO MANDATÁRIO"), devendo o BANCO MANDATÁRIO transferir à INTERVENIENTE EXPORTADORA os valores liberados pelo BNDES, por conta e ordem da REPÚBLICA, até, no máximo, o primeiro dia útil seguinte à data de sua liberação pelo BNDES.

2.3.2 – O início da disponibilidade de cada SUBCRÉDITO dar-se-á mediante a apresentação dos documentos abaixo especificados, em termos satisfatórios para o BNDES:

2.3.2.1 – Para o SUBCRÉDITO A:

(a) DECLARAÇÃO DE EFICÁCIA emitida pelo BNDES, nos termos da Cláusula Vigésima Quarta;

2.3.2.2 – Para o SUBCRÉDITO B:

(a) Documento vigente emitido pelo governo da República Dominicana, que concede a autorização ambiental para a execução das obras de reabilitação e complementação da represa de Sabana Yegua; e


(b) Parecer Legal, emitido pela REPÚBLICA, devidamente notariado e consularizado, que ateste o cumprimento da legislação ambiental local, afirmando que todas as licenças e autorizações ambientais foram concedidas, não existindo qualquer outra exigência ambiental necessária para a realização do respectivo trecho do PROJETO.

2.3.2.3. Para o SUBCRÉDITO C:

(a) Documento de aceite/conclusão do Projeto Básico para a construção dos canais relativos ao presente SUBCRÉDITO;

(b) Documento vigente emitido pelo governo da República Dominicana, que concede a autorização ambiental para a construção de canais para irrigação e drenagem do PROJETO; e

(c) Parecer Legal, emitido pela REPÚBLICA, devidamente notariado e consularizado, que ateste o cumprimento da legislação ambiental local, afirmando que todas as licenças e autorizações ambientais foram concedidas,

	Contrato nº 12.2.0630.1
	Classificação: Documento reservado
	Restrição de acesso: Empresas do Sistema BNDES e demais Partes envolvidas no Projeto
	Unidade gestora: AEX/DECEX2 e AEX/JUCEX
	Sigilo bancário: () Sim (X) Não

nao existindo qualquer outra exigencia ambiental necessária para a realização da respectiva etapa do PROJETO.

2.3.2.4. Para o SUBCRÉDITO D:

- (a) Documento de aceite/conclusão do Projeto Básico relativo à construção da represa de Montegrande;
- (b) Autorizações e licenças ambientais emitidas pelo Ministério do Meio Ambiente ou por outros órgãos ambientais da REPÚBLICA, aprovando o trecho do PROJETO mencionado no item 1.1.4 da Cláusula Primeira deste CONTRATO;
- (c) Parecer Legal emitido pela REPÚBLICA, devidamente notariado e consularizado, que certifique que foram cumpridas todas as exigências ambientais para a realização do PROJETO mencionado no item 1.1.4 da Cláusula Primeira, notadamente no que tange à obtenção das licenças e autorizações necessárias.

2.3.3 – A data de inicio da disponibilidade do SUBCRÉDITO A será a data de emissão da DECLARAÇÃO DE EFICACIA, nos termos da Cláusula Vigésima Quarta. Os demais SUBCRÉDITOS estarão disponíveis nas datas a serem informadas pelo BNDES à REPÚBLICA e à INTERVENIENTE EXPORTADORA, em correspondências a serem enviadas após o recebimento, de maneira satisfatória para o BNDES, dos documentos mencionados nos subitens do item 2.3.2 aplicável ao respectivo SUBCRÉDITO.


2.4 - O BNDES não efetuará liberações do CRÉDITO nos 30 (trinta) dias que antecederem às datas de vencimento de cada parcela de juros, nos termos da Cláusula Quinta deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO.

2.5 - Poderá o BNDES, a seu exclusivo critério, mediante notificação por escrito à REPÚBLICA, (i) cancelar o CRÉDITO, caso não sejam integralmente cumpridas, no prazo de 6 (seis) meses contados da data de DECLARAÇÃO DE EFICÁCIA DO CONTRATO DE FINANCIAMENTO, as condições precedentes para utilização da primeira parcela do CRÉDITO estipuladas na Cláusula Quarta e (ii) cancelar SUBCRÉDITO(S), caso não sejam integralmente cumpridas, no prazo de 12 (doze) meses contados da data de DECLARAÇÃO DE EFICÁCIA DO CONTRATO DE FINANCIAMENTO, as condições para primeira utilização do respectivo SUBCRÉDITO, mencionadas na Cláusula Quarta, observado, em ambos os casos, o disposto na Cláusula Sétima deste Contrato.

CLÁUSULA TERCEIRA - DECLARAÇÕES

3.1 - A REPÚBLICA declara, neste ato, que:

- (a) a autorização prévia pelo *Ministro de Hacienda* da República Dominicana para celebração do presente CONTRATO DE FINANCIAMENTO, prevista nos

CONTRATO DE FINANCIAMENTO Nº 12.2.0630.1	
	Contrato nº 12.2.0630.1
	Classificação: Documento reservado
	Restrição de acesso: Empresas do Sistema BNDES e demais Partes envolvidas no Projeto
	Unidade gestora: AEX/DECEX2 e AEX/JUCEX
Sigilo bancário: () Sim (X) Não	

artigos 20 e 21 da *Ley de Crédito Público nº 6-06*, de 20 de janeiro de 2006, em vigor na República Dominicana, é dispensada pelo fato de o presente financiamento ter sido solicitado e tramitado diretamente pelo *Ministerio de Hacienda* da República Dominicana;

(b) serão concedidas até a data da DECLARAÇÃO DE EFICÁCIA do CONTRATO DE FINANCIAMENTO, estipulada na Cláusula Vigésima Quarta, de acordo com a legislação aplicável da República Dominicana, todas as autorizações constitucionais, legais, regulamentares e estatutárias requeridas para a formalização do CONTRATO DE FINANCIAMENTO, inclusive no que tange à representação da REPÚBLICA e a validade, eficácia e exequibilidade do CONTRATO DE FINANCIAMENTO;

(c) a assinatura deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO e o cumprimento das obrigações dele decorrentes não conflitam com, nem resultarão em violação de tratado, acordo, obrigação, contrato ou outro instrumento de que a REPÚBLICA seja parte ou a qual a REPÚBLICA esteja vinculada ou seus ativos possam estar sujeitos; bem como de decisão judicial ou administrativa, de dispositivo constitucional, legal ou regulamentar da República Dominicana; ou de qualquer obrigação de sua responsabilidade;


(d) a legalidade, a validade, a eficácia, a exequibilidade e a admissibilidade como prova deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO na República Dominicana dispensam o seu arquivamento, tradução e o registro ou protocolo junto a qualquer órgão público, juizado ou autoridade da República Dominicana, ou o pagamento de qualquer imposto de selo, taxa de registro, encargo ou tributo semelhante;

(e) as obrigações assumidas neste CONTRATO DE FINANCIAMENTO, na NOTA PROMISSÓRIA GLOBAL e nas NOTAS PROMISSÓRIAS DEFINITIVAS são constituídas como líquidas e certas e serão consideradas como legais, válidas, eficazes e exequíveis, após sua ratificação pelo Congresso Nacional da República Dominicana, promulgação pelo Poder Executivo e publicação na *Gaceta Oficial* da República Dominicana;

(f) está plena e legalmente autorizada a efetuar pagamentos em moeda estrangeira, tanto de principal, quanto de juros, encargos, comissões e demais despesas decorrentes deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO, de acordo com as leis da República Dominicana;

(g) serão cumpridos até a data da DECLARAÇÃO DE EFICÁCIA do CONTRATO DE FINANCIAMENTO, estipulada na Cláusula Vigésima Quarta, todos os procedimentos e concedidas todas as autorizações necessárias ao registro da dívida decorrente do CONTRATO DE FINANCIAMENTO junto a *Dirección General de Crédito Público* da República Dominicana, compreendendo os valores representativos do saldo devedor do CONTRATO DE FINANCIAMENTO, composto de principal liberado, juros compensatórios e moratórios, despesas, comissões, encargos e demais penalidades pactuadas ("DÍVIDA");

CONTRATO DE FINANCIAMENTO Nº 12.2.0630.1

	Contrato nº 12.2.0630.1
	Classificação: Documento reservado
	Restrição de acesso: Empresas do Sistema BNDES e demais Partes envolvidas no Projeto
	Unidade gestora: AEX/DECEX2 e AEX/JUCEX
	Sigilo bancário: () Sim (X) Não

(h) esta operação de financiamento está contemplada nas disposições gerais do *Presupuesto General Del Estado del año 2013* ou em lei específica contendo as características básicas desta operação e está previamente autorizada, em cumprimento ao disposto na legislação aplicável vigente na República Dominicana;

(i) sem prejuízo do cumprimento da obrigação prevista na Cláusula Décima Terceira, não há exigência de dedução ou desconto na fonte de pagamentos a serem efetuados em favor do BNDES, em razão deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO, da NOTA PROMISSÓRIA GLOBAL e das NOTAS PROMISSÓRIAS DEFINITIVAS, bem como não há incidência de qualquer tributo de responsabilidade do BNDES sobre tais pagamentos, de acordo com a legislação em vigor na República Dominicana;

(j) salvo quanto às obrigações que gozem de privilégio legal, as obrigações de pagamento decorrentes do CONTRATO DE FINANCIAMENTO, da NOTA PROMISSÓRIA GLOBAL e das NOTAS PROMISSÓRIAS DEFINITIVAS encontram-se em igualdade de condições com todas as outras obrigações de pagamento, inclusive em moeda estrangeira, presentes ou futuras, de responsabilidade da REPÚBLICA, não havendo preferência na liquidação de seus créditos, de acordo com a legislação em vigor na República Dominicana;

(k) de acordo com a legislação em vigor na República Dominicana, as eventuais demandas administrativas ou judiciais do BNDES decorrentes deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO estarão em nível de igualdade, no que tange a direito de pagamento, com as demandas de todos os demais credores quirografários da REPÚBLICA;


(l) a eleição da legislação brasileira como aplicável ao presente CONTRATO DE FINANCIAMENTO é válida, está em conformidade com a legislação da República Dominicana e será reconhecida e aplicada pelos órgãos jurisdicionais da República Dominicana;

(m) as sentenças proferidas por autoridades judiciárias brasileiras serão reconhecidas e executadas pelas cortes da República Dominicana, sem reexame do mérito, após terem sido homologadas por Tribunal de Primeira Instância da República Dominicana;

(n) não é necessário que o BNDES seja licenciado, habilitado ou de outra forma autorizado a exercer atividades comerciais na República Dominicana, para fim de exercício de seus direitos ou para a celebração e o cumprimento do CONTRATO DE FINANCIAMENTO, de acordo com a legislação vigente na República Dominicana;

(o) o BNDES não é, nem será considerado residente, domiciliado ou exercendo atividades na República Dominicana em razão da celebração, do cumprimento ou da exequibilidade do presente CONTRATO DE FINANCIAMENTO;

CONTRATO DE FINANCIAMENTO Nº 12.2.0630.1

	Contrato nº 12.2.0630.1
	Classificação: Documento reservado
	Restrição de acesso: Empresas do Sistema BNDES e demais Partes envolvidas no Projeto
	Unidade gestora: AEX/DECEX2 e AEX/JUCEX
	Sigilo bancário: () Sim (X) Não

(p) tem ciência dos ritos, processos e normas aplicáveis do BNDES para a concessão de crédito no âmbito da Linha BNDES-*exim* Pós-embarque, modalidade *buyer credit*, inclusive que seu objetivo é o apoio financeiro a empresas brasileiras exportadoras, estando disponível a toda e qualquer empresa brasileira fabricante de bens ou prestadora de serviços;

(q) a negociação e assinatura do CONTRATO COMERCIAL, bem como dos demais documentos a ele relacionados, foi realizada de acordo com as leis em vigor na República Dominicana, tendo sido observados todos os trâmites e procedimentos legais relativos à regular escolha do INTERVENIENTE EXPORTADOR e/ou do CONSÓRCIO pelo IMPORTADOR, de forma que todas as obrigações derivadas do CONTRATO COMERCIAL são válidas, eficazes e exequíveis de acordo com as leis em vigor na República Dominicana;

(r) eventuais divergências ou demandas decorrentes dos contratos celebrados para a execução do PROJETO não dispensarão a REPÚBLICA do fiel cumprimento das obrigações assumidas neste CONTRATO DE FINANCIAMENTO ou na NOTA PROMISSÓRIA GLOBAL e nas NOTAS PROMISSÓRIAS DEFINITIVAS;

(s) inexistente qualquer inadimplemento da REPÚBLICA em relação às obrigações de sua responsabilidade ou de qualquer de seus entes, em contratos ou instrumentos que consubstanciem endividamento externo;

(t) não há qualquer ação contra a REPÚBLICA que possa afetar material e adversamente o cumprimento das obrigações estabelecidas neste CONTRATO DE FINANCIAMENTO;


(u) a REPÚBLICA renuncia ao direito de reivindicar para si imunidade contra ação judicial, execução ou outra medida legal proposta contra a REPÚBLICA, com fundamento em soberania ou qualquer outro argumento, na forma da legislação aplicável na República Dominicana;

(v) o PROJETO a que se destinam os BENS e SERVIÇOS financiados no âmbito do CONTRATO DE FINANCIAMENTO está de acordo com todas as normas aplicáveis em vigor na República Dominicana, em especial as normas relativas a questões socioambientais;

(w) estão sendo cumpridas as medidas e ações de sua responsabilidade destinadas a evitar ou corrigir danos ao meio ambiente que possam vir a ser causadas pelo PROJETO, mantendo-se em situação regular junto aos órgãos do meio ambiente, conforme a legislação ambiental em vigor na República Dominicana; e

(x) todas as declarações prestadas neste CONTRATO DE FINANCIAMENTO são verdadeiras e completas e que não tem conhecimento de quaisquer fatos ou circunstâncias relevantes que não tenham sido expressamente declarados neste instrumento e que, se conhecidos, poderiam afetar adversamente a decisão do

CONTRATO DE FINANCIAMENTO Nº 12.2.0630.1

	Contrato nº 12.2.0630.1
	Classificação: Documento reservado
	Restrição de acesso: Empresas do Sistema BNDES e demais Partes envolvidas no Projeto
	Unidade gestora: AEX/DECEX2 e AEX/JUCEX
	Sigilo bancário: () Sim (X) Não

BNDES quanto à concessão do CRÉDITO ou a capacidade da REPÚBLICA de cumprir as obrigações decorrentes deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO.

3.2 – O INTERVENIENTE EXPORTADOR neste ato declara que:

(a) estão sendo cumpridas as medidas e ações de sua responsabilidade destinadas a evitar ou corrigir danos ao meio ambiente que possam ser causados pelo PROJETO, mantendo-se em situação regular junto aos órgãos do meio ambiente, conforme a legislação ambiental em vigor na República Dominicana; e

(b) todas as declarações prestadas neste CONTRATO DE FINANCIAMENTO são verdadeiras e completas e que não têm conhecimento de quaisquer fatos ou circunstâncias relevantes que não tenham sido expressamente declaradas neste instrumento e que, se conhecidos, poderiam afetar adversamente a decisão do BNDES quanto à concessão do CRÉDITO ou a capacidade da REPÚBLICA de cumprir com as obrigações decorrentes deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO.

3.3 – As declarações constantes dos itens 3.1 e 3.2 desta Cláusula são prestadas em caráter continuado e considerar-se-ão ratificadas a cada liberação e/ou cumprimento das obrigações da REPÚBLICA, nos termos deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO.

3.4 – A REPÚBLICA assume, neste ato, a obrigação de informar imediatamente ao BNDES qualquer ocorrência que, de alguma forma, impacte nas declarações acima, sem prejuízo de o BNDES poder exercer seus direitos contidos na Cláusula Décima Quarta.

3.5. – Não obstante o disposto na alínea (i) do item 3.1, em caso de incidência de tributo, a REPÚBLICA estará sujeita ao cumprimento das obrigações referidas na Cláusula Décima Terceira.

CLÁUSULA QUARTA - CONDIÇÕES PRECEDENTES À UTILIZAÇÃO DO CRÉDITO


4.1 - O CRÉDITO somente será desembolsado para a REPÚBLICA após o início da disponibilidade de cada SUBCRÉDITO, na forma do item 2.3.2 e 2.3.3, e mediante o cumprimento das condições enunciadas nos itens 4.1.1, 4.1.2, e 4.1.3, de forma satisfatória para o BNDES.

4.1.1 - A utilização da primeira parcela do CRÉDITO está condicionada ao cumprimento das obrigações previstas nos itens 4.1.1.1, 4.1.2 e 4.1.3, abaixo, além do recebimento pelo BNDES dos documentos a seguir relacionados, em termos satisfatórios para o BNDES:

(a) uma via original da declaração de eficácia firmada pelas partes deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO;

(b) Registro de Operação de Crédito - RC, relativo à presente operação, a ser obtido pela INTERVENIENTE EXPORTADORA, por intermédio do NOVOEX ou

CONTRATO DE FINANCIAMENTO Nº 12.2.0630.1

	Contrato nº 12.2.0630.1
	Classificação: Documento reservado
	Restrição de acesso: Empresas do Sistema BNDES e demais Partes envolvidas no Projeto
	Unidade gestora: AEX/DECEX2 e AEX/JUCEX
	Sigilo bancário: () Sim (X) Não

outro sistema que o substitua, observadas suas formalidades legais e evidenciando a autorização para a exportação dos BENS e/ou SERVIÇOS, indicando os termos financeiros deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO e, no campo de informações complementares, a REPÚBLICA como devedora e o BNDES como credor, o qual deverá estar aprovado com a respectiva menção no campo "situação do RC";

(c) de cópia autenticada do contrato celebrado entre a INTERVENIENTE EXPORTADORA e empresa prestadora de serviços de auditoria externa brasileira, cujo objeto seja a verificação e a certificação da efetiva exportação de BENS E SERVIÇOS financiados no âmbito deste CONTRATO, nos termos da Cláusula Vigésima;

(d) das autorizações governamentais exigidas pela legislação da República Dominicana para a celebração deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO e para o cumprimento, pela REPÚBLICA, das obrigações nele estipuladas, inclusive a comprovação de que está devidamente registrado como dívida pública, todas devidamente notariadas e consularizadas;

(e) de documento revestido das formalidades legais exigidas pela República Dominicana, devidamente notariado e consularizado, que evidencie a autorização para o signatário deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO e dos documentos dele decorrentes a assiná-los em nome da REPÚBLICA, bem como correspondentes vias originais dos cartões de autógrafos, devendo também estar notariadas e consularizadas as assinaturas dos representantes legais da REPÚBLICA;

(f) da Nota Promissória Global ("NOTA PROMISSÓRIA GLOBAL"), mencionada no item 18.1 da Cláusula Décima Oitava, emitida pela REPÚBLICA em favor do BNDES, de acordo com a legislação brasileira aplicável, em conformidade com os termos e prazos previstos neste CONTRATO DE FINANCIAMENTO, de forma satisfatória ao BNDES, bem como do comprovante do curso da NOTA PROMISSÓRIA GLOBAL no Convênio de Pagamentos e Créditos Recíprocos - CCR, e do recebimento dos demais documentos exigidos pela legislação brasileira aplicável ao CCR;

(g) de comunicação do Banco Central da República Dominicana ao Banco Central do Brasil, na forma do Anexo II, com cópia ao BNDES, autorizando o pagamento automático dos instrumentos de cobrança referentes à totalidade das obrigações oriundas deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO, por meio do CCR, subscrito entre o Banco Central da República Dominicana e o Banco Central do Brasil;

(h) uma cópia simples das Condições Gerais e uma via original das Condições Particulares do Certificado de Garantia de Cobertura do Seguro de Crédito à Exportação, emitido em favor do BNDES, de forma satisfatória ao BNDES, de acordo com a Cláusula Décima Sétima, o qual deverá ser explícito quanto à cobertura dos adiantamentos;



Contrato nº 12.2.0630.1

Classificação: Documento reservado

Restrição de acesso: Empresas do Sistema BNDES e demais Partes envolvidas no Projeto

Unidade gestora: AEX/DECEX2 e AEX/JUCEX

Sigilo bancário: () Sim (X) Não

(i) de modelo de Quadro de Avanço Físico-Financeiro, a ser elaborado pelo INTERVENIENTE EXPORTADOR, considerados os parâmetros constantes do Anexo V, em termos satisfatórios ao BNDES, que poderá manifestar sua anuência, inclusive, por meio eletrônico de comunicação;

(j) apresentação, pela INTERVENIENTE EXPORTADORA, de Certidão Negativa de Débito – CND ou Certidão Positiva de Débito com Efeitos de Negativa – CPD-EN, expedida pela Secretaria da Receita Federal do Brasil, por meio da INTERNET a serem extraídas pela INTERVENIENTE EXPORTADORA no endereço www.receita.fazenda.gov.br;

(k) de uma cópia, notariada e consularizada, da ordem de início de obras a ser emitida no âmbito do CONTRATO COMERCIAL, que certifique que foram cumpridas todas as condições para o início dos trabalhos;

(l) de cópia de todos os documentos e autorizações necessários à contratação, legalidade, validade, eficácia e exequibilidade do CONTRATO e demais instrumentos jurídicos pertinentes à operação; e

(m) original ou cópia, conforme o caso, de outros documentos julgados necessários, a critério do BNDES, para formalização do presente financiamento;

4.1.1.1. A primeira utilização da primeira parcela de cada SUBCRÉDITO está condicionada, ainda, ao cumprimento do que segue, em termos satisfatórios para o BNDES:

(a) comprovação do pagamento pela REPÚBLICA da Comissão de Administração mencionada na Cláusula Sexta, referente ao respectivo SUBCRÉDITO sendo desembolsado; e

(b) cumprimento das condições mencionadas nos subitens do item 2.3.2, aplicáveis ao respectivo SUBCRÉDITO sendo desembolsado.


4.1.2 - Constitui condição para a utilização de todas as parcelas do CRÉDITO, inclusive a primeira, o recebimento pelo BNDES:

(a) de comprovação do pagamento pela REPÚBLICA da(s) parcela(s) do ENCARGO POR COMPROMISSO devida(s) anteriormente à data do desembolso a ser efetuado, na forma da Cláusula Sétima;

(b) de comprovação do reembolso integral das DESPESAS mencionadas na Cláusula Oitava, eventualmente incorridas pelo BNDES, caso aplicável;

(c) inexistência de qualquer fato que tenha afetado o direito do BNDES de receber a indenização relativa ao Seguro de Crédito à Exportação mencionado na Cláusula Décima Sétima e apresentação de documento hábil ao pagamento do

CONTRATO DE FINANCIAMENTO Nº 12.2.0630.1

 BNDES	Contrato nº 12.2.0630.1
	Classificação: Documento reservado
	Restrição de acesso: Empresas do Sistema BNDES e demais Partes envolvidas no Projeto
	Unidade gestora: AEX/DECEX2 e AEX/JUCEX
	Sigilo bancário: () Sim (X) Não

prêmio do referido Seguro de Crédito à Exportação, referente ao desembolso a ser efetuado, a ser requerido pelo BNDES;

(d) uma via original da Autorização de Desembolso ("AUTORIZAÇÃO DE DESEMBOLSO"), na forma do Anexo I, emitida pelo IMPORTADOR, em nome e por conta da REPÚBLICA, numerada em ordem seqüencial única, em favor da INTERVENIENTE EXPORTADORA, mencionando o número da fatura comercial a que corresponda;

(e) de documentos, devidamente notariados e consularizados, que comprovem a outorga de poderes aos signatários dos documentos exigidos como condição para utilização dos recursos, para subscrevê-los em nome da REPÚBLICA, assumindo as obrigações deles decorrentes, caso haja alguma alteração com relação aos documentos apresentados em cumprimento à alínea (e) do item 4.1.1;

(f) no caso de desembolsos que englobem a exportação de BENS, de relação dos Registros de Exportação - RE dos BENS financiados, elaborada pela INTERVENIENTE EXPORTADORA, mencionando o número da fatura correspondente;


(g) no caso de desembolsos que englobem a exportação de BENS, Registros de Exportação - RE devidamente averbados pela Secretaria da Receita Federal do Brasil, obtidos pela INTERVENIENTE EXPORTADORA, por intermédio do NOVOEX ou outro sistema que o substitua, onde fique evidenciada a autorização para a sua exportação, vinculados ao Registro de Operação de Crédito - RC, mencionado na alínea "b" do item 4.1.1 desta Cláusula, bem como cópia dos respectivos Conhecimentos de Embarque, evidenciando o valor dos BENS exportados;

(h) de original da fatura comercial, contendo os requisitos estabelecidos no Anexo VI, emitida pela INTERVENIENTE EXPORTADORA, indicada na correspondente AUTORIZAÇÃO DE DESEMBOLSO, devidamente aprovada e com a expressão "de acordo" aposta pelo IMPORTADOR na fatura;

(i) original do Quadro de Avanço Físico-financeiro do PROJETO emitido pela INTERVENIENTE EXPORTADORA, com a expressão "de acordo" aposta pelo IMPORTADOR no documento, indicando os SERVIÇOS prestados, os percentuais de avanço físico do PROJETO e valores correspondentes, e o número da respectiva fatura comercial, a fim de que os eventos relacionados possam ser claramente identificados;

(j) do último relatório exigível de avanço físico e de avanço financeiro do PROJETO, visado pelo IMPORTADOR, conforme Cláusula Vigésima;

(k) de último relatório exigível de acompanhamento relativo à exportação dos BENS E SERVIÇOS, juntamente com o parecer emitido por auditoria externa brasileira, nos termos da Cláusula Vigésima;

	Contrato nº 12.2.0630.1
	Classificação: Documento reservado
	Restrição de acesso: Empresas do Sistema BNDES e demais Partes envolvidas no Projeto
	Unidade gestora: AEX/DECEX2 e AEX/JUCEX
	Sigilo bancário: () Sim (X) Não

(l) de Registro de Operação de Crédito – RC, relativo à presente operação, a ser obtido pela INTERVENIENTE EXPORTADORA, por intermédio do NOVOEX ou outro sistema que o substitua, observadas as formalidades legais e as condições do financiamento, caso haja quaisquer alterações com relação ao Registro de Operação de Crédito - RC mencionado na alínea "b" do item 4.1.1 desta Cláusula;

(m) no caso de desembolsos que englobem a exportação de BENS, relação detalhada dos BENS exportados, com seus respectivos índices de nacionalização, NCM's e fabricantes e/ou fornecedores no Brasil;

(n) verificação de que a Certidão Negativa de Débito – CND ou a Certidão Positiva de Débitos com Efeitos de Negativa – CPD-EN, mencionada na alínea "j", do item 4.1.1, está válida até a data de transferência de recursos para a INTERVENIENTE EXPORTADORA; e

(o) dos demais documentos exigidos pelas Normas Operacionais da Linha de Financiamento BNDES-*exim* Pós-embarque e pela legislação brasileira aplicável, além de outros documentos julgados necessários pelo BNDES.

4.1.2.1. Para fins de comprovação dos valores (a serem) desembolsados a título de ADIANTAMENTO, o desembolso a ser realizado está limitado a 88,75% do valor da fatura apresentada para o correspondente desembolso, em conformidade com a Cláusula 4.1.2, "h", até que haja a comprovação total do ADIANTAMENTO.

4.1.3 – Além das condições acima elencadas, qualquer desembolso do BNDES estará também condicionado à:


(a) inexistência de quaisquer dos Eventos de Inadimplemento definidos na Cláusula Décima Quarta deste Contrato;

(b) inexistência de inadimplemento de qualquer natureza da REPÚBLICA ou de qualquer de seus entes, da INTERVENIENTE EXPORTADORA ou de qualquer empresa integrante do Grupo Econômico a que este pertença, perante o Sistema BNDES, composto pelo BNDES e suas subsidiárias Agência Especial de Financiamento Industrial – FINAME, BNDES Participações S.A. - BNDESPAR e BNDES *Limited* ("Sistema BNDES");

(c) inexistência de qualquer fato que, a critério do BNDES, venha alterar a situação econômico-financeira da REPÚBLICA, da INTERVENIENTE EXPORTADORA ou de qualquer empresa integrante do Grupo Econômico a que este pertença, e possa afetar o cumprimento das obrigações assumidas nos termos deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO;

(d) inexistência de impedimento ao apoio oficial brasileiro às exportações abrangidas pela presente colaboração financeira, em cumprimento aos compromissos assumidos pelo Brasil como parte da Convenção Sobre o Combate

CONTRATO DE FINANCIAMENTO Nº 12.2.0630.1

	Contrato nº 12.2.0630.1
	Classificação: Documento reservado
	Restrição de acesso: Empresas do Sistema BNDES e demais Partes envolvidas no Projeto
	Unidade gestora: AEX/DECEX2 e AEX/JUCEX
	Sigilo bancário: () Sim (X) Não

da Corrupção de Funcionários Públicos Estrangeiros em Transações Comerciais Internacionais;

(e) inexistência das vedações estabelecidas na Constituição Federal brasileira, art. 54, incisos I e II;

(f) inexistência de decisão administrativa final sancionadora, exarada por autoridade ou órgão competente, em razão da prática de atos, pela INTERVENIENTE EXPORTADORA ou por seus dirigentes, que importem em discriminação de raça ou gênero, trabalho infantil ou trabalho escravo, e/ou de sentença condenatória transitada em julgado, proferida em decorrência dos referidos atos, ou ainda, de outros que caracterizem assédio moral ou sexual, ou importem em crime contra o meio ambiente;

(g) inexistência de inadimplemento da INTERVENIENTE EXPORTADORA no Sistema Integrado de Comércio Exterior de Serviços, Intangíveis e de Outras Operações que Produzam Variações no Patrimônio (Siscoserv), na forma da legislação aplicável;

(h) inexistência de qualquer fato que possa afetar ou tenha afetado o direito do BNDES de receber a indenização relativa ao Seguro de Crédito à Exportação, mencionado na Cláusula Décima Sétima;


(i) inexistência de impedimento à liberação de recursos à INTERVENIENTE EXPORTADORA, de natureza legal ou judicial, segundo o ordenamento jurídico brasileiro; e

(j) verificação de atendimento dos critérios de elegibilidade do BNDES para os bens e serviços exportados, inclusive, caso aplicável, o credenciamento dos bens pela AOI/BNDES.

CLÁUSULA QUINTA - JUROS

5.1 - A taxa de juros incidente sobre cada SUBCRÉDITO que esteja disponível de acordo com o item 2.3.2 será a taxa de juros, em dólares dos Estados Unidos da América, para empréstimos ou financiamentos interbancários de Londres (LIBOR), para períodos de 60 (sessenta) meses, divulgada pelo Banco Central do Brasil, disponível no SISBACEN (transação PTAX-800, opção 8) e informada na página eletrônica do BNDES (http://www.bndes.gov.br/SiteBNDES/bndes/bndes_pt/Institucional/Apoio_Financeiro/Custos_Financeiros/Moedas_Contratuais/index.html), vigente na data de assinatura do CONTRATO DE FINANCIAMENTO, acrescida de 2,3% a.a. (dois inteiros e três décimos por cento ao ano) a título de *spread*, permanecendo fixa até a total liquidação deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO e considerado, para base de cálculo, o ano de 360 (trezentos e sessenta) dias.

5.2 - Os juros deverão ser pagos pela REPÚBLICA em parcelas semestrais e consecutivas, vencendo-se a primeira parcela 06 (seis) meses após a data da

	Contrato nº 12.2.0630.1
	Classificação: Documento reservado
	Restrição de acesso: Empresas do Sistema BNDES e demais Partes envolvidas no Projeto
	Unidade gestora: AEX/DECEX2 e AEX/JUCEX
	Sigilo bancário: () Sim (X) Não

DECLARAÇÃO DE EFICÁCIA deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO e a última parcela no 144º (centésimo, quadragésimo quarto mês) a contar da data da DECLARAÇÃO DE EFICÁCIA, conforme estipulado na Cláusula Vigésima Quarta, e serão calculados dia a dia, sobre o saldo devedor do respectivo SUBCRÉDITO, a partir da data de cada liberação efetuada no âmbito deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO, de acordo com o sistema proporcional.

5.3 - O BNDES deverá preparar e enviar à REPÚBLICA, após cada liberação do CRÉDITO, diretamente ou por intermédio do BANCO MANDATÁRIO, planilha para pagamento das obrigações financeiras decorrentes deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO.

CLÁUSULA SEXTA - COMISSÃO DE ADMINISTRAÇÃO

6.1 - A REPÚBLICA pagará ao BNDES, a título de Comissão de Administração ("COMISSÃO DE ADMINISTRAÇÃO"), o montante equivalente a 1,0% (um por cento) *flat* calculado sobre valor de cada SUBCRÉDITO, em parcela única até a data da primeira liberação de recursos do respectivo SUBCRÉDITO.


CLÁUSULA SÉTIMA - ENCARGO POR COMPROMISSO

7.1 - A REPÚBLICA pagará semestralmente ao BNDES, a título de Encargo por Compromisso ("ENCARGO POR COMPROMISSO"), o montante correspondente a 0,5% a.a. (cinco décimos por cento ao ano) sobre o saldo não cancelado e não utilizado de cada SUBCRÉDITO calculado *pro rata tempore*, a partir do dia imediato ao da sua disponibilidade até a data da utilização conforme estipulado na Cláusula Segunda e na Cláusula Quarta deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO.

7.2 - Ocorrendo o cancelamento do CRÉDITO, a pedido da REPÚBLICA ou conforme previsto no item 2.5 da Cláusula Segunda, obriga-se a REPÚBLICA a pagar ao BNDES, de acordo com o respectivo Aviso de Cobrança, o montante total devido a título de ENCARGO POR COMPROMISSO, devido desde a data da disponibilidade de cada SUBCRÉDITO deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO até a data do cancelamento do respectivo SUBCRÉDITO.

CLÁUSULA OITAVA - DESPESAS A REEMBOLSAR

8.1 - Todas as despesas incorridas na negociação, preparação, contratação e registros dos documentos necessários à formalização do financiamento, bem como as decorrentes de eventuais renegociações e aditivos ("DESPESAS"), deverão ser pagas diretamente pela INTERVENIENTE EXPORTADORA. Caso tais despesas sejam, excepcionalmente, incorridas pelo BNDES, deverão ser reembolsadas pela INTERVENIENTE EXPORTADORA no prazo estipulado no Aviso de Cobrança correspondente ou, se aplicável, até a data do desembolso subsequente à emissão do referido Aviso, o que primeiro ocorrer.

CONTRATO DE FINANCIAMENTO Nº 12.2.0630.1	
	Contrato nº 12.2.0630.1
	Classificação: Documento reservado
	Restrição de acesso: Empresas do Sistema BNDES e demais Partes envolvidas no Projeto
	Unidade gestora: AEX/DECEX2 e AEX/JUCEX
Sigilo bancário: () Sim (X) Não	

CLÁUSULA NONA - AMORTIZAÇÃO

9.1 - O principal da dívida relativa a cada SUBCRÉDITO decorrente deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO deverá ser pago ao BNDES pela REPÚBLICA, em dólares dos Estados Unidos da América, em 16 (dezesesseis) prestações semestrais e consecutivas, cada uma delas no valor do principal vincendo da dívida, dividido pelo número de prestações de amortização ainda não vencidas, vencendo-se a primeira no 54º (quingüagésimo quarto) mês a contar da data da DECLARAÇÃO DE EFICÁCIA deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO, observado o disposto na Cláusula Décima Segunda, comprometendo-se a REPÚBLICA a liquidar com a última prestação todas as obrigações decorrentes deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO.

CLÁUSULA DÉCIMA - QUEBRA DO FUNDO DE CAPTAÇÃO

10.1 - A REPÚBLICA se obriga a pagar qualquer valor adicional necessário para compensar o BNDES pelas perdas ou custos sobre os valores financiados, incluindo as perdas relativas ao fundo de captação ("breakage costs"), na forma da legislação brasileira aplicável.

CLÁUSULA DÉCIMA PRIMEIRA - PROCESSAMENTO E COBRANÇA DA DÍVIDA

11.1 - A cobrança do principal, dos juros e demais encargos devidos em razão do presente CONTRATO DE FINANCIAMENTO será feita mediante solicitação de reembolso pelo BANCO MANDATÁRIO ao Banco Central do Brasil, no âmbito do Convênio de Pagamentos e Créditos Recíprocos - CCR da Associação Latino-Americana de Integração - ALADI, integrado pelo Banco Central do Brasil e pelo Banco Central da República Dominicana, entre outros países, nas datas de seus respectivos vencimentos, segundo os códigos de reembolso que constam das Notas Promissórias referidas na Cláusula Décima Oitava deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO.

11.2 - Os pagamentos realizados sob os códigos de reembolso constantes das Notas Promissórias, previstos no item 11.1 acima, serão feitos sem dedução do valor de face.

11.3 - A devolução e substituição pelo BNDES das Notas Promissórias emitidas pela REPÚBLICA em conformidade com a Cláusula Décima Oitava será efetuada diretamente pelo BANCO MANDATÁRIO.

11.4 - O BNDES poderá cobrar diretamente da REPÚBLICA, entre outros, o pagamento dos valores devidos a título de COMISSÃO DE ADMINISTRAÇÃO, ENCARGO POR COMPROMISSO, Despesas a Reembolsar e eventuais juros de mora. Nesta hipótese, a cobrança será feita mediante aviso de cobrança ("AVISO DE COBRANÇA"), expedido pelo BNDES ou pelo BANCO MANDATÁRIO, com antecedência para a REPÚBLICA liquidar aquelas obrigações nas datas de seus vencimentos, de acordo com as instruções constantes no AVISO DE COBRANÇA. O não-recebimento do AVISO DE COBRANÇA



Contrato nº 12.2.0630.1
Classificação: Documento reservado
Restrição de acesso: Empresas do Sistema BNDES e demais Partes envolvidas no Projeto
Unidade gestora: AEX/DECEX2 e AEX/JUCEX
Sigilo bancário: () Sim (X) Não

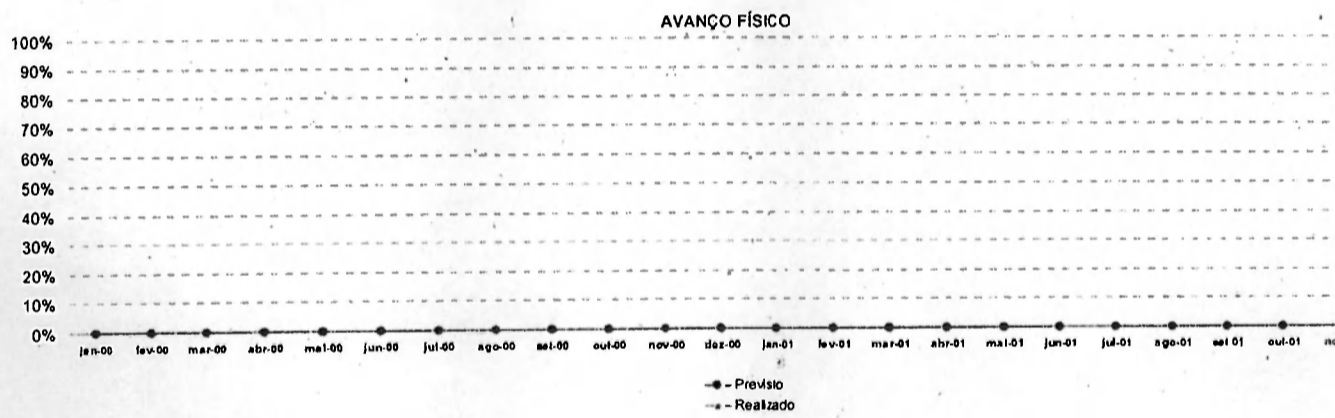
OBJETO
do Relatório

REALIZADO / MENSAL jan/00 fev/00 mar/00 abr/00 mai/00 jun/00 jul/00 ago/00 set/00 out/00 nov/00 dez/00 jan/01 fev/01 mar/01 abr/01 mai/01 jun/01 jul/01 ago/01

AVANÇO FÍSICO DO CONTRATO jan/00 fev/00 mar/00 abr/00 mai/00 jun/00 jul/00 ago/00 set/00 out/00 nov/00 dez/00 jan/01 fev/01 mar/01 abr/01 mai/01 jun/01 jul/01 ago/01


CONSOLIDADO / MÊS jan/00 fev/00 mar/00 abr/00 mai/00 jun/00 jul/00 ago/00 set/00 out/00 nov/00 dez/00 jan/01 fev/01 mar/01 abr/01 mai/01 jun/01 jul/01 ago/01

avaliação
realizada
realizado
avaliação
realizada



BNDES

Marcelo Múscara
Advogado

	Contrato nº 12.2.0630.1
	Classificação: Documento reservado
	Restrição de acesso: Empresas do Sistema BNDES e demais Partes envolvidas no Projeto
	Unidade gestora: AEX/DECEX2 e AEX/JUCEX
	Sigilo bancário: () Sim (X) Não

ANEXO VI

REQUISITOS DAS FATURAS EMITIDAS PELO INTERVENIENTE EXPORTADOR

As faturas comerciais emitidas pelo Exportador brasileiro devem possuir as seguintes informações e confirmações:

1. Referência ao fato de que os bens ou serviços objeto da fatura foram exportados do Brasil.
2. Referência ao projeto para o qual serão destinados os bens e serviços.
3. Descrição detalhada da natureza dos serviços exportados, a qual deverá conter a mesma abertura do Contrato Comercial e de serviços medidos constante do documento relativo ao avanço físico-financeiro do projeto.
4. Aceite do importador no corpo da fatura.

Obs.: a minuta da primeira fatura deverá ser apresentada ao BNDES previamente à sua emissão.

LIC. NÉSTOR A. BAUTISTA MARTINEZ
Intérprete Judicial
Distrito Nacional, República Dominicana

Yo, **LIC. NÉSTOR A. BAUTISTA MARTINEZ**, Intérprete Judicial de la República Dominicana, debidamente designado para el ejercicio legal de mis funciones:

CERTIFICO: Que he procedido a traducir un documento escrito en el idioma Portugués al idioma Español que a juicio del más abajo firmante se lee de la siguiente manera:

Logo del BNDES Contrato de Financiamiento No. 12.2.0630.1

Contrato No. 12.2.0630.1

Clasificación: Documento reservado

Restricción de Acceso: Empresas del Sistema BNDES y demás partes involucradas en el Proyecto.

Unidad Gestora: AEX/DECEX2 y AEX/JUCEX

Secreto Bancario: () si (x) no

**CONTRATO DE FINANCIAMIENTO No.
12.2.0630.1 ENTRE EL BNDES Y LA
REPÚBLICA DOMINICANA CON LA
INTERVENCIÓN DE LA CONSTRUCTORA
ANDRADE GUTIERREZ S.A.**

Por el presente documento privado ("CONTRATO DE FINANCIAMIENTO") celebrado entre el **BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONÓMICO E SOCIAL, BNDES**, empresa pública federal brasileña con sede en Brasilia, Distrito Federal y con oficina de servicios en la ciudad de Rio de Janeiro, Estado de Rio de Janeiro, Avenida República do Chile, No. 100, República Federativa del Brasil ("Brasil"), inscrita en el CNPJ/MF bajo el No. 33.657.248/0001-89, representada por sus mandatarios legales abajo firmantes ("BNDES"), y de la otra parte, la **REPÚBLICA DOMINICANA**, por intermedio del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana, debidamente representada en este acto por el Lic. Simón Lizardo Mézquita, autorizado conforme Poder Especial expedido por el Presidente de la República ("REPÚBLICA"), con la intervención de la **CONSTRUCTORA ANDRADE GUTIERREZ S.A.**, sociedad anónima con sede en la Avenida do Contorno, 8,123, Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, Brasil, inscrita en el CNPJ/MF bajo el No. 17.262.213/0001-94, debidamente representada por sus mandatarios legales abajo firmantes ("INTERVENIENTE EXPORTADORA"), conjuntamente denominadas como partes ("LAS PARTES").

Considerando que:

- a) La República Dominicana por intermedio de su *Instituto Nacional de Recursos Hidráulicos* (INDRHI) ("IMPORTADOR") celebró en fecha 20 de Julio de 2009, un contrato comercial ("CONTRATO COMERCIAL") con el Consorcio Montegrando ("CONSORCIO") formado por la INTERVENIENTE EXPORTADORA y la empresa dominicana Servinca Servicios de Ingeniería mediante el cual, el IMPORTADOR asumió la obligación de adquirir de manos de la INTERVENIENTE EXPORTADORA, bienes y servicios exportados desde Brasil (conjuntamente "BIENES Y SERVICIOS" y separadamente "BIENES" y "SERVICIOS") con el objeto de la implementación del Proyecto Múltiple de la Presa de Montegrando y de las Obras de Rehabilitación y Complementación de la Presa de Sabana Yegua, ubicadas en la República Dominicana ("PROYECTO").
- b) LA REPÚBLICA DOMINICANA y la INTERVENIENTE EXPORTADORA solicitaron que la adquisición de los BIENES y SERVICIOS destinados a facilitar la implementación del PROYECTO, que serán exportados desde BRASIL hacia la REPÚBLICA, fueran financiados por el BNDES, y este a su vez en vista del interés de financiar las exportaciones brasileñas, aprobó la concesión del financiamiento para la adquisición de dichos BIENES Y SERVICIOS por parte de la REPÚBLICA
- c) El Comité de Financiamiento y Garantía de las Exportaciones (COFIG), comité interministerial responsable entre otras funciones, de la aprobación del Seguro de Crédito a la Exportación con cargo al Fondo de Garantía a la Exportación -FGE, emitido por la Unión Federal de la República Federativa del Brasil, aprobó la emisión del Seguro de Crédito a la Exportación con cobertura para el presente CONTRATO DE FINANCIAMIENTO.

FINANCIAMIENTO que

LAS PARTES han convenido celebrar el presente CONTRATO DE FINANCIAMIENTO que se regirá por las siguientes cláusulas:

CRÉDITO.

Seis millones de este crédito, los cuales serán utilizados para el financiamiento de los proyectos de la Presa de Sabana Yegua y Montegrande, observando lo dispuesto en el ordinal 1.2, más abajo,

Seis Millones Ocho Dólares Ciento de los Proyectos básicos y ejecutivos referentes a las presas de Sabana Yegua y Montegrande, observando lo dispuesto en el ordinal 1.2, más abajo,

Seis Millones Ocho Dólares Ciento de los Proyectos de rehabilitación y complementación de la presa de Sabana Yegua, observando lo dispuesto en el ordinal 1.2, más abajo,

Seis Millones Ocho Dólares Ciento de los Proyectos de construcción de canales de riego y drenaje del Proyecto, según el INCOTERM pactado, observando lo dispuesto en el ordinal 1.2, más abajo,

Seis Millones Ocho Dólares Ciento de los Proyectos de construcción de la presa de Montegrande, según el INCOTERM pactado, observando lo dispuesto en el ordinal 1.2, más abajo,

Seis Millones Ocho Dólares Ciento de los Proyectos de rehabilitación y complementación de la Presa de Sabana Yegua, en la República Dominicana.

Seis Millones Ocho Dólares Ciento de los Proyectos de nacionalización de los bienes financiados, de acuerdo con los criterios establecidos por el BNDES, y en caso de ser aplicable, los criterios de la AOI/BNDES.

Seis Millones Ocho Dólares Ciento de los Proyectos de valor total de los BIENES exportados, de acuerdo con los criterios establecidos por el BNDES, y en caso de ser aplicable, los criterios de la AOI/BNDES.

Seis Millones Ocho Dólares Ciento de los Proyectos de anticipo, de acuerdo con los criterios establecidos por el BNDES, y en caso de ser aplicable, los criterios de la AOI/BNDES.

Seis Millones Ocho Dólares Ciento de los Proyectos de ser utilizado, de acuerdo con los criterios establecidos por el BNDES, y en caso de ser aplicable, los criterios de la AOI/BNDES.

PRIMERA CLÁUSULA. - NATURALEZA, VALOR Y FINALIDAD DEL CRÉDITO.

1.1 El BNDES otorga a la REPUBLICA, de acuerdo con las condiciones de este contrato, un crédito por el monto de US\$249, 578,954.85 (Doscientos Cuarenta y Nueve Millones, Quinientos Setenta y Ocho Mil Novecientos Cincuenta y Cuatro Dólares Estadounidenses con 85/100) (CRÉDITO), correspondientes al 100%(cien por ciento) del precio de los BIENES Y SERVICIOS que serán exportados, divididos en 4(cuatro) subcréditos("SUBCRÉDITOS" o, individualmente "SUBCRÉDITO") con los siguientes valores y fines específicos:

1.1.1.- Subcrédito A: Hasta la suma de US\$6,981,468.41(Seis Millones Novecientos Ochenta y Un Mil Cuatrocientos Sesenta y Ocho Dólares Estadounidenses con 41/100) , correspondiente al financiamiento de los Proyectos básicos y ejecutivos referentes a las presas de Sabana Yegua y Montegrande, observando lo dispuesto en el ordinal 1.2, más abajo, ("SUBCRÉDITO A"),

1.1.2.- Subcrédito B: Hasta la suma de US\$57,362,355.02(Cincuenta y Siete Millones Trescientos Sesenta y Dos Mil Trescientos Cincuenta y Cinco Dólares Estadounidenses con 02/100), relativo al financiamiento de las exportaciones de BIENES Y SERVICIOS para las obras de rehabilitación y complementación de la presa de Sabana Yegua , según el INCOTERM pactado, observando lo dispuesto en el ordinal 1.2, más abajo, ("SUBCRÉDITO B"),

1.1.3.- Subcrédito C: Hasta la suma de US\$75,389,599.47(Setenta y Cinco Millones Trescientos Ochenta y Nueve Mil Quinientos Noventa y Nueve Dólares Estadounidenses con 47/100), relativo al financiamiento de las exportaciones de BIENES Y SERVICIOS para la construcción de canales de riego y drenaje del PROYECTO, según el INCOTERM pactado, observando lo dispuesto en el ordinal 1.2, más abajo, ("SUBCRÉDITO C"),

1.1.4.- Subcrédito D: Hasta la suma de US\$109,845,531.95(Ciento Nueve Millones Ochocientos Cuarenta y Cinco Mil Quinientos Treinta y Un Dólares Estadounidenses con 95/100) , relativo al financiamiento de las demás exportaciones de BIENES Y SERVICIOS para la construcción de la presa de Montegrande, según el INCOTERM pactado, observando lo dispuesto en el ordinal 1.2, más abajo, ("SUBCRÉDITO D").

1.2 El CRÉDITO está destinado exclusivamente al financiamiento del 100%(cien por ciento) de los BIENES Y SERVICIOS que serán adquiridos por el IMPORTADOR y exportados por la INTERVENIENTE EXPORTADORA, destinados al Proyecto Múltiple de la Presa de Montegrande y las Obras de Rehabilitación y Complementación de la Presa de Sabana Yegua ("PROYECTO")en la República Dominicana.

1.2.1- Los bienes financiados deberán alcanzar el índice de nacionalización de acuerdo con los criterios establecidos por el BNDES, y en caso de ser aplicable, calificados por la AOI/BNDES.

1.2.2- El valor total de los BIENES exportados deberá representar como mínimo la suma de US\$ 70, 000,000.00 (Setenta Millones Dólares Estadounidenses con 00/100), observando lo dispuesto en la Vigésima Clausula.

1.2.3- LA REPÚBLICA podrá tener a su disposición, a título de anticipo (ANTICIPO) la suma de US\$ 28, 077,632.42 (Veintiocho Millones Setenta y Siete Mil Seiscientos Treinta y Dos Dólares Estadounidenses con 68/100), observando lo dispuesto en la Vigésima Clausula.

1.2.3.1- El valor mencionado en el ordinal 1.2.3. precitado, podrá ser utilizado, bajo los montos siguientes y a través del cumplimiento de las condiciones supraindicadas, así como de las condiciones descritas en la Cuarta Clausula:

I- Hasta la suma de US\$785,415.20(Setecientos Ochenta y Cinco Mil Cuatrocientos Quince Dólares Estadounidenses con 20/100), referente al anticipo relativo al SUBCRÉDITO A, luego de cumplidas las condiciones descritas en el ordinal 2.3.2.1,

II- Hasta la suma de US\$6,453,264.94(Seis Millones Cuatrocientos Cincuenta y Tres Mil Doscientos Sesenta y Cuatro Dólares Estadounidenses con 94/100), referente al anticipo relativo al SUBCRÉDITO B, luego de cumplidas las condiciones descritas en el ordinal 2.3.2.2,

III- Hasta la suma de US\$8,481,329.94(Ocho Millones Cuatrocientos Ochenta y Un Mil Trescientos Veintinueve Dólares Estadounidenses con 94/100), referente al anticipo relativo al SUBCRÉDITO C, luego de cumplidas las condiciones descritas en el ordinal 2.3.2.3,

IV- Hasta la suma de US\$12,357,622.34(Doce Millones Trescientos Cincuenta y Siete Mil Seiscientos Veintidós Dólares Estadounidenses con 34/100), referente al anticipo relativo al SUBCRÉDITO D, luego de cumplidas las condiciones descritas en el ordinal 2.3.2.4.

- 1.3 El CRÉDITO está fijado en dólares Estadounidenses y todos los pagos derivados de este CONTRATO, incluyendo el capital e intereses, deberán ser realizados por la REPÚBLICA en dicha moneda y en la forma prevista en este CONTRATO.
- 1.4 El CRÉDITO otorgado según los términos de esta Cláusula no podrá ser usado para fines distintos a los contractualmente pactados, ni particularmente para los siguientes fines:
- Pago de impuestos, tarifas aduaneras, contribuciones, comisiones, tasas u otros tributos adeudados en la República Dominicana o en terceros países.
 - Para gastos de cualquier naturaleza que sean realizados en la República Dominicana o en terceros países, e impliquen remesas de divisas desde Brasil hacia el exterior.
- 1.5 La REPÚBLICA asume, mediante este acto y de manera irrevocable, las obligaciones financieras de responsabilidad del IMPORTADOR, las cuales son resultantes de la adquisición de los BIENES Y SERVICIOS, dentro del ámbito del CONTRATO COMERCIAL.

SEGUNDA CLÁUSULA. - PLAZO DE UTILIZACIÓN Y DISPONIBILIDAD DEL CRÉDITO.

- 2.1 El plazo de utilización del CRÉDITO es de cuarenta y ocho (48) meses contados a partir de la fecha de la DECLARACIÓN DE EFICACIA del CONTRATO DE FINANCIAMIENTO, hecha por el BNDES según lo dispuesto en la Vigésimocuarta Cláusula. Sin embargo, una vez vencido el citado plazo, el BNDES no estará obligado a efectuar liberación alguna de recursos a favor de la REPÚBLICA, dentro del ámbito de este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO.
- 2.2 El CRÉDITO será liberado de forma parcial, mediante el cumplimiento de las condiciones establecidas en la Vigésimocuarta Cláusula y de las condiciones precedentes previstas en la Cuarta Cláusula, de acuerdo con la facturación del ANTICIPO, el embarque de los BIENES o a través de la presentación de la factura correspondiente por los SERVICIOS prestados, según el cronograma de ejecución física-financiera del PROYECTO previsto en el CONTRATO COMERCIAL.
- 2.2.1 El BNDES deberá elaborar y enviar a la REPÚBLICA la tabla de pagos de las obligaciones financieras resultantes de este CONTRATO (Sumario Demostrativo) luego de cada liberación del CRÉDITO, directamente o por intermedio del Banco Mandatario.
- 2.3 El CRÉDITO, así como sus respectivas subdivisiones en SUBCRÉDITOS, serán colocados a la disposición de la REPÚBLICA, después de cumplidas las condiciones previstas en el ordinal 2.3.2 de esta Cláusula, en dólares estadounidenses y serán liberados a la INTERVENIENTE EXPORTADORA en Brasil en moneda corriente nacional, por cuenta y orden de la REPÚBLICA, según la Autorización de Desembolso emitida por la REPÚBLICA, en la forma del Anexo I(AUTORIZACION DE DESEMBOLSO) mediante la utilización de la tasa de cambio para transacciones de compra de dólares, según lo publicado en el Sistema de Informaciones del Banco Central-SISBACEN del Banco Central del Brasil(transacao PTAX-900, opcao 5) o cualquier otra tasa que pudiera incidir, correspondiente al día laborable anterior a la fecha de la disponibilidad del CRÉDITO y que conste en la tabla de monedas del BNDES para esa fecha.
- 2.3.1- El CRÉDITO será liberado en una fecha laborable para la ciudad de Rio de Janeiro, por intermedio de una institución financiera autorizada a operar en el Sistema BNDES, que será designada por la INTERVENIENTE EXPORTADORA y aprobado por el BNDES ("BANCO MANDATARIO") debiendo el BANCO

los valores
más tardar el
del BNDES.

través de la
en términos

términos de

la República
la ejecución
la presa de

debidamente
certificando el
lo que todas
otorgadas, no
ría para la

básico para la
DITO.

la República
tal para la

debidamente
certificando el
lo que todas
otorgadas, no
ría para la

sico relativo a

Ministerio de
a REPÚBLICA
final 1.1.4 de

nte notariado
lo que fueron
realización del
era Cláusula,
s licencias y

á la fecha de
vigésimocuarta
as que serán
EXPORTADORA
n de manera
acápites del

nta (30) días
ereses, según
AMIENTO.

MANDATARIO transferir a la INTERVENIENTE EXPORTADORA los valores liberados por el BNDES, por cuenta y orden de la REPÚBLICA, a más tardar el primer día laborable siguiente a la fecha de su liberación por parte del BNDES.

2.3.2. El inicio de la disponibilidad de cada SUBCRÉDITO se dará a través de la presentación de los documentos más abajo especificados en términos satisfactorios para el BNDES.

2.3.2.1- Para el SUBCRÉDITO A:

(a) Declaración de Eficacia emitida por el BNDES, según los términos de la Cláusula Vigésimocuarta.

2.3.2.2- Para el SUBCRÉDITO B:

(a) Documento vigente emitido por el gobierno de la República Dominicana, que conceda la autorización ambiental para la ejecución de las obras de rehabilitación y complementación de la presa de Sabana Yegua.

(b) Dictamen Legal, emitido por la REPÚBLICA, debidamente notariado y legalizado en el consulado correspondiente, certificando el cumplimiento de la legislación ambiental local, afirmando que todas las licencias y autorizaciones ambientales fueron otorgadas, no existiendo alguna otra exigencia ambiental necesaria para la realización de la respectiva etapa del PROYECTO.

2.3.2.3- Para el SUBCRÉDITO C:

(a) Documento de aceptación/conclusión del Proyecto Básico para la construcción de los canales relativos al presente SUBCRÉDITO.

(b) Documento vigente emitido por el gobierno de la República Dominicana, que conceda la autorización ambiental para la construcción de canales de riego y drenaje del PROYECTO.

(c) Dictamen Legal, emitido por la REPÚBLICA, debidamente notariado y legalizado en el consulado correspondiente, certificando el cumplimiento de la legislación ambiental local, afirmando que todas las licencias y autorizaciones ambientales fueron otorgadas, no existiendo alguna otra exigencia ambiental necesaria para la realización de la respectiva etapa del PROYECTO.

2.3.2.4- Para el SUBCRÉDITO D:

(a) Documento de aceptación/conclusión del Proyecto Básico relativo a la construcción de la presa de Montegrando.

(b) Autorizaciones y licencias ambientales emitidas por el Ministerio de Medio Ambiente o por otros órganos ambientales de la REPÚBLICA aprobando la etapa del PROYECTO mencionado en el ordinal 1.1.4 de la Primera Cláusula del presente CONTRATO.

(c) Dictamen Legal, emitido por la REPÚBLICA, debidamente notariado y legalizado en el consulado correspondiente, certificando que fueron cumplidas todas las exigencias ambientales para la realización del PROYECTO mencionado en el ordinal 1.1.4 de la Primera Cláusula, particularmente en lo atinente a la obtención de las licencias y autorizaciones necesarias.

2.3.3.- La fecha de inicio de la disponibilidad del SUBCRÉDITO A será la fecha de emisión de la DECLARACIÓN DE EFICACIA, de conformidad con la Vigésimocuarta Cláusula. Los demás SUBCRÉDITOS estarán disponibles en las fechas que serán proporcionadas por el BNDES a la REPÚBLICA y a la INTERVENIENTE EXPORTADORA mediante correspondencias que serán enviadas luego de la recepción de manera satisfactoria para el BNDES, de los documentos mencionados en los acápites del ordinal 2.3.2 aplicable para cada SUBCRÉDITO.

2.4 El BNDES no efectuará liberaciones del CRÉDITO durante los treinta (30) días que antecedan a las fechas de vencimiento de cada cuota de intereses, según los términos de la Cláusula Quinta de este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO.

- 2.5 El BNDES a su exclusivo criterio y mediante notificación escrita dirigida a la REPÚBLICA, podrá (i) cancelar el CRÉDITO en caso de que no sean íntegramente cumplidas en el plazo de seis (6) meses contados a partir de la fecha de la DECLARACIÓN DE EFICACIA DEL CONTRATO DE FINANCIAMIENTO, las condiciones precedentes para la utilización de la primera partida del CRÉDITO, estipuladas en la Cuarta Cláusula, (ii) cancelar SUBCRÉDITO(S), en caso de que no hayan sido íntegramente cumplidas en el plazo de 12(doce) meses contados a partir de la fecha de la DECLARACION DE EFICACIA DEL CONTRATO DE FINANCIAMIENTO, las condiciones para la primera utilización del respectivo SUBCRÉDITO, que están mencionadas en la Cuarta Cláusula, observando en ambos casos, lo dispuesto en la Séptima Cláusula de este Contrato.

TERCERA CLÁUSULA. – DECLARACIONES.

3.1 La REPÚBLICA declara por medio del presente acto que:

- a) Está dispensada de la autorización previa por parte del Ministro de Hacienda de la República Dominicana para la celebración del presente CONTRATO DE FINANCIAMIENTO, prevista en los artículos 20 y 21 de la Ley de Crédito Público No. 6-06 de fecha 20 de Enero de 2006 vigente en la República Dominicana, por el hecho de que el presente financiamiento ha sido solicitado y tramitado directamente por el Ministerio de Hacienda de la República Dominicana.
- b) Serán concedidas a la fecha de la DECLARACIÓN DE EFICACIA DEL CONTRATO DE FINANCIAMIENTO, estipulada en la Vigésimocuarta Cláusula y conforme con la legislación aplicable de la República Dominicana, todas las autorizaciones constitucionales, legales, reglamentarias y estatutarias requeridas para la formalización del CONTRATO DE FINANCIAMIENTO, incluso todo lo concerniente a la representación de la REPÚBLICA, así como la validez, eficacia y exigibilidad del CONTRATO DE FINANCIAMIENTO.
- c) La suscripción de este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO y el cumplimiento de las obligaciones de él resultantes no devienen, ni devendrán en violación de tratados, acuerdos, contratos, obligaciones o cualquier otro instrumento del cual la REPÚBLICA es parte, así como tampoco devendrán en violación de alguna decisión judicial o administrativa, dispositivo constitucional, legal o reglamentario de la República Dominicana o del cualquier obligación de la cual sea responsable.
- d) La legalidad, validez, eficacia, exigibilidad y admisibilidad como pruebas de este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO en la República Dominicana, dispensan su archivo, traducción, protocolo o registro por ante cualquier institución pública, juzgado o autoridad de la República Dominicana, o de cualquier pago de impuesto de sellos, tasa de registro, cargo o tributo similar.
- e) Las obligaciones asumidas en este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO, en el PAGARÉ GLOBAL y en los PAGARÉS DEFINITIVOS, se constituyen como ciertas y líquidas y se considerarán como legales, válidas, eficaces y exigibles, luego de su ratificación por parte del Congreso Nacional de la República Dominicana, la promulgación por parte del Poder Ejecutivo y su publicación en la Gaceta Oficial de la República Dominicana.
- f) Que se encuentra legal y plenamente autorizada para realizar pagos en moneda extranjera, tanto del capital como de los intereses, cargos, comisiones y demás gastos derivados de este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO, de acuerdo con las leyes de la República Dominicana.
- g) Que serán cumplidos a la fecha de la DECLARACIÓN DE EFICACIA DEL CONTRATO DE FINANCIAMIENTO estipulada en la Vigésimocuarta Cláusula, todos los procedimientos, así como serán concedidas todas las autorizaciones precisas para el registro de la deuda resultante del CONTRATO DE FINANCIAMIENTO por ante la Dirección General de Crédito Público, incluyendo los valores del saldo deudor del CONTRATO DE FINANCIAMIENTO, formado por el capital liberado, intereses compensatorios y moratorios, gastos, comisiones, cargos y demás penalidades pactadas ("DEUDA").
- h) Esta operación de financiamiento está contemplada en las disposiciones generales del *Presupuesto General del Estado* del año 2013 o en la ley específica que contiene las características básicas para esta operación y que está previamente autorizada, de conformidad con lo dispuesto en la legislación aplicable vigente en la República Dominicana.

establecida en la
descuento en la
virtud de este
ni de los
impuesto con
vigente en

condiciones de pago
GLOBAL y de
condiciones en
la extranjera
preferencia en
la República

República Dominicana, las
derivadas del
igualdad en lo
que los demás

del CONTRATO
de la
de los órganos

Brasilianas serán
República Dominicana, sin
que hayan sido
la República

ni cualquier
en República
autorización o el
de la legislación

domiciliado o que
celebración,
del CONTRATO DE FINANCIAMIENTO.

de los BNDDES
S-exim-Pos-
es el apoyo
ponible para
de servicios.

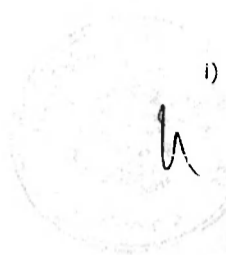
si como los
de acuerdo con las
los trámites
INTERVENIENTE
de manera
COMERCIAL son
válidas en la

de los contratos
de la REPÚBLICA
del CONTRATO DE
de los PAGARÉS

relacionado
de actividades en

que pueda afectar
establecidas en

de inmunidad
de la República



i) Sin perjuicio del cumplimiento de la obligación establecida en la Decimotercera Cláusula, no existe exigencia de deducción o descuento en la fuente de pagos que serán efectuados a favor del BNDDES en virtud de este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO, ni del PAGARÉ GLOBAL, ni de los PAGARÉS DEFINITIVOS, así como no existe aplicación de impuesto con cargo al BNDDES por concepto de tales pagos según la legislación vigente en la República Dominicana.

j) Salvo las obligaciones que gozan de privilegio legal, las obligaciones de pago derivadas del CONTRATO DE FINANCIAMIENTO, del PAGARÉ GLOBAL y de los PAGARÉS DEFINITIVOS se encuentran en igualdad de condiciones en relación a las otras obligaciones de pago, inclusive en moneda extranjera presentes y futuras, a cargo de la REPÚBLICA, no existiendo preferencia en la liquidación de sus créditos, según la legislación vigente en la República Dominicana.

k) De acuerdo con la legislación vigente en la República Dominicana, las eventuales demandas administrativas o judiciales del BNDDES derivadas del CONTRATO DE FINANCIAMIENTO estarán al mismo nivel de igualdad en lo concerniente al derecho de pago, frente a las demandas de todos los demás acreedores quirografarios de la REPÚBLICA.

l) La elección de la legislación brasileña como aplicable al presente CONTRATO DE FINANCIAMIENTO es procedente y conforme con la legislación de la República Dominicana, y será reconocida y aplicada por los órganos jurisdiccionales de la República Dominicana.

m) Las sentencias pronunciadas por autoridades judiciales brasileñas serán reconocidas y ejecutadas por los tribunales de la República Dominicana, sin necesidad de revisión sobre los méritos y fundamentos, una vez hayan sido homologadas por el Tribunal de Primera Instancia de la República Dominicana.

n) No será necesario que el BNDDES reciba permiso, habilitación, ni cualquier otro tipo de autorización para realizar actividades comerciales en República Dominicana en ocasión del ejercicio de sus derechos, la celebración o el cumplimiento del CONTRATO DE FINANCIAMIENTO, según la legislación vigente en República Dominicana.

o) El BNDDES no tiene domicilio ni será considerado como domiciliado o que ejerce actividades en la República Dominicana en virtud de la celebración, cumplimiento o exigibilidad del presente CONTRATO DE FINANCIAMIENTO.

p) Tiene conocimiento de los procesos, normas y trámites aplicables del BNDDES para la concesión del crédito dentro del marco de la Línea BNDDES-exim-Pos-embarque, modalidad buyer credit, inclusive que su objeto es el apoyo financiero a las empresas brasileñas exportadoras, estando disponible para cualquier empresa brasileña fabricante de bienes o prestadora de servicios.

q) La negociación y suscripción del CONTRATO COMERCIAL, así como los demás documentos relacionados a este, fue realizada de acuerdo con las leyes vigentes en la República Dominicana, observándose todos los trámites y procedimientos relativos a la regular escogencia del INTERVENIENTE EXPORTADOR y/o del CONSORCIO por parte del IMPORTADOR, de manera que todas las obligaciones derivadas del CONTRATO COMERCIAL son válidas, eficaces y ejecutables de acuerdo con las leyes vigentes en la República Dominicana.

r) Las eventuales divergencias o demandas resultantes de los contratos celebrados para la ejecución del PROYECTO no dispensarán a la REPÚBLICA del fiel cumplimiento de las obligaciones asumidas en este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO, ni en el PAGARÉ GLOBAL y ni en los PAGARÉS DEFINITIVOS.

s) No existe incumplimiento alguno por parte de la REPÚBLICA, relacionado con las obligaciones a su cargo o de cualquiera de sus entidades en contratos o actos que involucren endeudamiento externo.

t) No existe acción alguna en contra de la REPÚBLICA que pueda afectar material o adversamente el cumplimiento de las obligaciones establecidas en este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO.

u) La REPÚBLICA renuncia al derecho de reivindicar en su favor inmunidad contra acción judicial, ejecución u otra medida legal propuesta contra la

REPÚBLICA con fundamento en su soberanía o cualquier otro argumento según la legislación aplicable.

- v) El PROYECTO al cual se destinan los BIENES y SERVICIOS financiados en el marco del CONTRATO DE FINANCIAMIENTO, está conforme con todas las normas aplicables y vigentes en la República Dominicana, particularmente las normas relativas a cuestiones socio-ambientales.
- w) Que están siendo cumplidas las medidas y acciones de su responsabilidad destinadas a evitar o corregir daños al medio ambiente que pudieran ser causadas por el PROYECTO, manteniéndose en una situación de regularidad por ante los organismos responsables por el medio ambiente, según la legislación ambiental vigente en la República Dominicana.
- x) Todas las declaraciones contenidas en este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO son completas y verdaderas y no tiene conocimiento de algún hecho o circunstancia relevante que no haya expresamente declarado en este Acto, y que en caso de ser conocido, pudiera afectar contrariamente la decisión del BNDES en lo atinente a la concesión del CRÉDITO o a la capacidad de la REPÚBLICA de cumplir las obligaciones resultantes de este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO.

3.2- EL INTERVENIENTE EXPORTADOR, por medio del presente acto declara que:

- a) Que están siendo cumplidas las medidas y acciones de su responsabilidad destinadas a evitar o corregir daños al medio ambiente que pudieran ser causadas por el PROYECTO, manteniéndose en una situación de regularidad por ante los organismos responsables por el medio ambiente, según la legislación ambiental vigente en la República Dominicana.
- b) Todas las declaraciones contenidas en este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO son completas y verdaderas y no tiene conocimiento de algún hecho o circunstancia relevante que no haya expresamente declarado en este Acto, y que en caso de ser conocido, pudiera afectar contrariamente la decisión del BNDES en lo atinente a la concesión del CRÉDITO o a la capacidad de la REPÚBLICA de cumplir las obligaciones resultantes de este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO.

3.3 Las declaraciones que constan en el ordinal 3.1 y 3.2 de esta Cláusula, son prestadas con carácter continuo y se considerarán ratificadas al momento de cada liberación y/o cumplimiento de las obligaciones de la REPÚBLICA, según los términos de este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO.

3.4- LA REPÚBLICA asume por medio del presente acto, la obligación de informar inmediatamente al BNDES la ocurrencia de algún hecho que impacte de alguna manera las declaraciones arriba señaladas, sin perjuicio de que el BNDES pueda ejercer sus derechos contenidos en la Decimocuarta Cláusula.

3.5- No obstante lo dispuesto en literal (i) del ordinal 3.1, en caso de exigencia de tributos, la REPÚBLICA estará sujeta al cumplimiento de las obligaciones referidas en Decimotercera Cláusula.

CUARTA CLÁUSULA. – CONDICIONES PRECEDENTES A LA UTILIZACIÓN DEL CRÉDITO.

4.1 El CRÉDITO únicamente será desembolsado a la REPÚBLICA, luego del inicio de la disponibilidad de cada SUBCRÉDITO, según lo establecido en los ordinales 2.3.2 y 2.3.3. y mediante el cumplimiento de las condiciones enunciadas en los ordinales 4.1.1, 4.1.2, y 4.1.3, de forma satisfactoria para el BNDES.

4.1.1-La utilización de la primera partida del CRÉDITO está condicionada al cumplimiento de las obligaciones previstas en los ordinales 4.1.1.1, 4.1.2 y 4.1.3, más abajo, además del recibimiento por parte del BNDES y términos satisfactorios para este, de los siguientes documentos:

- a) Un ejemplar original de la declaración de eficacia firmada por las partes involucradas en este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO.
- b) Registro de Operación de Crédito- RC, vinculada a la presente operación, obtenido por la INTERVENIENTE EXPORTADORA a través del NOVOEX u otro sistema que venga a sustituirlo, respetando sus formalidades legales, evidenciando la autorización para la exportación de los BIENES y/o

os en este
formaciones
BNDDES como
ención en el

ERVENIENTE
uyo objetivo
le BIENES y
TRATO, de

la República
TRATO DE
LICA, de las
ue el mismo
notariadas y

idas por la
el consulado
ra firmar el
documentos
espondientes
zados en el

al 18.1 de la
NDES, según
inos y plazos
atisfactoria al
BAL ha sido
la recepción
aplicables al

ra dirigida al
nexo II, con
instrumentos
adas en este
ntre el Banco
I.

original de las
ra del Seguro
cuanto a la
de manera
decimoséptima

elaborado por
ámetros que
S, que podrá

ORA, de la
Afirmativa de
etaría Federal
das por la
da.gov.br

idiente, de la
el ámbito del
das todas las

arias para la
CONTRATO y

considerados
nalización del

SERVICIOS, señalando los términos financieros contemplados en este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO y en el campo de informaciones complementarias indicando a la REPÚBLICA como deudora y al BNDES como acreedor, lo cual deberá estar aprobado con la respectiva mención en el campo *situación del RC*.

- c) La copia autenticada del contrato celebrado entre la INTERVENIENTE EXPORTADORA y la empresa de auditoría externa brasileña, cuyo objetivo será la verificación y certificación de la efectiva exportación de BIENES y SERVICIOS financiados dentro del marco de este CONTRATO, de conformidad con la Vigésima Cláusula.
- d) Las autorizaciones gubernamentales exigidas por las leyes de la República Dominicana para la celebración del presente CONTRATO DE FINANCIAMIENTO y para el cumplimiento por parte de la REPUBLICA, de las obligaciones en él contenidas incluyendo la comprobación de que el mismo está debidamente registrado como deuda pública debidamente notariadas y legalizadas en el consulado correspondiente.
- e) El documento revestido de las formalidades legales exigidas por la República Dominicana, debidamente notariado y legalizado en el consulado correspondiente, que muestre la autorización al signatario para firmar el presente CONTRATO DE FINANCIAMIENTO y los demás documentos accesorios, en nombre de la REPÚBLICA, así como los correspondientes registros o tarjetas de firmas, también notariados y legalizados en el consulado correspondiente.
- f) El Pagaré Global ("PAGARÉ GLOBAL") mencionado en el numeral 18.1 de la Decimoctava Cláusula, emitido por la REPÚBLICA a favor del BNDES, según la legislación brasileña aplicable, y en conformidad con los términos y plazos previstos en este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO, de forma satisfactoria al BNDES, así como el comprobante de que el PAGARÉ GLOBAL ha sido cursado en el Convenio de Pagos y Créditos Recíprocos- CCR, y la recepción de los demás documentos exigidos por la legislación brasileña, aplicables al CCR.
- g) La comunicación del Banco Central de la República Dominicana dirigida al Banco Central del Brasil, según el modelo que figura en el Anexo II, con copia al BNDES, en la cual autorice el pago automático de los instrumentos de cobranza referentes a la totalidad de las obligaciones originadas en este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO a través del CCR, suscrito entre el Banco Central de la República Dominicana y el Banco Central del Brasil.
- h) Una copia simple de las Condiciones Generales y un ejemplar original de las Condiciones Particulares del Certificado de Garantía de Cobertura del Seguro de Crédito a la Exportación, el cual deberá ser explícito en cuanto a la cobertura de los anticipos, y emitido a favor del BNDES y de manera satisfactoria para éste, según las disposiciones de la Decimoséptima Cláusula.
- i) El modelo del Cuadro de Avance Físico-Financiero, que será elaborado por el INTERVENIENTE EXPORTADOR, considerando los parámetros que figuran en el Anexo V, en términos satisfactorios para el BNDES, que podrá manifestar su anuencia, incluso por correo electrónico.
- j) Presentación por parte de la INTERVENIENTE EXPORTADORA, de la Certificación Negativa de Débito-CND o de la Certificación Afirmativa de Débito con efectos de Negativa-CPD-EM expedida por la Secretaría Federal de Impuestos, vía internet, las cuales serán obtenidas por la INTERVENIENTE EXPORTADORA en el portal www.receita.fazenda.gov.br
- k) Una copia notariada y legalizada en el consulado correspondiente, de la orden de inicio de las obras, que será emitido dentro del ámbito del CONTRATO COMERCIAL, que certifique que han sido cumplidas todas las condiciones para el inicio de los trabajos.
- l) Una copia de todos los documentos y autorizaciones necesarias para la contratación, legalidad, validez, eficacia y ejecutabilidad del CONTRATO y demás instrumentos jurídicos pertinentes para la operación.
- m) Un original o copia, según el caso, de otros documentos considerados necesarios según el criterio del BNDES, a los fines de la formalización del presente contrato de financiamiento.

4.1.1.1. La primera utilización de la primera partida de cada SUBCRÉDITO, está condicionada además, al cumplimiento de lo siguiente, en terminos satisfactorios para el BNDES:

- a) La comprobación del pago de la Comisión de Administración por parte de la REPÚBLICA, referida en la Sexta Cláusula, relativa a cada SUBCREDITO desembolsado , y
- b) El cumplimiento de las condiciones mencionadas en los ordinales 2.3.2, aplicables a cada SUBCRÉDITO desembolsado.

4.1.2-Constituye una condición para la utilización de todas las partidas del CRÉDITO, inclusive para la primera, la recepción por parte del BNDES de lo siguiente:

- a) La comprobación de pago por parte de la REPÚBLICA, de la(s) partida(s) del CARGO POR COMPROMISO, adeudada(s) previo a la fecha del desembolso a ser efectuado, según la Séptima Cláusula.
- b) La comprobación del reembolso integral de los GASTOS eventualmente incurridos por el BNDES, mencionados en la Octava Cláusula, si aplica.
- c) La inexistencia de algún hecho que pueda afectar el derecho del BNDES a recibir la indemnización relativa al Seguro de Crédito a la Exportación mencionado en la Decimoséptima Cláusula y la presentación del documento válido del pago de la prima del citado Seguro de Crédito a la Exportación, referente al desembolso que será efectuado, que será requerido por el BNDES.
- d) Un ejemplar original de la Autorización de Desembolso("AUTORIZACIÓN DE DESEMBOLSO") según el modelo en el Anexo I, emitida por el IMPORTADOR por nombre y cuenta de la REPÚBLICA, numerada en orden secuencial y a favor de la INTERVENIENTE EXPORTADORA, mencionando el número de la factura comercial correspondiente.
- e) Los documentos que comprueben el otorgamiento de los poderes para firma, a los signatarios de los documentos exigidos como condición para la utilización de recursos, en nombre de la REPÚBLICA, asumiendo las obligaciones resultantes, en caso de haya alguna modificación relativa a los documentos presentados en cumplimiento al literal (e) del ordinal 4.1.1. Dichos documentos deben ser debidamente notariados y legalizados en el consulado correspondiente.
- f) En caso de desembolsos que involucren la exportación de BIENES, la relación de los Registros de Exportación -RE de los BIENES financiados, elaborada por la INTERVENIENTE EXPORTADORA , mencionando el número de factura concerniente.
- g) En caso de desembolsos que involucren la exportación de BIENES, la copia de la impresión de la pantalla de los Registros de Exportación (RE) debidamente declarados por la Secretaría Federal de Impuestos del Brasil, obtenida por la INTERVENIENTE EXPORTADORA, a través del NOVOEX u otro sistema que venga a sustituirlo , referentes al embarque de los BIENES, en la cual se evidencie la autorización para su exportación y relacionados al Registro de Operación de Crédito-RC, mencionado en el literal (b) del ordinal 4.1.1 de esta Cláusula. Así como la copia de los respectivos Conocimientos de Embarques, evidenciando el valor de los BIENES exportados.
- h) El original de la factura comercial conteniendo los requisitos establecidos en el Anexo VI, emitida por la INTERVENIENTE EXPORTADORA, la cual debe ser indicada en la AUTORIZACIÓN DE DESEMBOLSO, debidamente aprobada y con la expresión "conforme" puesta por el IMPORTADOR en la factura.
- i) El original del Cuadro de Avance Físico-financiero del PROYECTO, emitido por la INTERVENIENTE EXPORTADORA, conteniendo la expresión "conforme" puesta por el IMPORTADOR, detallando los SERVICIOS prestados, los porcentajes de avance físico del PROYECTO, los valores correspondientes y el número de la respectiva factura comercial, a los fines de que los eventos relacionados puedan ser claramente identificados.
- j) El último reporte exigible de avance físico y financiero del PROYECTO, sellado por el IMPORTADOR, según la Vigésima Cláusula.
- k) El último reporte exigible de seguimiento relativo a la exportación de los BIENES Y SERVICIOS, conjuntamente con el informe expedido por una empresa de auditoría externa brasileña, según la Vigésima Cláusula.

eración, a ser
OVOEX u otro
de ley y las
alteración con
n el literal (b)

BIENES, una
os índices de

Certificación
ionada en el
sferencia de

la Línea de
ión brasileña
sarios por el

(que serán)
á limitado al
respondiente
, hasta la

DES están

omo Eventos

ÚBLICA o de
ADORA o de
a que esta
uesto por el
o Industrial-
DES").

da alterar la
iera de sus
ier empresa
ueda afectar
os de este

asileño a las
anciera, en
como parte
Funcionarios
es.

ción Federal

firmada por
or parte de
e impliquen
ud, y/o de
os actos, o
uen crimen

ADORA en
bles y Otras
erv), según

afectado el
n el Seguro
usula.

l) Registro de Operación de Crédito-RC, relativo a la presente operación, a ser obtenida por la INTERVENIENTE EXPORTADORA mediante el NOVOEX u otro sistema que venga a sustituirlo, observadas las formalidades de ley y las condiciones de financiamiento, en caso de haber alguna alteración con relación al Registro de Operación de Crédito-RC, mencionado en el literal (b) del numeral 4.1.1 de esta Cláusula.

m) En caso de desembolsos que involucren la exportación de BIENES, una relación detallada de los BIENES exportados, con sus respectivos índices de nacionalización y de fabricantes y/o proveedores en Brasil.

n) Verificación de que la Certificación Negativa de Débito-CND o la Certificación Afirmativa de Débito con Efectos de Negativa-CPD-EN, mencionada en el literal (l) del ordinal 4.1.1., es válida a la fecha de la transferencia de recursos a favor de la INTERVENIENTE EXPORTADORA.

o) Demás documentos exigidos por las Normas Operacionales de la Línea de Financiamiento *BNDES-exim Pós-embarque* y por la legislación brasileña aplicable, además de otros documentos juzgados como necesarios por el BNDES.

4.1.2.1- Para fines de comprobación de los valores (que serán) desembolsados a título de ANTICIPO, dicho desembolso está limitado al 88.75% del valor de la factura presentada para el correspondiente desembolso, de conformidad con la Cláusula 4.1.2 (h), hasta la comprobación total del ANTICIPO.

4.1.3-Además de las condiciones supra-indicadas, los desembolsos del BNDES están condicionados a lo siguiente:

a) La no existencia de incumplimiento alguno, de los calificados como Eventos de Incumplimiento, definidos en la Decimocuarta Cláusula.

b) La no existencia de incumplimiento alguno por parte de la REPÚBLICA o de cualquiera de sus entidades, de la INTERVENIENTE EXPORTADORA o de alguna otra empresa perteneciente al Grupo Económico a que esta pertenezca, frente al Sistema del BNDES el cual está compuesto por el BNDES y sus subsidiarias, Agencia Especial de Financiamiento Industrial-FINAME y BNDES Participações S.A. -BNDESPAR ("SISTEMA BNDES").

c) La no existencia de algún hecho, que a criterio del BNDES, pueda alterar la situación económica-financiera de la REPÚBLICA, o de cualquiera de sus entidades, de la INTERVENIENTE EXPORTADORA o de cualquier empresa integrante del Grupo Económico a que esta pertenezca y que pueda afectar el cumplimiento de las obligaciones asumidas en los términos de este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO.

d) La no existencia de impedimento en razón del apoyo oficial brasileño a las exportaciones comprendidas por la presente colaboración financiera, en cumplimiento a las obligaciones asumidas por el Brasil como parte integrante de la Convención sobre Combate a la Corrupción de Funcionarios Públicos Extranjeros en Transacciones Comerciales Internacionales.

e) La no existencia de las prohibiciones establecidas en la Constitución Federal brasileña, art. 54, incisos I y II.

f) La no existencia de decisión administrativa final sancionadora, firmada por autoridad u órgano competente, en razón de práctica de actos por parte de la INTERVENIENTE EXPORTADORA o por sus dirigentes, que impliquen discriminación de raza o género, trabajo infantil o esclavitud, y/o de sentencia condenatoria irrevocable, dictada en virtud de los citados actos, o de otros actos que impliquen asedio moral o sexual, o impliquen crimen contra el medio ambiente.

g) La no existencia de incumplimiento de la INTERVENIENTE EXPORTADORA en el Sistema Integrado de Comercio Exterior de Servicios, Intangibles y Otras Operaciones que Produzcan Variaciones en el Patrimonio(Siscoserv), según la legislación aplicable.

h) La no existencia de algún hecho que pueda afectar o haya afectado el derecho del BNDES para recibir la indemnización relacionada con el Seguro de Crédito a la Exportación, mencionado en la Decimoséptima Cláusula.

- i) La no existencia de impedimento para la liberación de recursos a favor de la INTERVENIENTE EXPORTADORA, ya sea de naturaleza legal o judicial, según el ordenamiento jurídico brasileño.
- j) La verificación del cumplimiento de los criterios de elegibilidad del BNDES para los bienes y servicios exportados, inclusive si aplica, calificados por la AOI/BNDES.

QUINTA CLÁUSULA. -INTERESES.

5.1- La tasa de interés sobre cada SUBCRÉDITO que éste disponible según el ordinal 2.3.2, será la tasa de interés en dólares estadounidenses, para préstamos o financiamientos interbancarios de Londres (LIBOR) para periodos de sesenta (60) meses, divulgada por el Banco Central de Brasil, disponible en SISBACEN(transacao PTAX-800, opcao 8) e informada en el portal electrónico del BNDES (www.bndes.gov.br/SiteBNDES/bndes/bndes_pt/Institucional/Apoio_Financeiro/Custos_Financeiros/Moedas_Contratuais/index.html), vigente a la fecha de la firma del CONTRATO DE FINANCIAMIENTO, aumentada con un interés anual de 2.30%(dos puntos treinta por ciento) a título de *spread*(margen bancario) permaneciendo fija hasta la liquidación total del presente CONTRATO DE FINANCIAMIENTO, y estimándose para fines de cálculo un año de 360(trescientos sesenta)días.

5.2- Los intereses deberán ser pagados por la REPÚBLICA en cuotas semestrales y consecutivas, venciendo la primera cuota seis (6) meses posteriores a la firma de la DECLARACIÓN DE EFICACIA del presente CONTRATO DE FINANCIAMIENTO, y venciendo la última cuota al centésimo cuadragésimo cuarto (144º) mes a partir de la fecha de la DECLARACIÓN DE EFICACIA según lo establecido en la Vigésimocuarta Cláusula, y serán calculados día por día sobre el saldo deudor de cada SUBCRÉDITO, a partir de la fecha de cada liberación efectuada en virtud de este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO según el sistema proporcional.

5.3-El BNDES deberá preparar y enviar a la REPÚBLICA, luego de cada liberación del CRÉDITO, ya sea de manera directa o por vía del BANCO MANDATARIO, la tabla de pago de las obligaciones financieras originadas en virtud de este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO.

SEXTA CLÁUSULA. -COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN.

6.1- La REPÚBLICA pagará al BNDES por concepto de Comisión de Administración ("COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN"), el monto equivalente al 1.0% (uno por ciento) *flat* calculado sobre el valor de cada SUBCRÉDITO, pagadera en una sola cuota a la fecha de la primera liberación de recursos de cada SUBCRÉDITO.

SÉPTIMA CLÁUSULA. -CARGO POR COMPROMISO.

7.1- La REPÚBLICA pagará semestralmente al BNDES por concepto de Cargo por Compromiso ("CARGO POR COMPROMISO"), el monto equivalente al 0.5% anual (cero punto cinco por ciento) sobre el saldo no cancelado y no utilizado de cada SUBCRÉDITO, calculado a *pro rata tempore* a partir del día inmediato a su disponibilidad y hasta la fecha de la utilización, conforme lo establecido en la Segunda y Cuarta Cláusulas de este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO.

7.2- Ante la ocurrencia de la cancelación del CRÉDITO, a petición de la REPÚBLICA o conforme lo establecido en el ordinal 2.5 de la Segunda Cláusula, la REPÚBLICA se obliga a pagar al BNDES, según el respectivo Aviso de Cobranza, el monto total adeudado a título de CARGO POR COMPROMISO, desde la fecha de la disponibilidad de cada SUBCRÉDITO de este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO, hasta la fecha de la cancelación del respectivo SUBCRÉDITO.

OCTAVA CLÁUSULA. -GASTOS REEMBOSABLES.

8.1- Todos los gastos en que incurra el BNDES en la negociación, preparación, contratación y registro de documentos necesarios para la formalización del financiamiento, así como todos los gastos resultantes de eventuales renegociaciones y adendas ("GASTOS"), deberán ser pagados directamente por la INTERVENIENTE EXPORTADORA. En caso de que dichos gastos sean incurridos, de manera excepcional por el BNDES, estos deberán ser reembolsados por la INTERVENIENTE EXPORTADORA, en el plazo establecido en el Aviso de Cobranza correspondiente o en caso de ser

Aviso, o al

aplicable, a la fecha del desembolso subsecuente a la emisión del citado Aviso, o al momento del evento que primero se produzca.

el presente
REPÚBLICA en
titivas, cada
de cuotas de
(54to.) mes
CONTRATO DE
Cláusula,
obligaciones

NOVENA CLÁUSULA. -AMORTIZACIÓN.

9.1-El capital de la deuda relativo a cada SUBCRÉDITO en virtud del presente CONTRATO DE FINANCIAMIENTO deberá ser pagado al BNDES por la REPÚBLICA en Dólares Estadounidenses en dieciséis (16) cuotas semestrales y consecutivas, cada una por valor del capital vencido de la deuda, dividido entre el número de cuotas de amortización no vencidas, venciendo la primera al quincuagésimo cuarto (54to.) mes a contar de la fecha de la DECLARACION DE EFICACIA de este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO, conforme se estipula en la Decimosegunda Clausula, comprometiéndose la REPÚBLICA a liquidar con la última cuota todas las obligaciones derivadas de este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO.

esario para
os, inclusive
nidad con la

DÉCIMA CLÁUSULA. -QUIEBRA DEL FONDO DE CAPTACIÓN.

10.1- La REPÚBLICA se obliga a pagar cualquier valor adicional necesario para compensar al BNDES por pérdidas o costos sobre los valores financiados, inclusive pérdidas relacionadas al fondo de captación (*breakage costs*), de conformidad con la legislación brasileña vigente.

DA.

UNDÉCIMA CLÁUSULA. -PROCESAMIENTO Y COBRANZA DE LA DEUDA.

n virtud del
solicitud de
il dentro del
Asociación
les de Brasil
respectivos
citados en la

11.1- La cobranza del capital, intereses, y demás cargos adeudados en virtud del presente CONTRATO DE FINANCIAMIENTO será realizada mediante la solicitud de reembolso hecha por el BANCO MANDATARIO al Banco Central de Brasil dentro del marco del Convenio de Pago y Créditos Recíprocos-CCR de la Asociación Latinoamericana de Integración -ALADI, integrada por los Bancos Centrales de Brasil y República Dominicana y demás países, en las fechas de sus respectivos vencimientos, según los códigos de reembolso que figuran en los Pagarés citados en la Decimotava Cláusula de este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO.

los Pagares
or nominal.

11.2 Los pagos realizados bajo los códigos de reembolso establecidos en los Pagarés previstos en el ordinal 11.1 citado, serán realizados sin deducción del valor nominal.

itidos por la
directamente

11.3 La devolución y sustitución por parte del BNDES de los Pagarés emitidos por la REPÚBLICA de conformidad con la Decimotava Cláusula, será realizada directamente por el BANCO MANDATARIO.

conceptos, el
CIÓN, CARGO
torios. Bajo
COBRANZA")
fin de que la
vencimientos,
recepción del
ar los valores

11.4 El BNDES podrá cobrar directamente a la REPÚBLICA, entre otros conceptos, el pago de los valores adeudados a título de COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN, CARGO POR COMPROMISO, Gastos Reembolsables y eventuales intereses moratorios. Bajo esta hipótesis el cobro se hará mediante aviso de cobranza ("AVISO DE COBRANZA") expedido por el BNDES o por el BANCO MANDATARIO, con anticipación, a fin de que la REPÚBLICA liquide aquellas obligaciones en las fechas de sus respectivos vencimientos, según las instrucciones incluidas en el AVISO DE COBRANZA. La no recepción del AVISO DE COBRANZA no eximirá a la REPÚBLICA de la obligación de pagar los valores adeudados en las fechas establecidas contractualmente.

DES en virtud
a través del
de depósitos
corriente del
nérica y cuyo
lo siguiente:

11.5 Todos y cada uno de los pagos adeudados por la REPÚBLICA al BNDES en virtud del presente CONTRATO DE FINANCIAMIENTO que no fueren cursados a través del CCR, deberán pues ser efectuados en Dólares Estadounidenses a través de depósitos de fondos disponibles inmediatos y a favor del BNDES en una cuenta corriente del BANCO MANDATARIO en la ciudad de Nueva York, Estados Unidos de América y cuyo número deberá ser informado por el BNDES a la REPÚBLICA, observando lo siguiente:

n, en los días
dad de Nueva

a) Los depósitos deberán ser efectuados a más tardar a las 10:00am, en los días de los respectivos vencimientos, según el huso horario de la ciudad de Nueva York.

NCIAMIENTO,
por escrito tal
30) días.

b) El BNDES podrá durante la vigencia de este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO, indicar otra forma y lugar de pago, siempre y cuando comunique por escrito tal decisión a la REPÚBLICA, con una anticipación mínima de treinta (30) días.

onado con los
del BANCO

c) El BNDES enviará a la REPÚBLICA el AVISO DE COBRANZA relacionado con los pagos citados, ya sea de manera directa o por mediación del BANCO MANDATARIO, con una anticipación mínima de treinta (30) días.

- d) La no recepción del AVISO DE COBRANZA no eximirá a la REPÚBLICA de la obligación de pagar los valores adeudados al BNDES en las fechas de los respectivos vencimientos, de conformidad con el CONTRATO DE FINANCIAMIENTO.

DECIMOSEGUNDA CLÁUSULA. -VENCIMIENTO EN LOS DIAS FERIADOS.

12.1-En relación a los pagos no cursados en el CCR, según se menciona en los ordinales 11.4 y 11.5, todo vencimiento de cuota de capital e intereses, así como de comisiones, gastos y demás cargos derivados del CONTRATO DE FINANCIAMIENTO que ocurra en días sábados, domingos o feriados en la ciudad de Nueva York, Estados Unidos de América, será para todos los fines y efectos del referido CONTRATO DE FINANCIAMIENTO diferido para el subsiguiente día laborable de la ciudad de Nueva York, sin embargo serán mantenidas las fechas de vencimiento para todos los fines y efectos del presente Contrato, a partir de las cuales serán calculados los siguientes plazos regulares de cómputo de los cargos contenidos en este Contrato.

DECIMOTERCERA CLÁUSULA. - TRIBUTOS.

13.1- Todos y cada uno de los tributos, contribuciones, tarifas, comisiones o deducciones presentes y futuros que incidan sobre el pago de cualquier valor dentro del ámbito del presente CONTRATO DE FINANCIAMIENTO, serán responsabilidad exclusiva de la REPÚBLICA.

13.2- En caso de incidencia de eventuales tributos, contribuciones, tarifas, comisiones o deducciones sobre cualquier valor adeudado al BNDES en virtud de este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO, la REPÚBLICA se obliga a adicionar a los pagos que sean efectuados, el monto necesario para la recomposición del valor originalmente adeudado, de suerte que el BNDES reciba dicho valor tal y como si tal retención o deducción no hubiese sido impuesta.

DECIMOCUARTA CLÁUSULA. -INCUMPLIMIENTOS.

14.1- Se califican como actos de incumplimiento ("ACTO DE INCUMPLIMIENTO"), cada uno por separado) los siguientes:

- a) El incumplimiento por parte de la REPÚBLICA ante cualquier obligación financiera en virtud de este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO o de cualquier otro contrato celebrado entre la REPÚBLICA con una empresa del Sistema BNDES.
- b) El incumplimiento por parte de la REPÚBLICA de cualquier obligación no-financiera en virtud de este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO o de cualquier otro contrato celebrado entre la REPÚBLICA con una empresa del Sistema BNDES.
- c) Modificaciones a los términos y condiciones del CONTRATO COMERCIAL, sin la previa y expresa anuencia del BNDES, y que puedan afectar según el criterio de éste, la capacidad de cumplimiento de la obligaciones de la REPÚBLICA en virtud de este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO.
- d) La resolución, resiliación o cancelación, sin importar los motivos, del CONTRATO COMERCIAL.
- e) La cancelación, revocación, o suspensión de cualquier autorización gubernamental referente al CONTRATO DE FINANCIAMIENTO, de suerte que según el criterio del BNDES, pueda venir a afectar la capacidad de cumplimiento de la REPÚBLICA frente a sus obligaciones resultantes de este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO.
- f) La comprobación de que alguna declaración o información rendida por la REPÚBLICA para los fines y efectos de este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO o para la emisión de cualquier documento relativo al mismo, sea falsa, o incorrecta.
- g) La proposición o efectuación por parte de la REPÚBLICA, de acuerdos que de algún modo beneficien a sus acreedores y que puedan según el criterio del BNDES, afectar adversamente sus créditos frente a la REPÚBLICA.
- h) La toma de cualquier medida que afecte material y contrariamente, según el criterio del BNDES, la capacidad de cumplimiento de la REPÚBLICA en sus obligaciones resultantes de este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO.

deuda externa
es.

- i) La declaración de moratoria total o parcial en relación a la deuda externa
responsabilidad de la REPÚBLICA o de cualquiera de sus entidades.

CONTRATO DE
liberaciones a
por parte de la
FINANCIAMIENTO
BNEDES.

14.2-No obstante las demás penalidades previstas en este CONTRATO DE
FINANCIAMIENTO, el BNEDES determinará la suspensión inmediata de las liberaciones a
favor de la INTERVENIENTE EXPORTADORA, en caso de incumplimiento por parte de la
REPÚBLICA de cualquier obligación en virtud de este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO
o de cualquier otro contrato celebrado entre la REPÚBLICA y el Sistema BNEDES.

recursos dentro
de cumplimiento
de cumplimiento sea

14.3- El BNEDES se reserva el derecho de suspender las liberaciones de recursos dentro
del marco del CONTRATO DE FINANCIAMIENTO, bajo la hipótesis de incumplimiento
relacionado con el CONTRATO COMERCIAL, hasta tanto dicho incumplimiento sea
reparado.

ocurrido en los
plazos de quince
días a partir de la
fecha de la
ocurrencia de la
suspensión de la
liberación en el

14.4- Ante la ocurrencia de cualquier ACTO DE INCUMPLIMIENTO establecido en los
literales (b), (c), y (e) del ordinal 14.1, la REPÚBLICA gozará de un plazo de quince
(15) días laborables para la ciudad de Río de Janeiro, contados a partir de la fecha de
la ocurrencia del ACTO DE INCUMPLIMIENTO, para repararlo sin perjuicio de la
suspensión de liberación de recursos por parte del BNEDES, según lo establecido en el
ordinal 14.2.

la REPÚBLICA estará
obligada a pagar
(incluyendo
del CONTRATO DE
FINANCIAMIENTO,
desde la
fecha de su
efectivo pago

14.5 - Bajo la hipótesis prevista en el literal (a) del ordinal 14.1, la REPÚBLICA estará
obligada a pagar al BNEDES intereses de mora iguales a la tasa de interés (incluyendo
el *spread*, margen bancario) estipulada en la Quinta Cláusula de este CONTRATO DE
FINANCIAMIENTO de un 2% anual (dos por ciento) calculada día por día, desde la
fecha del vencimiento respectivo y hasta la fecha de su efectivo pago, según el sistema
proporcional.

el BNEDES podrá
declarar el
vencimiento con la
liberación de
recursos de
cualquier forma de
notificación
usual.

14.6- Ante la ocurrencia de cualquier ACTO DE INCUMPLIMIENTO, el BNEDES podrá
declarar el vencimiento anticipado del CONTRATO DE FINANCIAMIENTO con la
inmediata exigibilidad de la DEUDA, así como la interrupción de cualquier liberación de
recursos, independientemente de cualquier demanda, protesto u otra forma de
notificación, siempre observando las disposiciones de la Decimocuarta Cláusula.

los eventuales gastos
administrativos
derivados del
vencimiento
anticipado del
CONTRATO DE
FINANCIAMIENTO
serán pagados
por la REPÚBLICA
al BNEDES,
conforme el
AVISO DE
COBRANZA
expedido por
el BNEDES.

14.7- Los eventuales gastos administrativos derivados del vencimiento anticipado del
CONTRATO DE FINANCIAMIENTO serán pagados por la REPÚBLICA al BNEDES,
conforme el AVISO DE COBRANZA expedido por el BNEDES.

según los términos
del ordinal 14.6,
los costos
derivados de la
quiebra del
fondo de
captación
incurridos por
el BNEDES de
acuerdo con
la legislación
brasileña,
conforme lo
establecido en
la Décima
Cláusula.

14.8-Una vez declarado el vencimiento anticipado según los términos del ordinal 14.6,
la REPÚBLICA queda obligada a indemnizar al BNEDES por las pérdidas o costos
derivados de la quiebra del fondo de captación incurridos por el BNEDES de acuerdo con
la legislación brasileña, conforme lo establecido en la Décima Cláusula.

DECIMOQUINTA CLÁUSULA. -MULTA POR JUDICIALIZACIÓN.

una multa de
diez por ciento
de las costas
judiciales y
honorarios
profesionales
de los
abogados,
adeudados a
partir de la
fecha de la
interposición
de la
demanda
judicial de
cobranza.

15.1- Bajo la hipótesis de cobranza judicial, la REPÚBLICA pagará una multa de
10%(diez por ciento) sobre el capital y cargos de la deuda, sin perjuicio de las costas
extra-judiciales, judiciales y honorarios profesionales de los abogados, adeudados a
partir de la fecha de la interposición de la demanda judicial de cobranza.

DECIMOSEXTA CLÁUSULA. -PAGO ANTICIPADO.

El monto total de las
obligaciones
financieras en
virtud del
presente
CONTRATO DE
FINANCIAMIENTO,
siempre que lo
notifique por
escrito al
BNEDES con
una antelación
mínima de
noventa
(90) días a
la fecha
prevista para
el pago
pretendido,
permaneciendo
dicha
solicitud
sujeta a la
previa
aprobación
escrita del
BNEDES.

16.1- Es una facultad de la REPÚBLICA solicitar el pago anticipado parcial o total de las
obligaciones financieras en virtud del presente CONTRATO DE FINANCIAMIENTO,
siempre que lo notifique por escrito al BNEDES con una antelación mínima de noventa
(90) días a la fecha prevista para el pago pretendido, permaneciendo dicha solicitud
sujeta a la previa aprobación escrita del BNEDES.

El BNEDES deberá
indemnizar al
BNEDES
conjuntamente
con el monto
de pago
anticipado,
por causa de
las pérdidas
y costos
resultantes
incurridos
por el
BNEDES por
la quiebra
del fondo de
captación,
conforme lo
previsto en
la Décima
Cláusula.

16.2-En la hipótesis prevista en el ordinal 16.1, la REPÚBLICA deberá indemnizar al
BNEDES conjuntamente con el monto de pago anticipado, por causa de las pérdidas y
costos resultantes incurridos por el BNEDES por la quiebra del fondo de captación,
conforme lo previsto en Décima Cláusula.

Además de la
indemnización
prevista en el
ordinal 16.2,
la REPÚBLICA
deberá pagar
al BNEDES,
conjuntamente
con el monto
de pago
anticipado,
los costos
administrativos
relacionados
al
procesamiento
y cobro de los
pagos
anticipados
autorizados,
según la
forma
descrita en el
ordinal 16.1,
limitados a la
suma de US\$
10,000.00
(Diez Mil
Dólares
Estadounidenses).

16.3- Además de la indemnización prevista en ordinal 16.2, la REPÚBLICA deberá
pagar al BNEDES, conjuntamente con el monto de pago anticipado, los costos
administrativos relacionados al procesamiento y cobro de los pagos anticipados
autorizados, según la forma descrita en el ordinal 16.1, limitados a la suma de US\$
10,000.00 (Diez Mil Dólares Estadounidenses).

16.4 - En caso de pago anticipado parcial de la DEUDA, los valores pagados anticipadamente serán aplicados de manera proporcional a las cuotas vencidas del capital, respetando las fechas respectivas de pago, debiendo el pago anticipado incidir sobre el saldo deudor de todos los SUBCRÉDITOS a *pro rata*.

DECIMOSÉPTIMA CLÁUSULA. -SEGURO.

17.1- El saldo deudor del capital e intereses estará garantizado por el Seguro de Crédito a la Exportación, con base en el Fondo de Garantía a la Exportación -FGE- sobre el 100%(cien por ciento) de los riesgos políticos y extraordinarios derivados del CONTRATO DE FINANCIAMIENTO, mediante la emisión de un Certificado de Garantía de Cobertura del Seguro de Crédito a la Exportación, emitido por la Unión Federal, en términos satisfactorios para el BNDES, en especial a lo concerniente a las condiciones para la eficacia de la cobertura del seguro, cuando fuera aplicable.

17.2- La prima del Seguro de Crédito a la Exportación, referida en la Cláusula 17.1 citada, deberá ser pagada por el BNDES al momento de cada liberación del CRÉDITO.

DECIMOCTAVA CLÁUSULA. - PAGARÉS.

18.1-A fines de asegurar el pago del capital, intereses, COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN, CARGO POR COMPROMISO y demás cargos en virtud de este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO, la REPÚBLICA entregará al BNDES un Pagaré Global ("PAGARÉ GLOBAL"), según modelo del Anexo III, por un monto de US\$ 249,578,954.85(Doscientos Cuarenta y Nueve Millones Quinientos Setenta y Ocho Mil Novecientos Cincuenta y Cuatro Dólares Estadounidenses con 85/100) correspondientes al total del CRÉDITO previsto en la Cláusula 1.1 del presente CONTRATO DE FINANCIAMIENTO, cuyo vencimiento será al quincuagésimo cuarto (54to.) mes a partir de la DECLARACIÓN DE EFICACIA del CONTRATO DE FINANCIAMIENTO.

18.2- El PAGARÉ GLOBAL será registrado por el Banco Central de la República Dominicana en el Convenio de Pagos y Créditos Recíprocos CCR de la Asociación Latinoamericana de Integración (ALADI) suscrito entre los Bancos Centrales de Brasil y República Dominicana, y estará revestido de todas las características para su liquidación de forma automática a través del CCR.

18.3- En el término del plazo de utilización del CRÉDITO y antes del vencimiento de la primera cuota de amortización del capital, el PAGARÉ GLOBAL, deberá ser sustituido por dos series de Pagarés ("PAGARÉS DEFINITIVOS"), según modelo del Anexo IV, en los cuales debe figurar el código de reembolso bajo el cual han sido registrados por el Banco Central de la República Dominicana en el CCR, con vencimientos semestrales a partir del quincuagésimo cuarto (54to.) mes, inclusive, contados a partir de la DECLARACIÓN DE EFICACIA del presente CONTRATO DE FINANCIAMIENTO, a saber:

- a) Dieciséis (16) PAGARÉS DEFINITIVOS referentes al capital del CRÉDITO mencionado en la Cláusula 1.1, correspondiendo cada uno a una dieciseisava (1/16) parte del CRÉDITO íntegramente utilizado.
- b) Dieciséis (16) PAGARÉS DEFINITIVOS referentes a los intereses adeudados sobre el CRÉDITO no amortizado.

18.4- Los PAGARÉS DEFINITIVOS deberán incluir la autorización del Banco Central de la República Dominicana para uso del mismo código de reembolso automático del CCR utilizado para el PAGARÉ GLOBAL, a fin de que los PAGARÉS DEFINITIVOS pasen a instrumentalizar los débitos que serán realizados al saldo deudor de este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO.

18.5- En caso de que el PAGARÉ GLOBAL no fuese sustituido en el término del plazo del CRÉDITO objeto de este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO ni antes del vencimiento de la primera cuota de amortización del capital, el BNDES mediante notificación realizada a la REPÚBLICA con treinta (30) días de antelación, podrá utilizarlo para cobrar el valor efectivamente adeudado.

18.6- Al recibir los PAGARÉS DEFINITIVOS revestidos de todos los requisitos establecidos en este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO, el BNDES por mediación del BANCO MANDATARIO, devolverá a la REPÚBLICA el PAGARÉ GLOBAL.

REPÚBLICA.

La República se obliga a la presentación de un informe de seguimiento físico-financiero emitido por una empresa u organismo gubernamental encargado de la fiscalización y gerencia del PROYECTO en la forma establecida en el CONTRATO DE

la República con la aquiescencia expresa del Banco Central de la República Dominicana, se compromete a no solicitar en momento alguno, la renegociación de las obligaciones asumidas frente al BNDES.

El presupuesto anual suscrita hasta que el saldo deudor derivado del mismo sea íntegramente saldado.

INTERVENIENTE

La INTERVENIENTE EXPORTADORA se obliga a presentar durante todo el período de utilización del CRÉDITO, un informe de seguimiento a las exportaciones ("INFORME") elaborado de manera satisfactoria para el BNDES, con la descripción circunstanciada de los BIENES Y SERVICIOS vinculados al PROYECTO, observando lo siguiente:

Cada INFORME deberá incluir las exportaciones realizadas cada semestre a partir de la fecha de la DECLARACIÓN DE EFICACIA (Periodo de Inclusión).

Los INFORMES serán entregados al BNDES a más tardar el último día laborable del segundo mes siguiente al término de cada semestre, correspondiente al cierre del Periodo de Inclusión de los INFORMES, señalado en el literal(a) supra-indicado.

Los INFORMES deberán ser auditados por una empresa de auditoría externa brasileña contratada y pagada por la INTERVENIENTE EXPORTADORA, con la previa aprobación del BNDES.

El INFORME deberá contener, entre otras informaciones consideradas necesarias por el BNDES, una relación de los cargos existentes asignados directamente al PROYECTO con la cantidad de cada cargo, gastos globales y respectivos costos así como el detalle de los BIENES Y SERVICIOS exportados, con el valor y porcentaje correspondiente en cada factura presentada al BNDES para la utilización del CRÉDITO.

La INTERVENIENTE EXPORTADORA se obliga a elaborar y entregar al BNDES, previamente a la utilización de cada partida del CRÉDITO, el Cuadro de Avance Físico y Avance Financiero del PROYECTO, según la forma del modelo aprobado por el BNDES, en los términos señalados en el literal (i) del ordinal 4.1.2. de la Cuarta Cláusula, con la expresión CONFORME colocada por el IMPORTADOR o por mandatario designado, indicando los SERVICIOS prestados, los porcentajes de avance físico del PROYECTO y los valores correspondientes, el número de la factura comercial respectiva, a los fines de que los eventos relacionados puedan ser identificados claramente.

La INTERVENIENTE EXPORTADORA se obliga a entregar al BNDES, conjuntamente con el informe de seguimiento de las exportaciones mencionado en la Cláusula 20.1 durante el período de ejecución del PROYECTO, el informe de seguimiento físico-financiero emitido por la REPÚBLICA, mencionado en el ordinal 19.1 de la Decimonovena Cláusula.

La INTERVENIENTE EXPORTADORA deberá comprobar : (i) la exportación de BIENES y/o SERVICIOS por un monto de US\$ 249,578,954.85(Doscientos Cuarenta y Nueve Millones Quinientos Setenta y Ocho Mil Novecientos Cincuenta y Cuatro Dólares Estadounidenses con 85/100),(ii)la efectiva exportación de los BIENES por el monto mínimo previsto en el ordinal 1.2.2. de la Primera Cláusula.

DECIMONOVENA CLÁUSULA. -OBLIGACIONES ESPECIALES DE LA REPÚBLICA.

19.1- La REPÚBLICA por intermedio de la INTERVENIENTE EXPORTADORA, se obliga a presentar al BNDES cada seis meses a contar de la fecha de la DECLARACIÓN DE EFICACIA del CONTRATO DE FINANCIAMIENTO, según se estipula en la Vigésimocuarta Cláusula, y durante el período de ejecución del PROYECTO, un informe de seguimiento físico-financiero emitido por una empresa u organismo gubernamental encargado de la fiscalización y gerencia del PROYECTO en la forma establecida en el CONTRATO DE COMERCIAL.

19.2- La REPÚBLICA con la aquiescencia expresa del Banco Central de la República Dominicana, se compromete a no solicitar en momento alguno, la renegociación de las obligaciones asumidas frente al BNDES.

19.3- La REPÚBLICA se obliga además, a incluir en su presupuesto anual sus obligaciones de pago en virtud de este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO hasta que el saldo deudor derivado del mismo sea íntegramente saldado.

VIGÉSIMA CLÁUSULA.- OBLIGACIONES ESPECIALES DE LA INTERVENIENTE EXPORTADORA.

20.1- La INTERVENIENTE EXPORTADORA se obliga a presentar durante todo el período de utilización del CRÉDITO, un informe de seguimiento a las exportaciones ("INFORME") elaborado de manera satisfactoria para el BNDES, con la descripción circunstanciada de los BIENES Y SERVICIOS vinculados al PROYECTO, observando lo siguiente:

a) Cada INFORME deberá incluir las exportaciones realizadas cada semestre a partir de la fecha de la DECLARACIÓN DE EFICACIA (Periodo de Inclusión).

b) Los INFORMES serán entregados al BNDES a más tardar el último día laborable del segundo mes siguiente al término de cada semestre, correspondiente al cierre del Periodo de Inclusión de los INFORMES, señalado en el literal(a) supra-indicado.

c) Los INFORMES deberán ser auditados por una empresa de auditoría externa brasileña contratada y pagada por la INTERVENIENTE EXPORTADORA, con la previa aprobación del BNDES.

20.1.1- El INFORME deberá contener, entre otras informaciones consideradas necesarias por el BNDES, una relación de los cargos existentes asignados directamente al PROYECTO con la cantidad de cada cargo, gastos globales y respectivos costos así como el detalle de los BIENES Y SERVICIOS exportados, con el valor y porcentaje correspondiente en cada factura presentada al BNDES para la utilización del CRÉDITO.

20.2-La INTERVENIENTE EXPORTADORA se obliga a elaborar y entregar al BNDES, previamente a la utilización de cada partida del CRÉDITO, el Cuadro de Avance Físico y Avance Financiero del PROYECTO, según la forma del modelo aprobado por el BNDES, en los términos señalados en el literal (i) del ordinal 4.1.2. de la Cuarta Cláusula, con la expresión CONFORME colocada por el IMPORTADOR o por mandatario designado, indicando los SERVICIOS prestados, los porcentajes de avance físico del PROYECTO y los valores correspondientes, el número de la factura comercial respectiva, a los fines de que los eventos relacionados puedan ser identificados claramente.

20.3- La INTERVENIENTE EXPORTADORA se obliga a entregar al BNDES, conjuntamente con el informe de seguimiento de las exportaciones mencionado en la Cláusula 20.1 durante el período de ejecución del PROYECTO, el informe de seguimiento físico-financiero emitido por la REPÚBLICA, mencionado en el ordinal 19.1 de la Decimonovena Cláusula.

20.4-La INTERVENIENTE EXPORTADORA deberá comprobar : (i) la exportación de BIENES y/o SERVICIOS por un monto de US\$ 249,578,954.85(Doscientos Cuarenta y Nueve Millones Quinientos Setenta y Ocho Mil Novecientos Cincuenta y Cuatro Dólares Estadounidenses con 85/100),(ii)la efectiva exportación de los BIENES por el monto mínimo previsto en el ordinal 1.2.2. de la Primera Cláusula.

20.4.1 La comprobación de las obligaciones estipuladas en el ordinal 20.4 deberá ocurrir a más tardar el quincuagésimo primer (51er.) mes a contar de la fecha de la DECLARACIÓN DE EFICACIA de este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO, mediante la presentación de los correspondientes Registros de Exportación-REs, los cuales serán obtenidos por la INTERVENIENTE EXPORTADORA a través del NOVOEX , debidamente declarados y relacionados con el Registro de Crédito de la operación o, en el caso de que sean SERVICIOS, mediante la presentación de las facturas originales debidamente aceptadas.

20.4.2 En caso de ocurrencia de incumplimiento de alguna obligación estipulada en el ordinal 20.4 (i) ya señalado, la INTERVENIENTE EXPORTADORA deberá pagar al BNDES una multa equivalente al 10%(diez por ciento) calculada sobre la diferencia determinada entre el monto de las exportaciones de BIENES y/o SERVICIOS efectivamente comprobadas y el valor base sobre el cual el porcentaje de avance fue calculado, observando lo dispuesto en el ordinal 20.4.4.

20.4.3 En caso de ocurrencia de incumplimiento de alguna obligación estipulada en el numeral 20.4 (ii) ya señalado, la INTERVENIENTE EXPORTADORA deberá pagar al BNDES una multa equivalente al 10%(diez por ciento) calculada sobre la diferencia determinada entre el referido monto mínimo exigido de exportación de BIENES y el efectivamente comprobado, observando lo dispuesto en el numeral 20.4.4.

20.4.4 Bajo la hipótesis de la no comprobación de las exportaciones en los montos previstos en el ordinal 20.4 (i) y (ii) y la consecuente incidencia de multas previstas en los ordinales 20.4.2 y 20.4.3, la INTERVENIENTE EXPORTADORA deberá pagar sólo la multa de mayor valor.

20.4.5 En caso de ocurrencia de atraso en el pago de alguna de las penalidades previstas en el ordinal 20.4 , la INTERVENIENTE EXPORTADORA deberá pagar los intereses moratorios establecidos en el ordinal 14.5 de la Decimocuarta Cláusula, aplicable sobre el monto adeudado y no pagado, calculados día por día, desde la fecha del respectivo vencimiento indicado en el respectivo Aviso de Cobranza, y hasta la fecha de su efectivo pago, según el sistema proporcional.

20.5- La INTERVENIENTE EXPORTADORA se obliga a comunicar al BNDES:

(a) Cualquier hecho que pueda sobrevenir a la Declaración de Compromiso del EXPORTADOR anexa a la Resolución CAMEX No. 62, del 17 de agosto de 2010, y que pueda alterar la situación ya declarada, en cumplimiento a lo dispuesto en el literal (d) del ordinal 4.1.3 de la Cuarta Cláusula de este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO.

(b)Cualquier hecho que pueda sobrevenir a la Declaración de inexistencia de las prohibiciones establecidas en la Constitución Federal brasileña, art. 54, incisos I y II, y que pueda alterar la situación ya declarada, en cumplimiento a lo dispuesto en el literal (e) del ordinal 4.1.3 de la Cuarta Cláusula de este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO.

(c) Cualquier hecho que pueda sobrevenir a la Declaración de inexistencia de decisión administrativa sancionadora, firmada por autoridad u órgano competente, en razón de práctica de actos por parte de la INTERVENIENTE EXPORTADORA o por sus dirigentes, que impliquen discriminación de raza o género, trabajo infantil o esclavitud, y/o de sentencia condenatoria irrevocable, dictada en virtud de los citados actos, o de otros actos que impliquen asedio moral o sexual, o impliquen crimen contra el medio ambiente, y que pueda alterar la situación ya declarada, en cumplimiento a lo dispuesto en el literal (f) ordinal 4.1.3 de la Cuarta Cláusula de este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO.

(d) Cualquier hecho de naturaleza legal o judicial, que represente un impedimento para la liberación de recursos, en cumplimiento a lo dispuesto en el literal (g) del ordinal 4.1.3 de la Cuarta Cláusula de este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO.

20.6- La INTERVENIENTE EXPORTADORA se obliga a pagar una eventual comisión adeudada al BANCO MANDATARIO.

a aplicable,
TÓ, con las
arque y con

ORA a las
raciones de
MIENTO.

ICCION.

del mismo,

, República
virtud del

encia entre
A, formal-y
vi para los
rtículos 166
a República
la República
cional de la
nte de su
uier sucesor
o.

CIAMIENTO

NDES

erechos y/o
n posterior
us derechos
siempre y

ionado en el
ecido que el
erechos y/o

20.7- La INTERVENIENTE EXPORTADORA se obliga a cumplir, en lo que fuera aplicable, con las demás obligaciones previstas en este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO, con las Normas Operacionales de la Línea de Financiamiento *BNDES-exim Pós-Embarque* y con la legislación brasileña aplicable.

20.8- El incumplimiento por parte de la INTERVENIENTE EXPORTADORA a las obligaciones pactadas en esta Cláusula implicará la suspensión de las liberaciones de recursos por el BNDES, previstas en virtud de este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO.

VIGESIMAPRIMERA CLÁUSULA.- LEGISLACIÓN APLICABLE Y JURISDICCIÓN.

21.1- El CONTRATO DE FINANCIAMIENTO y las obligaciones derivadas del mismo, serán regidos e interpretados según la legislación brasileña.

21.2- La jurisdicción de la ciudad de Río de Janeiro, Estado de Río Janeiro, República Federativa del Brasil, es la elegida para dirimir cualquier controversia en virtud del CONTRATO DE FINANCIAMIENTO.

21.3 En caso de producirse una disputa, controversia, reclamación o diferencia entre las partes en relación a este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO, la REPÚBLICA, formal y expresamente renuncia al derecho de solicitar la fianza *judicatum solvi* para los demandantes extranjeros, establecida en el artículo 16 del Código Civil y artículos 166 y 167 del Código de Procedimiento Civil, ambos de la legislación de la República Dominicana, reconociendo que: (i) el derecho de acudir a los tribunales de la República Dominicana para la obtención de una sentencia es un derecho constitucional de la República Dominicana, concedido a todo individuo, independientemente de su nacionalidad, origen o condición; (ii) que esta renuncia es extensiva a cualquier sucesor o cesionario del BNDES, incluyendo cesionarios totales o parciales del mismo.

VIGESIMASEGUNDA CLÁUSULA.- CORRESPONDENCIAS.

22.1- Cualquier comunicación vinculada con este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO deberá ser dirigida por carta o fax hacia las siguientes direcciones:

BNDES
BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMIENTO ECONÓMICO E SOCIAL-BNDES
A/C: Área de Comércio Exterior
Avenida República do Chile, 100
Rio de Janeiro-RJ
Brasil
CEP 20031-917
Tel: + 55 21 2172-8327. Fax: + 55 21 2172-8587/2172-6215/2172-6217

REPÚBLICA
REPÚBLICA DOMINICANA
A/C: Lic. Simón Lizardo Mézquita
Ministerio de Hacienda
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana
Avenida México No. 45, Gazcue, Santo Domingo
República Dominicana
Tel: (809) 687-5131
Fax: (809) 695-8432

INTERVENIENTE EXPORTADORA
CONSTRUCTORA ANDRADE GUTIERREZ S.A.
A/C: Luiz Claudio Jordao
Rua Visconde de Ouro Preto, 05, 9º andar
Botafogo, Rio de Janeiro -RJ
Brasil
CEP 22250-180
Tel: + 55 21 2554-2802

VIGESIMATERCERA CLÁUSULA. - CESIÓN.

23.1- El BNDES podrá ceder a terceros, de manera parcial o total, sus derechos y/o obligaciones previstos en el CONTRATO DE FINANCIAMIENTO, con posterior notificación a las demás PARTES. La REPÚBLICA podrá ceder a terceros sus derechos y/o obligaciones originados en este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO, siempre y cuando el BNDES otorgue la previa autorización por escrito.

23.2- En caso de reclamación del Seguro de Crédito a la Exportación mencionado en el ordinal 17.1 de la Decimoséptima Cláusula, queda expresamente establecido que el BNDES cederá a la Unión de la República Federativa del Brasil, sus derechos y/o

obligaciones previstos en este CONTRATO y en los TÍTULOS DE CRÉDITO, sin previo consentimiento de la REPÚBLICA, sin perjuicio de la obligación de notificación según lo dispuesto en el ordinal 23.1 de esta Cláusula

VIGESIMACUARTA CLÁUSULA. – EFICACIA DEL CONTRATO.

24.1- La eficacia del CONTRATO DE FINANCIAMIENTO deberá producirse en un plazo de doce (12) meses a contar de la fecha de su firma y dependerá de la presentación por parte de la REPÚBLICA de los documentos siguientes, quedando facultado el BNDES para manifestar la regularidad de los mismos luego de su revisión, a saber:

- a) Un ejemplar del CONTRATO DE FINANCIAMIENTO firmado por el o los signatarios de la REPÚBLICA, debidamente notariado y legalizado en el consulado correspondiente.
- b) Una copia notariada y legalizada en el consulado correspondiente, del CONTRATO COMERCIAL, el deberá estar firmado y validado, ejecutado entre el IMPORTADOR y el Consorcio Montegrando formado por la INTERVENIENTE EXPORTADORA y la empresa dominicana SERVINCA, Servicios de Ingeniería S.A. para el suministro de los bienes y servicios que serán utilizados en la ejecución del PROYECTO, así como de sus eventuales adendas.
- c) Una copia notariada y legalizada en el consulado correspondiente, del Contrato que constituyó el Consorcio Montegrando celebrado entre la INTERVENIENTE EXPORTADORA y la empresa dominicana Servicios de C. por A. -SERVINCA, en fecha 1 de abril de 2009 y sus respectivas adendas.
- d) Una Copia autenticada del Contrato de Prestación de Servicios suscrito entre la INTERVENIENTE EXPORTADORA y la empresa que desempeñará el Proyecto Ejecutivo relativo a la construcción de la presa Montegrando.
- e) Original o copia autenticada del Compromiso de Adhesión al Contrato de Administración de Recursos Financieros No. 12.4.0046.1 suscrito entre el BNDES e instituciones financieras que actúan como bancos mandatarios del Sistema BNDES en fecha 5 de Abril de 2012, debidamente firmado por el BANCO MANDATARIO y la INTERVENIENTE EXPORTADORA. Bajo la hipótesis de que el BANCO MANDATARIO de la operación no forme parte del contrato anteriormente descrito, deberá alternativamente ser presentada un ejemplar original del Contrato de Administración de Recursos Financieros y otros Acuerdos, firmado entre el BNDES y el BANCO MANDATARIO, con la intervención de la INTERVENIENTE EXPORTADORA, debidamente registrado y con las firmas de los suscribientes debidamente legalizadas, estipulando entre otras obligaciones, la obligación de la INTERVENIENTE EXPORTADORA de pagar la comisión adeudada al BANCO MANDATARIO, y si fuere el caso, de pagar los gastos resultantes del referido instrumento que regulará las actividades del BANCO MANDATARIO.
- f) El documento que compruebe la ratificación del CONTRATO DE FINANCIAMIENTO por parte del Congreso Nacional de la República Dominicana, la promulgación del Poder Ejecutivo y posterior publicación en la Gaceta Oficial de la República Dominicana.
- g) El documento debidamente notariado y legalizado en el consulado correspondiente, que compruebe que el CONTRATO DE FINANCIAMIENTO ha sido debidamente registrado como deuda pública de la República Dominicana, en cumplimiento con la legislación vigente en la República Dominicana.
- h) Opinión jurídica debidamente notariada y legalizada en el consulado correspondiente emitida en términos satisfactorios para el BNDES, elaborada por un consultor jurídico designado por la REPÚBLICA, el cual debe ser aprobado por el BNDES, que entre otras informaciones consideradas como necesarias, contenga lo siguiente:
 - i- Certificación de la capacidad legal de la REPÚBLICA para celebrar este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO.
 - ii- Certificación de que todas las autorizaciones legales y reglamentarias exigidas para la celebración, legalidad, validez, eficacia y ejecutabilidad del CONTRATO DE FINANCIAMIENTO, así como otros documentos jurídicos relativos a la operación, especialmente en cuanto a la aprobación del Congreso Nacional de la República Dominicana, el registro como deuda pública y la representación de la REPÚBLICA en este

obtenidas de

CONTRATO DE FINANCIAMIENTO, fueron debidamente obtenidas de conformidad con la legislación dominicana.

requisitos legales probando su capacidad legal de representantes

iii- Certificación sobre el cumplimiento de todos los requisitos legales para la celebración del CONTRATO COMERCIAL, comprobando su legalidad, validez, eficacia y ejecutabilidad, inclusive, la capacidad legal de las partes del contrato comercial y los poderes de sus representantes legales.

REPÚBLICA en los demás son legales, ni otra ley ni

iv- Certificación de que las obligaciones asumidas por la REPÚBLICA en este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO, así como en los demás instrumentos jurídicos relativos a este financiamiento, son legales, válidas, eficaces, y ejecutables, y no violan la Constitución, ni otra ley ni reglamento vigente en la República Dominicana.

el CONTRATO INTERVENIENTE debidamente escogencia y concordancia con las

v- Certificación sobre la negociación y la suscripción del CONTRATO COMERCIAL ejecutado entre la INTERVENIENTE EXPORTADORA/CONSORCIO y el IMPORTADOR fue debidamente autorizada y que el procedimiento que determinó la escogencia y contratación de la INTERVENIENTE EXPORTADORA y/o del CONSORCIO por parte del IMPORTADOR, es legal y válido de conformidad con las leyes de la República Dominicana.

aplicable, son no violan la República

vi- Certificación sobre las elecciones de foro y legislación aplicable, son legales, válidas, exigibles y ejecutables, y por tanto no violan la Constitución ni otra ley ni otro reglamento vigente en la República Dominicana.

antes de la firmar las del ordinal las facturas del Crédito.

vii- Relación de los cargos y nombres de los representantes de la REPÚBLICA o del IMPORTADOR, con poderes para firmar las Autorizaciones de Desembolso mencionadas en literal (d) del ordinal 4.1.2 de la Cuarta Cláusula, así como para firmar las facturas comerciales y demás documentos exigidos para la utilización del Crédito.

trios para la Poder Judicialidad de Brasil.

viii- Informe sobre los procedimientos y requisitos necesarios para la ejecución de sentencias judiciales extranjeras por ante el Poder Judicial de la República Dominicana, incluyendo la no necesidad de re-ponderación del fondo y méritos de la sentencia dictada en Brasil.

COMERCIAL

ix- Certificación de que el Diseño descrito en el CONTRATO COMERCIAL corresponde PROYECTO referido en este CONTRATO.

CONTRATO DE por parte del, luego del vigesimocuarta

24.2- Será considerada como la fecha de inicio de eficacia del CONTRATO DE FINANCIAMIENTO, la fecha de la expedición de la declaración de eficacia por parte del BNDES ("DECLARACIÓN DE EFICACIA"), lo que ocurrirá únicamente, luego del cumplimiento por ante el BNDES de todas las condiciones listadas en la Vigésimocuarta Cláusula.

o al BNDES, ordinal, el elado, salvó el BNDES.

24.3 Transcurrido el plazo estipulado en el ordinal 24.1 sin haberse probado al BNDES, el cumplimiento de las condiciones de eficacia listadas en el mismo ordinal, el presente CONTRATO DE FINANCIAMIENTO quedará automáticamente cancelado, salvo la prorrogación de este plazo solicitado por la REPÚBLICA y aprobado por el BNDES.

ONES.

VIGESIMOQUINTA CLÁUSULA. - INDEPENDENCIA DE LAS OBLIGACIONES.

AL, ninguna COMERCIAL podrá en la relación INTERVENIENTE a S.A. o la

25.1- Considerando que el BNDES no forma parte del CONTRATO COMERCIAL, ninguna obligación ya sea directa o indirecta originada en dicho CONTRATO COMERCIAL podrá imputársele, ni tampoco en virtud de los demás instrumentos derivados de la relación comercial entre el Consorcio Montegrando, compuesto por la INTERVENIENTE EXPORTADORA y la empresa dominicana Servinca Servicios de Ingeniería S.A. o la INTERVENIENTE EXPORTADORA y el IMPORTADOR/REPÚBLICA.

en resultante COMERCIAL Consorcio a empresa EXPORTADORA y referentes

25.2- La REPÚBLICA no será eximida del cumplimiento de alguna obligación resultante de este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO fundamentada en el CONTRATO COMERCIAL y demás instrumentos derivados de la relación comercial entre el Consorcio Montegrando, compuesto por la INTERVENIENTE EXPORTADORA y la empresa dominicana Servinca Servicios de Ingeniería S.A. o la INTERVENIENTE EXPORTADORA y el IMPORTADOR/REPÚBLICA, incluyendo mas no limitándose, divergencias referentes

a la compra y venta, uso y calidad de los BIENES Y SERVICIOS o a la adecuación del PROYECTO.

VIGESIMASEXTA CLÁUSULA. – DISPOSICIONES GENERALES.

26.1- Los términos del presente CONTRATO DE FINANCIAMIENTO podrán ser modificados por acuerdo entre las PARTES, mediante la celebración de una adenda contractual, observando los procedimientos legales y reglamentarios aplicables.

26.2- El no ejercicio de los derechos previstos en este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO por parte del BNDES, la REPÚBLICA o la INTERVENIENTE EXPORTADORA no será interpretado como renuncia o novación de los mismos. Como contrapartida, ninguna acción será interpretada como renuncia a un derecho, poder, o privilegio dentro del ámbito de este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO. Los derechos de las PARTES estipulados en este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO son acumulativos y adicionales a cualquier otro derecho previsto por la ley.

26.3- En caso de que alguna de las cláusulas de este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO viniera a ser considerada como nula, anulable o ineficaz, las demás disposiciones permanecerán válidas y eficaces.

26.4- Este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO fue redactado en lengua portuguesa. Las PARTES acuerdan que el CONTRATO DE FINANCIAMIENTO podrá ser traducido a la lengua castellana, sin implicar costo alguno para el BNDES, a los fines de que sea sometido a la ratificación por el Congreso Nacional de la República Dominicana, conforme lo previsto en ordinal 24.1, literal (f) de la Vigésimocuarta Cláusula y también para los propósitos de obtención de las demás autorizaciones exigidas por las leyes de la República Dominicana. En caso de duda, controversia o litigio, el texto original en lengua portuguesa prevalecerá.

26.5- Este CONTRATO DE FINANCIAMIENTO obliga a las PARTES y a sus sucesores, a cualquier título.

Y por ser justo y convenido, las partes firman el presente contrato en 3 originales de igual forma y contenido para un solo efecto, en presencia de los testigos suscritos.

Las páginas del presente Instrumento han sido rubricadas por Marcelo Luis Mosca de Cerqueira, Abogado del BNDES, por consentimiento de los representantes autorizados que lo firman.

Rio de Janeiro, 25 de Junio de 2013.

HOJAS DE FIRMAS DEL CONTRATO DE FINANCIAMIENTO No. 12.2.0630.1

Por el BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONÔMICO E SOCIAL – BNDES

Nombre: Luiz Eduardo Melin
FIRMADO
Cargo: Director

Nombre: Luciano Galvão Coutinho
FIRMADO
Cargo: Presidente

Por la REPÚBLICA DOMINICANA

Nombre: Simón Lizardo Mezquita
FIRMADO
Cargo: Ministro de Hacienda

Por la CONSTRUCTORA ANDRADE GUTIERREZ S.A.

Nombre: Luiz Claudio Martins Jordão
FIRMADO
Cargo: Director de Negocios Estructurados

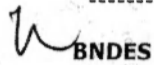
Nombre: Daniel Melo
FIRMADO
Cargo: Gerente de Negocios Estructurados

Testigos:

1.-
Nombre: Karênina Alves da Silveira
FIRMADO
R.G.: 2629-917

2.-
Nombre: Sergio Wiz de França
FIRMADO
R.G.: 08969379-0

LEGALIZACIONES DE FIRMAS, SELLADO Y FIRMADO. Rio de Janeiro, 03 Julio de 2013.



ANEXO I - MODELO

AUTORIZACIÓN DE DESEMBOLSO No. _____

_____, _____ de _____ de _____

Al

Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social- BNDES
A/C Área de Comércio Exterior - AEX
Av. República do Chile, 100
20031-917-Rio de Janeiro - RJ
Brasil

celebrado en
envolvimiento
intermedio del
rez, S.A., en
ORTADORA"),
ande y de las
, ubicadas en

Ref: Contrato de Financiamiento ("CONTRATO DE FINANCIAMIENTO") celebrado en _____ de _____ de _____ entre el Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES ("BNDES"), la República Dominicana por intermedio del Ministro de Hacienda ("REPÚBLICA") y la Constructora Andrade Gutierrez, S.A., en calidad de INTERVENIENTE EXPORTADORA ("INTERVENIENTE EXPORTADORA"), destinado al financiamiento del Proyecto Múltiple de la Presa de Montegrande y de las Obras de Rehabilitación y Complementación de la Presa de Sabana Yegua, ubicadas en la República Dominicana ("PROYECTO").

Estimados Señores,

que tiene como
de BIENES Y

1-Remitiéndonos al CONTRATO DE FINANCIAMIENTO de referencia, que tiene como objeto el financiamiento del 100% (cien por ciento) de las exportaciones de BIENES Y SERVICIOS destinados para la ejecución del PROYECTO.

o significado

2-Los términos definidos que se usan en este documento tienen el mismo significado que les fue atribuido en el CONTRATO DE FINANCIAMIENTO.

el CONTRATO
DES a liberar
ERVENIENTE
orden de la
ounidenses)
restación de

3-En calidad de financiada y observadas las condiciones establecidas en el CONTRATO DE FINANCIAMIENTO, autorizamos de manera irrevocablemente al BNDES a liberar directamente a la CONSTRUCTORA Andrade Gutierrez, S. A. (INTERVENIENTE EXPORTADORA) en moneda brasileña y en el Brasil, por cuenta y orden de la REPÚBLICA, el valor de US\$ _____ (_____) dólares estadounidenses) referente (completar según el caso: ANTICIPO/ embarque de los BIENES/Prestación de los SERVICIOS).

o 3 citado;
BIENES y/o
A dentro del
anexa y está
IOS), objeto
in el caso :

4-Declaramos que el CRÉDITO liberado de conformidad con el Párrafo 3 citado; corresponde al pago del valor (completar según el caso): ANTICIPO/ BIENES y/o SERVICIOS provistos y/o prestados por la INTERVENIENTE EXPORTADORA dentro del marco del CONTRATO COMERCIAL según la factura No. _____, anexa y está englobado en el (completar según el caso : ANTICIPO/ BIENES y/o SERVICIOS), objeto de financiamiento dentro del ámbito del SUBCRÉDITO ____ (completar según el caso : A/B/C/o D), del CONTRATO DE FINANCIAMIENTO.

la fase actual
que dichos
o de gastos
a local o en

5-Declaramos además, que la utilización del CRÉDITO es compatible con la fase actual de ejecución del PROYECTO, en la forma aprobada por el BNDES, y que dichos recursos no serán utilizados en gastos que impliquen costo o resarcimiento de gastos que han sido o que puedan ser realizados por la REPÚBLICA en moneda local o en terceros países.

Atentamente

REPÚBLICA DOMINICANA

Nombre:
FIRMADO
Cargo: Ministro de Hacienda

BNDES

ANEXO II

Declaración del Banco Central de la República Dominicana

BANCO CENTRAL DO BRASIL
(Dirección)
Departamentos: DERIN/DIREC
Brasília - Distrito Federal - Brasil
Fax: 0055(61) 414.1864
Teléfono: 0055(61) 414.1930

cc/al

Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES
A/C Área de Comércio Exterior
Atn: Jefe de Departamento - DECEX2
Av. República do Chile, 100
20031-917-Rio de Janeiro - RJ
Brasil

Santo Domingo, _____ de _____ de _____.

Estimados Señores,

1- Remitiéndonos al CONTRATO DE FINANCIAMIENTO celebrado en fecha ____ de ____ de 20__ entre el Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES y la República Dominicana, representada por el Ministerio de Hacienda ("REPÚBLICA") con la intervención de la Constructora Andrade Gutiérrez, S.A., ("CONTRATO DE FINANCIAMIENTO") a través del cual el BNDES se compromete a financiar la adquisición de BIENES Y SERVICIOS que serán exportados desde BRASIL hacia la REPÚBLICA DOMINICANA, dentro del marco del Proyecto Múltiple de la Presa de Montegrande y de las Obras de Rehabilitación y Complementación de la Presa de Sabana Yegua, ubicadas en la República Dominicana ("PROYECTO") en un 100% (cien por ciento) del precio de los BIENES Y SERVICIOS que serán exportados desde BRASIL hacia el PROYECTO. Los términos definidos que se usan en este documento deberán tener el mismo significado que les fue atribuido en el CONTRATO DE FINANCIAMIENTO.

2-Conforme a lo dispuesto en la Cláusula 4.1.1. (g) del CONTRATO DE FINANCIAMIENTO, autorizamos el pago automático en sus respectivos vencimientos de los instrumentos de cobranza referentes a la totalidad de las obligaciones resultantes del CRÉDITO en cuestión, a través del Convenio de Pagos y Créditos Recíprocos -CCR, de la Asociación Latinoamericana de Integración (ALADI) suscrito entre los Bancos Centrales de Brasil y República Dominicana.

3-Además reconocemos de conformidad con el ordinal 19.2 de la Decimonovena Cláusula del CONTRATO DE FINANCIAMIENTO, el compromiso asumido por la República Dominicana, por intermedio del Ministerio de Hacienda, de no solicitar en momento alguno la renegociación de las obligaciones asumidas frente a la República Federativa del Brasil, inclusive el contrato de referencia, lo cual no afectará las normas del Convenio de Pagos y Créditos Recíprocos de la Asociación Latinoamericana de Integración (ALADI).-

4-También reconocemos que los pagos de intereses estipulados en la Cláusula 5.2 del CONTRATO DE FINANCIAMIENTO y demás cargos contractuales adeudados durante el periodo de carencia (periodo anterior al inicio de la Amortización estipulada en la Cláusula 9.1) del CONTRATO DE FINANCIAMIENTO serán realizados bajo el código de reembolso que figura en el PAGARÉ GLOBAL, previsto en el ordinal 18.1 de la Cláusula Decimoctava del CONTRATO DE FINANCIAMIENTO, sin perjuicio del valor nominal de este título.

5-Por lo tanto, informamos que el numero de referencia para reembolso de los instrumentos de cobranza es: _____

Atentamente,

BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA

Nombre:

Cargo:

Testigos:

1. _____ 2. _____

Nombre:
Cargo:

Nombre:
Cargo:

BNDES

ANEXO III

PAGARÉ

Lugar y Fecha de Emisión
No. _____
Monto: US\$ _____
Vencimiento: _____

Por haberlo recibido, la República Dominicana representada por _____ ("REPÚBLICA"), por medio de este documento se obliga a pagar de manera incondicional y únicamente a través de Pagaré, a favor del Banco Nacional de Desarrollo Económico e Social (BNDES) o a su orden, en la ciudad de Nueva York, Estados Unidos de América o en cualquier otro lugar a opción del portador, la suma de US\$249,578,954.85 (Doscientos Cuarenta y Nueve Millones Quinientos Setenta y Ocho Mil Novecientos Cincuenta y Cuatro Dólares Estadounidenses con 85/100) ("CRÉDITO"), en fecha _____ de _____ de _____.

Observaciones: Este Pagaré deberá contener al dorso, los siguientes textos:

- I) Reembolsable a través del Convenio de Pagos y Créditos Recíprocos bajo el Código de Reembolso No. _____ (señalado por la institución emisora).
- II) Este Pagaré se origina en la exportación de BIENES Y SERVICIOS vinculados al financiamiento concebido para el Proyecto Múltiple de la Presa de Montegrando y de las Obras de Rehabilitación y Complementación de la Presa de Sabana Yegua, ubicadas en la República Dominicana ("PROYECTO") de acuerdo con el CONTRATO DE FINANCIAMIENTO firmado en ____/____/____.

País Exportador: República Federativa del Brasil
País importador: República Dominicana.
Valor: US\$

III) EL BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA autoriza la utilización del mismo Código de Reembolso mencionado en el anterior párrafo para el débito de todos los cargos que puedan generarse, incluso eventuales, sobre los desembolsos efectuados al amparo de este Pagaré, sin perjuicio de su valor nominal hasta su vencimiento, incluyendo mas no limitándose a: (i) intereses adeudados durante el periodo de carencia, que serán calculados y cobrados semestralmente conforme a la Cláusula 5.2 del CONTRATO DE FINANCIAMIENTO; (ii) COMISION DE ADMINISTRACIÓN, prevista en Sexta Cláusula del CONTRATO DE FINANCIAMIENTO (iii) CARGO POR COMPROMISO estipulado en la Séptima Cláusula del CONTRATO DE FINANCIAMIENTO; e (iv) Intereses de mora previstos en la Cláusula 14.5 del CONTRATO DE FINANCIAMIENTO, utilizando el Instrumento PAI (intereses sobre pagarés).

BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA (Identificar el firmante)

Nombre:

Cargo:

BNDES

de manera
vacional de
d de Nueva
portador, la
Quinientos
denses con

jo el Código

includos al
nde y de las
ubicadas en
TRATO DE

ilización del
ito de todos
seembolsos
al hasta su
durante el
nforme a la
ISION DE
CIAMIENTO
NTRATO DE
la 14.5 del
eses sobre

ANEXO IV

PAGARÉ

Lugar y Fecha de Emisión

No. _____

Monto: US\$ _____

Vencimiento: _____

Por haberlo recibido, la República Dominicana representada por _____ ("REPÚBLICA"), por medio de este documento se obliga a pagar de manera incondicional y únicamente a través de Pagaré, a favor del Banco Nacional de Desarrollo Económico e Social (BNDES) o a su orden, en la ciudad de Nueva York, Estados Unidos de América, o en cualquier otro lugar a opción del portador, la suma de US\$ _____ .00 (_____) en fecha _____ de _____ de _____.

Observaciones: Este Pagaré deberá contener al dorso, los siguientes textos:

I) Reembolsable a través del Convenio de Pagos y Créditos Recíprocos bajo el Código de Reembolso No. _____ (señalado por la institución emisora).

II) Este Pagaré se origina en la exportación de BIENES Y SERVICIOS vinculados al financiamiento concebido para el Proyecto Múltiple de la Presa de Montegrando y de las Obras de Rehabilitación y Complementación de la Presa de Sabana Yegua ubicadas en la República Dominicana ("PROYECTO") de acuerdo con el CONTRATO DE FINANCIAMIENTO firmado en ____/____/____.

País Exportador: República Federativa del Brasil
País importador: República Dominicana.
Fecha del Embarque/facturación de los BIENES y SERVICIOS _____
Valor: US\$ _____


III) EL BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA autoriza la utilización del mismo Código de Reembolso para el débito de eventuales cargos derivados del CONTRATO DE FINANCIAMIENTO, incluyendo eventuales intereses por mora, previstos en la Cláusula 14.5 del CONTRATO DE FINANCIAMIENTO.

BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA (Identificar el firmante)

Nombre:

Cargo:

CONTRATO DE FINANCIAMENTO Nº 12.2.0630.1

	Contrato nº 12.2.0630.1
	Classificação: Documento reservado
	Restrição de acesso: Empresas do Sistema BNDES e demais Partes envolvidas no Projeto
	Unidade gestora: AEX/DECEX2 e AEX/JUCEX
	Sigilo bancário: () Sim (X) Não

nao eximirá a REPÚBLICA da obrigação de pagar os valores devidos nas datas estabelecidas contratualmente.

11.5 - Todos e quaisquer pagamentos devidos pela REPÚBLICA ao BNDES em decorrência deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO, que não tiverem curso no CCR, deverão ser efetuados em dólares dos Estados Unidos da América, mediante o depósito de fundos imediatamente disponíveis, em favor do BNDES, em conta corrente do BANCO MANDATÁRIO na cidade de Nova Iorque, Estados Unidos da América, cujo número deverá ser informado pelo BNDES à REPÚBLICA, observado o seguinte:

- a) Os depósitos deverão ser efetuados até às 10:00 horas do dia dos respectivos vencimentos, considerado o horário de Nova Iorque;
- b) O BNDES poderá, durante a vigência deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO, indicar outra forma e local de pagamento, desde que comunique por escrito a REPÚBLICA tal decisão com antecedência mínima de 30 (trinta) dias;
- c) O BNDES encaminhará AVISO DE COBRANÇA à REPÚBLICA, diretamente ou por intermédio do BANCO MANDATÁRIO, referente aos citados pagamentos, com antecedência mínima de 30 (trinta) dias; e
- d) O não-recebimento do AVISO DE COBRANÇA não eximirá a REPÚBLICA da obrigação de pagar os valores devidos ao BNDES nas datas dos respectivos vencimentos, de acordo com o CONTRATO DE FINANCIAMENTO.

CLÁUSULA DÉCIMA SEGUNDA - VENCIMENTO EM DIAS FERIADOS


12.1 - Relativamente aos pagamentos não cursados no CCR de que tratam os itens 11.4 e 11.5, todo vencimento de prestação de principal e juros, bem como de comissões, despesas e demais encargos decorrentes do CONTRATO DE FINANCIAMENTO, que ocorram em sábados, domingos ou feriados, em Nova Iorque, Estados Unidos da América, será, para todos os fins e efeitos do referido CONTRATO DE FINANCIAMENTO, deslocados para o primeiro dia útil subsequente em Nova Iorque, sendo, no entanto, mantidas as datas de vencimento para todos os fins e efeitos do presente Contrato, a partir das quais serão calculados os períodos seguintes regulares de apuração dos encargos deste Contrato.

CLÁUSULA DÉCIMA TERCEIRA - TRIBUTOS

13.1 - Todos e quaisquer tributos, contribuições, tarifas, comissões ou deduções presentes ou futuras, que incidirem sobre o pagamento de quaisquer valores no âmbito do CONTRATO DE FINANCIAMENTO serão de responsabilidade exclusiva da REPÚBLICA.

13.2 - Obriga-se a REPÚBLICA, na hipótese de incidência de eventuais tributos, contribuições, tarifas, comissões ou deduções sobre quaisquer valores devidos ao BNDES em decorrência do CONTRATO DE FINANCIAMENTO a acrescer aos

CONTRATO DE FINANCIAMENTO Nº 12.2.0630.1

	Contrato nº 12.2.0630.1
	Classificação: Documento reservado
	Restrição de acesso: Empresas do Sistema BNDES e demais Partes envolvidas no Projeto
	Unidade gestora: AEX/DECEX2 e AEX/JUCEX
	Sigilo bancário: () Sim (X) Não


pagamentos a serem efetuados o montante necessário à recomposição dos valores originalmente devidos, de forma que o BNDES receba tais valores como se as referidas retenções ou deduções não tivessem sido impostas.

CLÁUSULA DÉCIMA QUARTA - INADIMPLEMENTO

14.1 - Caracterizam-se como eventos de inadimplemento (cada um, "EVENTO DE INADIMPLEMENTO"):

- (a) o descumprimento, pela REPÚBLICA, de qualquer obrigação financeira decorrente deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO ou de qualquer outro contrato celebrado pela REPÚBLICA com empresa do Sistema BNDES;
- (b) o descumprimento de qualquer obrigação não-financeira assumida pela REPÚBLICA neste CONTRATO DE FINANCIAMENTO ou qualquer outro contrato celebrado pela REPÚBLICA com empresa do Sistema BNDES;
- (c) alterações nos termos e condições do CONTRATO COMERCIAL, sem a prévia e expressa anuência do BNDES, que possam afetar, a critério do BNDES, a capacidade de cumprimento pela REPÚBLICA das obrigações decorrentes do CONTRATO DE FINANCIAMENTO;
- (d) a resolução, rescisão ou cancelamento, por qualquer razão, do CONTRATO COMERCIAL;
- (e) o cancelamento, revogação ou suspensão de qualquer autorização governamental, referente a este CONTRATO DE FINANCIAMENTO, de forma que, a critério do BNDES, possa afetar a capacidade de cumprimento pela REPÚBLICA das obrigações decorrentes deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO;
- (f) a comprovação de que qualquer declaração ou informação prestada pela REPÚBLICA para os fins e efeitos deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO, ou para a emissão de qualquer documento relativo ao CONTRATO DE FINANCIAMENTO, seja falsa, incompleta ou incorreta;
- (g) a proposição ou a efetivação pela REPÚBLICA de acordos que de alguma forma beneficiem seus credores, que, a critério do BNDES, possam afetar adversamente seus créditos em face da REPÚBLICA;
- (h) a tomada de qualquer medida que afete material e adversamente, a critério do BNDES, a capacidade de cumprimento pela REPÚBLICA das obrigações assumidas no âmbito deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO; ou
- (i) declaração de moratória total ou parcial em relação à dívida externa de responsabilidade da REPÚBLICA ou de qualquer de seus entes.

CONTRATO DE FINANCIAMENTO Nº 12.2.0630.1

	Contrato nº 12.2.0630.1
	Classificação: Documento reservado
	Restrição de acesso: Empresas do Sistema BNDES e demais Partes envolvidas no Projeto
	Unidade gestora: AEX/DECEX2 e AEX/JUCEX
	Sigilo bancário: () Sim (X) Não

14.2 - Não obstante as demais penalidades previstas neste CONTRATO DE FINANCIAMENTO, o BNDES determinará a suspensão imediata das liberações para a INTERVENIENTE EXPORTADORA, no caso de descumprimento pela REPÚBLICA de qualquer obrigação decorrente deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO ou de qualquer outro contrato celebrado pela REPÚBLICA com o Sistema BNDES.

14.3 - Reserva-se o BNDES o direito de suspender as liberações de recursos no âmbito deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO, na hipótese de ocorrer qualquer inadimplemento relativo ao CONTRATO COMERCIAL, até sua reparação.

14.4 - Na ocorrência de quaisquer dos EVENTOS DE INADIMPLEMENTO estipulados nas alíneas (b), (c) e (e) do item 14.1, a REPÚBLICA terá o prazo de 15 (quinze) dias úteis, na cidade do Rio de Janeiro, contados da data em que ocorreu o EVENTO DE INADIMPLEMENTO, para repará-lo, sem prejuízo da suspensão da liberação de recursos pelo BNDES, conforme disposto no item 14.2.

14.5 - Na hipótese prevista na letra (a) do item 14.1, a REPÚBLICA ficará obrigada a pagar ao BNDES juros de mora igual à taxa de juros (incluído o *spread*) estipulada na Cláusula Quinta deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO acrescida de 2% a.a. (dois pontos percentuais ao ano), calculada desde a data do respectivo vencimento até a de seu efetivo pagamento, dia a dia, de acordo com o sistema proporcional.

14.6 - Na ocorrência de qualquer dos EVENTOS DE INADIMPLEMENTO, o BNDES poderá declarar o vencimento antecipado do CONTRATO DE FINANCIAMENTO, com a imediata exigibilidade da DÍVIDA, bem como a sustação de qualquer liberação, independentemente de demanda, protesto ou outra forma de notificação, observadas as demais disposições dessa Cláusula Décima Quarta.


14.7 - As despesas administrativas eventualmente decorrentes do vencimento antecipado deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO serão pagas pela REPÚBLICA ao BNDES, conforme AVISO DE COBRANÇA expedido pelo BNDES.

14.8 - Declarado o vencimento antecipado, nos termos do item 14.6, fica a REPÚBLICA ainda obrigada a indenizar o BNDES pelas perdas ou custos decorrentes de quebra do fundo de captação incorridos pelo BNDES na forma da legislação brasileira, conforme previsto na Cláusula Décima.

CLÁUSULA DÉCIMA QUINTA - MULTA DE AJUIZAMENTO

15.1 - Na hipótese de cobrança judicial, a REPÚBLICA pagará multa de 10% (dez por cento) sobre o principal e encargos da dívida, além de despesas extrajudiciais, judiciais e honorários advocatícios, devidos a partir da data de propositura de medida judicial de cobrança.

CONTRATO DE FINANCIAMENTO Nº 12.2.0630.1

	Contrato nº 12.2.0630.1
	Classificação: Documento reservado
	Restrição de acesso: Empresas do Sistema BNDES e demais Partes envolvidas no Projeto
	Unidade gestora: AEX/DECEX2 e AEX/JUCEX
	Sigilo bancário: () Sim (X) Não

CLÁUSULA DÉCIMA SEXTA - PAGAMENTO ANTECIPADO

16.1 - É facultado à REPÚBLICA solicitar o pagamento antecipado parcial ou total das obrigações financeiras decorrentes do CONTRATO DE FINANCIAMENTO, desde que notifique, por escrito, o BNDES, com a antecedência mínima de 90 (noventa) dias da data prevista para o pagamento pretendido, permanecendo tal solicitação sujeita à prévia aprovação, por escrito, do BNDES.

16.2 - Na hipótese prevista no item 16.1, deverá a REPÚBLICA indenizar o BNDES, juntamente com o montante pago antecipadamente, pelas perdas ou custos decorrentes de quebra do fundo de captação incorridos pelo BNDES, conforme previsto na Cláusula Décima.

16.3 - Além da indenização prevista no item 16.2, deverá a REPÚBLICA pagar ao BNDES, juntamente com o montante pago antecipadamente, os custos administrativos relacionados ao processamento e cobrança dos pagamentos antecipados autorizados na forma do item 16.1, limitados a US\$ 10.000,00 (dez mil dólares dos Estados Unidos da América).

16.4 - Em caso de pagamento antecipado parcial da DÍVIDA, os valores pagos antecipadamente serão imputados proporcionalmente às prestações vincendas de principal, mantidas as respectivas datas de pagamento, devendo o pagamento antecipado incidir sobre o saldo devedor de todos os SUBCRÉDITOS *pro rata*.

CLÁUSULA DÉCIMA SÉTIMA - SEGURO


17.1 - O saldo devedor de principal e juros será garantido por Seguro de Crédito à Exportação, com lastro no Fundo de Garantia à Exportação – FGE, no percentual de 100% (cem por cento) dos riscos políticos e extraordinários decorrentes do CONTRATO DE FINANCIAMENTO, mediante a emissão de Certificado de Garantia de Cobertura de Seguro de Crédito à Exportação, pela União Federal, em termos satisfatórios para o BNDES, especialmente no que concerne às condicionantes para a eficácia da cobertura do seguro, quando aplicável.

17.2 - O prêmio do Seguro de Crédito à Exportação, referido na Cláusula 17.1 acima, deverá ser pago pelo BNDES a cada liberação do CRÉDITO.

CLÁUSULA DÉCIMA OITAVA - NOTAS PROMISSÓRIAS

18.1 - Para assegurar o pagamento do principal, dos juros, da COMISSÃO DE ADMINISTRAÇÃO, do ENCARGO POR COMPROMISSO e demais encargos decorrentes deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO, a REPÚBLICA entregará ao BNDES uma Nota Promissória Global ("NOTA PROMISSÓRIA GLOBAL"), na forma do Anexo III, no valor de US\$ 249.578.954,85 (duzentos e quarenta e nove milhões, quinhentos e setenta e oito mil, novecentos e cinquenta e quatro dólares dos Estados Unidos da América e oitenta e

CONTRATO DE FINANCIAMENTO Nº 12.2.0630.1

	Contrato nº 12.2.0630.1
	Classificação: Documento reservado
	Restrição de acesso: Empresas do Sistema BNDES e demais Partes envolvidas no Projeto
	Unidade gestora: AEX/DECEX2 e AEX/JUCEX
	Sigilo bancário: () Sim (X) Não

cinco centavos) correspondente à totalidade do CRÉDITO previsto na Cláusula 1.1 deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO, cujo vencimento se dará no 54º (quingentésimo quarto) mês a partir da DECLARAÇÃO DE EFICÁCIA do CONTRATO DE FINANCIAMENTO.

18.2 - A NOTA PROMISSÓRIA GLOBAL será registrada pelo Banco Central da República Dominicana no Convênio de Pagamentos e Créditos Recíprocos (CCR) da Associação Latino-Americana de Integração (ALADI), subscrito entre o Banco Central do Brasil e o Banco Central da República Dominicana e estará revestida de todas as características de sua liquidação na forma automática através do CCR.

18.3 - No término do prazo de utilização do CRÉDITO e antes do vencimento da primeira prestação da amortização do principal, a NOTA PROMISSÓRIA GLOBAL deverá ser substituída por duas séries de Notas Promissórias ("NOTAS PROMISSÓRIAS DEFINITIVAS"), na forma do Anexo IV, constando o código de reembolso sob o qual foram registradas pelo Banco Central da República Dominicana no CCR, com vencimentos semestrais a partir do 54º (quingentésimo quarto) mês, inclusive, contados a partir da DECLARAÇÃO DE EFICÁCIA deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO, sendo:

a) 16 (dezesesseis) NOTAS PROMISSÓRIAS DEFINITIVAS referentes ao principal do CRÉDITO mencionado na Cláusula 1.1, correspondendo cada uma delas a 1/16 (um dezesseis avos) do CRÉDITO efetivamente utilizado;

b) 16 (dezesesseis) NOTAS PROMISSÓRIAS DEFINITIVAS referentes aos juros devidos sobre o CRÉDITO não amortizado.


18.4 - As NOTAS PROMISSÓRIAS DEFINITIVAS deverão conter autorização do Banco Central da República Dominicana para utilização do mesmo código de reembolso automático do CCR utilizado para a NOTA PROMISSÓRIA GLOBAL, para que as NOTAS PROMISSÓRIAS DEFINITIVAS passem a instrumentalizar os débitos a serem feitos no saldo devedor deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO.

18.5 - No caso da NOTA PROMISSÓRIA GLOBAL não ser substituída no término do prazo de utilização do CRÉDITO objeto deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO e, antes do vencimento da primeira prestação de amortização do principal, o BNDES, mediante notificação à REPÚBLICA com 30 (trinta) dias de antecipação, poderá utilizá-la para o recebimento do valor efetivamente devido.

18.6 - Ao receber as NOTAS PROMISSÓRIAS DEFINITIVAS revestidas de todos os requisitos estabelecidos no presente CONTRATO DE FINANCIAMENTO, o BNDES, por intermédio do BANCO MANDATÁRIO, devolverá à REPÚBLICA a NOTA PROMISSÓRIA GLOBAL.

CLÁUSULA DÉCIMA NONA - OBRIGAÇÕES ESPECIAIS DA REPÚBLICA

19.1 - A REPÚBLICA, por intermédio da INTERVENIENTE EXPORTADORA, obriga-se a apresentar ao BNDES, semestralmente, a partir da data da DECLARAÇÃO DE EFICÁCIA

	Contrato nº 12.2.0630.1
	Classificação: Documento reservado
	Restrição de acesso: Empresas do Sistema BNDES e demais Partes envolvidas no Projeto
	Unidade gestora: AEX/DECEX2 e AEX/JUCEX
	Sigilo bancário: () Sim (X) Não

do CONTRATO DE FINANCIAMENTO, estipulada na Cláusula Vigésima Quarta, durante o período de execução do PROJETO, relatório de acompanhamento físico-financeiro emitido por empresa ou órgão governamental encarregado da fiscalização e gerenciamento do PROJETO, nos termos do CONTRATO COMERCIAL.

19.2 - A REPÚBLICA, com aquiescência expressa do Banco Central da República Dominicana, compromete-se a não solicitar, em momento algum, o reescalonamento das obrigações assumidas com o BNDES.

19.3 - A REPÚBLICA obriga-se, ainda, a incluir, em seu orçamento anual, suas obrigações de pagamento decorrentes do CONTRATO DE FINANCIAMENTO, até que o saldo devedor decorrente do CONTRATO DE FINANCIAMENTO seja integralmente liquidado.


CLÁUSULA VIGÉSIMA - OBRIGAÇÕES ESPECIAIS DA INTERVENIENTE EXPORTADORA

20.1 - A INTERVENIENTE EXPORTADORA obriga-se a apresentar, durante todo o período de utilização do CRÉDITO, relatório de acompanhamento das exportações ("RELATÓRIO"), elaborado de forma satisfatória para o BNDES, com descrição circunstanciada dos BENS E SERVIÇOS vinculados ao PROJETO, observado o seguinte:

- (a) cada RELATÓRIO deverá abranger as exportações ocorridas a cada semestre a partir da data de DECLARAÇÃO DE EFICÁCIA ("Período de Abrangência");
- (b) os RELATÓRIOS deverão ser entregues ao BNDES até o último dia útil do segundo mês seguinte ao final de cada semestre, correspondente ao encerramento do Período de Abrangência dos RELATÓRIOS, referido na alínea (a) acima;
- (c) os RELATÓRIOS deverão ser auditados por empresa prestadora de serviços de auditoria externa brasileira contratada pela INTERVENIENTE EXPORTADORA, às suas expensas, e previamente aprovada pelo BNDES.

20.1.1 - O RELATÓRIO deverá, conter, dentre outras informações julgadas necessárias pelo BNDES, a relação dos cargos existentes alocados diretamente ao PROJETO com o quantitativo de cada cargo, gastos globais e respectivos encargos, bem como a discriminação dos BENS E SERVIÇOS exportados, com o valor e percentual correspondente em cada fatura apresentada ao BNDES para a utilização do CRÉDITO.

20.2 - Obriga-se a INTERVENIENTE EXPORTADORA a elaborar e entregar ao BNDES, previamente à utilização de cada parcela do CRÉDITO, Quadro de Avanço Físico e de Avanço Financeiro do PROJETO na forma do modelo aprovado pelo BNDES, nos termos da alínea "i" do item 4.1.2 da Cláusula Quarta, com a expressão "De Acordo" aposta pelo IMPORTADOR ou por mandatário designado, indicando os SERVIÇOS prestados, os percentuais de avanço físico do PROJETO e os valores correspondentes, e o número da

	Contrato nº 12.2.0630.1
	Classificação: Documento reservado
	Restrição de acesso: Empresas do Sistema BNDES e demais Partes envolvidas no Projeto
	Unidade gestora: AEX/DECEX2 e AEX/JUCEX
	Sigilo bancário: () Sim (X) Não

respectiva fatura comercial, a fim de que os eventos relacionados possam ser claramente identificados.

20.3 - Obriga-se a INTERVENIENTE EXPORTADORA a entregar ao BNDES, juntamente com o relatório de acompanhamento das exportações mencionado na Cláusula 20.1, durante o período de execução do PROJETO, o relatório de acompanhamento físico-financeiro emitido pela REPÚBLICA, mencionado no item 19.1 da Cláusula Décima Nona.

20.4 - A INTERVENIENTE EXPORTADORA deverá comprovar: (i) a exportação de BENS e/ou SERVIÇOS no montante de US\$ 249.578.954,85 (duzentos e quarenta e nove milhões, quinhentos e setenta e oito mil, novecentos e cinqüenta e quatro dolares dos Estados Unidos da América e oitenta e cinco centavos) e (ii) a efetiva exportação dos BENS no montante mínimo previsto no item 1.2.2 da Cláusula Primeira.


20.4.1. A comprovação das obrigações estipuladas no item 20.4 deverá ocorrer até o 51º mês a contar da data da DECLARAÇÃO DE EFICÁCIA deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO, mediante a apresentação dos correspondentes Registros de Exportação - RE's, a serem obtidos pela INTERVENIENTE EXPORTADORA por intermédio do NOVOEX, devidamente averbados e vinculados ao Registro de Crédito da operação ou, no caso de SERVIÇOS, mediante a apresentação de faturas originais devidamente aceitas.

20.4.2. Ocorrendo o descumprimento da obrigação estipulada no item 20.4, (i), acima, a INTERVENIENTE EXPORTADORA deverá pagar ao BNDES multa equivalente a 10% (dez por cento) do valor da diferença entre o montante das exportações de BENS e/ou SERVIÇOS efetivamente comprovadas e o valor base sobre o qual o percentual de adiantamento foi calculado, observado o disposto no item 20.4.4.

20.4.3. Ocorrendo descumprimento da obrigação estipulada no item 20.4, (ii), acima, a INTERVENIENTE EXPORTADORA deverá pagar ao BNDES multa de 10% (dez por cento), calculada sobre a diferença apurada entre o referido montante mínimo exigido de exportação de BENS e o efetivamente comprovado, observado o disposto no item 20.4.4.

20.4.4. Na hipótese de não comprovação de exportações nos montantes previstos no item 20.4 (i) e (ii) e conseqüente incidência das multas previstas nos itens 20.4.2 e 20.4.3, a INTERVENIENTE EXPORTADORA deverá pagar ao BNDES apenas a multa de maior valor.

20.4.5. No caso de atraso no pagamento de quaisquer das penalidades previstas no item 20.4, a INTERVENIENTE EXPORTADORA deverá pagar os juros moratórios previstos no item 14.5 da Cláusula Décima Quarta, aplicável ao montante devido e não pago, calculados desde a data do respectivo vencimento indicado no respectivo Aviso de Cobrança até a data de seu efetivo pagamento, dia a dia, de acordo com o sistema proporcional.

CONTRATO DE FINANCIAMENTO Nº 12.2.0630.1	
	Contrato nº 12.2.0630.1
	Classificação: Documento reservado
	Restrição de acesso: Empresas do Sistema BNDES e demais Partes envolvidas no Projeto
	Unidade gestora: AEX/DECEX2 e AEX/JUCEX
	Sigilo bancário: () Sim (X) Não

20.5 - A INTERVENIENTE EXPORTADORA se obriga a comunicar ao BNDES:

(a) qualquer fato superveniente à Declaração de Compromisso do Exportador anexa à Resolução CAMEX nº 62, de 17 de agosto de 2010, que venha ou possa vir a alterar a situação nela declarada, em cumprimento ao disposto na alínea "d" do item 4.1.3 da Cláusula Quarta deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO;

(b) qualquer fato superveniente à Declaração de inexistência das vedações estabelecidas na Constituição Federal, artigo 54, incisos I e II, que venha ou possa vir a alterar a situação nela declarada, em cumprimento à alínea "e" do item 4.1.3 da Cláusula Quarta deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO;

(c) qualquer fato superveniente à Declaração de inexistência de decisão administrativa sancionadora, exarada por autoridade ou órgão competente, em razão da prática de atos, pela INTERVENIENTE EXPORTADORA ou por seus dirigentes, que importem em discriminação de raça ou gênero, trabalho infantil ou trabalho escravo, e/ou de sentença condenatória transitada em julgado, proferida em decorrência dos referidos atos, ou ainda, de outros que caracterizem assédio moral ou sexual, ou importem em crime contra o meio ambiente, que venha ou possa vir a alterar a situação nela declarada, em cumprimento à alínea "f" do item 4.1.3 da Cláusula Quarta deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO; e

(d) qualquer fato, de natureza legal ou judicial, que represente um impedimento à liberação de recursos, em cumprimento à alínea "g" do item 4.1.3 da Cláusula Quarta deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO;

20.6. - À INTERVENIENTE EXPORTADORA obriga-se a pagar eventual comissão devida ao BANCO MANDATÁRIO.


20.7 - A INTERVENIENTE EXPORTADORA obriga-se, ainda, a cumprir, no que lhe couber, as demais obrigações previstas neste CONTRATO DE FINANCIAMENTO, nas Normas Operacionais da Linha de Financiamento BNDES-exim Pós-Embarque e na legislação brasileira aplicável.

20.8 - O não-cumprimento pela INTERVENIENTE EXPORTADORA das obrigações pactuadas nesta Cláusula acarretará a suspensão, pelo BNDES, das liberações de recursos previstas no âmbito do CONTRATO DE FINANCIAMENTO.

CLÁUSULA VIGÉSIMA PRIMEIRA - LEGISLAÇÃO APLICÁVEL E JURISDIÇÃO

21.1 - O CONTRATO DE FINANCIAMENTO e as obrigações dele decorrentes serão regidos e interpretados pela legislação brasileira.

21.2 - É eleito o foro da cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, República Federativa do Brasil, para dirimir quaisquer controvérsias decorrentes do CONTRATO DE FINANCIAMENTO.

	Contrato nº 12.2.0630.1
	Classificação: Documento reservado
	Restrição de acesso: Empresas do Sistema BNDES e demais Partes envolvidas no Projeto
	Unidade gestora: AEX/DECEX2 e AEX/JUCEX
	Sigilo bancário: () Sim (X) Não

21.3 – No caso de haver uma disputa, controvérsia, reclamação ou diferença entre as partes em relação a este CONTRATO DE FINANCIAMENTO, a REPÚBLICA, formal e expressamente renuncia a qualquer direito de solicitar a fiança *judicatum solvi* para os demandantes estrangeiros, estabelecida no artigo 16 do Código Civil e artigos 166 e 167 do Código de Processo Civil, ambos da Lei da República Dominicana, reconhecendo que: (i) o direito de ir aos tribunais da República Dominicana para obter uma sentença é um direito constitucional da República Dominicana concedida a qualquer indivíduo, independentemente da sua nacionalidade, origem ou condição; e (ii) esta renúncia é extensiva a qualquer sucessor ou cessionário do BNDES, incluindo cessionários total ou parcial do mesmo.

CLÁUSULA VIGÉSIMA SEGUNDA - CORRESPONDÊNCIAS

22.1 - Qualquer comunicação relativa a este CONTRATO DE FINANCIAMENTO deverá ser encaminhada por carta ou fax para os seguintes endereços:

BNDES:

BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONÔMICO E SOCIAL - BNDES
 A/C: Área de Comércio Exterior
 Av. República do Chile, nº 100
 Rio de Janeiro - RJ
 Brasil
 CEP 20031-917
 Tel.: + 55 21 2172-8327
 Fax: + 55 21 2172-8587 / 2172-6215 / 2172-6217


REPÚBLICA:

REPUBLICA DOMINICANA
 A/C : Lic. Simón Lizardo Mézquita
Ministro de Hacienda
Ministerio de Hacienda da República Dominicana
 Avenida México, nº 45, Gazcue
 Santo Domingo
 República Dominicana
 Tel.: (809) 687-5131
 Fax: (809) 695-8432

INTERVENIENTE EXPORTADORA:

CONSTRUTORA ANDRADE GUTIERREZ S.A..
 A/C: Luiz Claudio Jordão
 Rua Visconde de Ouro Preto, 05, 9º andar
 Botafogo, Rio de Janeiro – RJ
 Brasil
 CEP 22250-180
 Tel: + 55 21 2554-2802

CONTRATO DE FINANCIAMENTO Nº 12.2.0630.1

	Contrato nº 12.2.0630.1
	Classificação: Documento reservado
	Restrição de acesso: Empresas do Sistema BNDES e demais Partes envolvidas no Projeto
	Unidade gestora: AEX/DECEX2 e AEX/JUCEX
	Sigilo bancário: () Sim (X) Não

CLÁUSULA VIGÉSIMA TERCEIRA - CESSÃO

23.1 - O BNDES poderá ceder a terceiros os seus direitos e/ou obrigações previstos no CONTRATO DE FINANCIAMENTO, total ou parcialmente, com posterior notificação às demais PARTES. A REPÚBLICA poderá ceder a terceiros seus direitos e/ou obrigações decorrentes do CONTRATO DE FINANCIAMENTO, desde que previamente autorizada, por escrito, pelo BNDES.

23.2 - Fica expressamente estabelecido que o BNDES cederá à União da República Federativa do Brasil, em caso de acionamento do Seguro de Crédito à Exportação mencionado no item 17.1 da Cláusula Décima Sétima, sem prévio consentimento da REPÚBLICA, os seus direitos e/ou obrigações previstos neste CONTRATO e nos TÍTULOS DE CRÉDITO, sem prejuízo da obrigação de notificação na forma do item 23.1 desta Cláusula.

CLÁUSULA VIGÉSIMA QUARTA - EFICÁCIA DO CONTRATO

24.1 - A eficácia do CONTRATO DE FINANCIAMENTO deverá ocorrer no prazo de 12 (doze) meses a contar da data da sua assinatura e dependerá da apresentação, pela REPÚBLICA, dos documentos listados abaixo, devendo o BNDES manifestar-se sobre a regularidade destes após o seu exame:

(a) uma via do CONTRATO DE FINANCIAMENTO com a(s) firma(s) do(s) signatário(s) pela REPÚBLICA devidamente notarizada(s) e consularizada(s);


(b) uma cópia, notarizada e consularizada, do CONTRATO COMERCIAL, o qual deverá estar assinado e válido, firmado entre o IMPORTADOR e o Consórcio *Montegrande*, formado pela INTERVENIENTE EXPORTADORA e pela empresa dominicana *Servinca Servicios de Ingenieria S.A.* para o fornecimento dos bens e serviços a serem utilizados na realização do PROJETO, bem como eventuais aditivos;

(c) cópia, notarizada e consularizada, do Contrato que constituiu o *Consortio Montegrande* celebrado entre a INTERVENIENTE EXPORTADORA e a empresa dominicana *Servicios de C. por A. - SERVINCA*, em 1º de abril de 2009 e seus respectivos aditivos;

(d) cópia autenticada do Contrato de Prestação de Serviços firmado entre a INTERVENIENTE EXPORTADORA e empresa que irá desenvolver o Projeto Executivo relativo à construção da represa de Montegrande;

(e) original ou cópia autenticada do Termo de Adesão ao Contrato de Administração de Recursos Financeiros nº 12.4.0046.1 firmado entre o BNDES e instituições financeiras que atuam como bancos mandatárias do Sistema BNDES, em 05 de abril de 2012, devidamente assinado pelo BANCO MANDATÁRIO e pela INTERVENIENTE EXPORTADORA. Na hipótese de o BANCO MANDATÁRIO da operação não ser parte do Contrato anteriormente descrito, deverá ser apresentada, alternativamente, uma via original do Contrato de Administração de Recursos Financeiros e outros pactos, firmado

CONTRATO DE FINANCIAMENTO Nº 12.2.0630.1

	Contrato nº 12.2.0630.1
	Classificação: Documento reservado
	Restrição de acesso: Empresas do Sistema BNDES e demais Partes envolvidas no Projeto
	Unidade gestora: AEX/DECEX2 e AEX/JUCEX
	Sigilo bancário: () Sim (X) Não

entre o BNDES e BANCO MANDATÁRIO, com a interveniência da INTERVENIENTE EXPORTADORA, devidamente registrado e com as firmas dos signatários devidamente reconhecidas, estipulando, entre outras obrigações, a obrigação da INTERVENIENTE EXPORTADORA de pagamento da comissão devida ao BANCO MANDATÁRIO e, se for o caso, das despesas decorrentes do referido instrumento, que regulará as atividades do BANCO MANDATÁRIO;

(f) documento que comprove a ratificação do CONTRATO DE FINANCIAMENTO, pelo Congresso Nacional da República Dominicana, evidenciada pela promulgação do Poder Executivo e publicação na *Gaceta Oficial* da República Dominicana;

(g) documento, notarizado e consularizado, que comprove que o CONTRATO DE FINANCIAMENTO está devidamente registrado como dívida pública da República Dominicana, em cumprimento à legislação em vigor na República Dominicana; e

(h) parecer jurídico devidamente notarizado e consularizado, emitido em termos satisfatórios para o BNDES, elaborado por consultor jurídico indicado pela REPÚBLICA e aprovado pelo BNDES, que, entre outras informações julgadas necessárias pelo BNDES:


(i) certifique a capacidade legal da REPÚBLICA para celebrar este CONTRATO DE FINANCIAMENTO;

(ii) ateste que todas as autorizações legais e regulamentares exigidas para a celebração, legalidade, validade, eficácia e exequibilidade deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO, bem como dos demais instrumentos jurídicos relativos à este financiamento, notadamente quanto à aprovação do Congresso Nacional da República Dominicana, ao registro como dívida pública e à representação da REPÚBLICA neste CONTRATO DE FINANCIAMENTO, foram devidamente obtidas de acordo com a legislação da República Dominicana;

(iii) ateste o cumprimento de todos os requisitos legais para a celebração do CONTRATO COMERCIAL, aferindo sua legalidade, validade, eficácia e exequibilidade, inclusive, capacidade legal das partes do contrato comercial e os poderes de seus representantes legais;

(iv) certifique que as obrigações assumidas pela REPÚBLICA neste CONTRATO DE FINANCIAMENTO, bem como nos demais instrumentos jurídicos relativos a este financiamento, são legais, válidas, eficazes e exequíveis, não violando a Constituição tampouco qualquer lei ou regulamento em vigor na República Dominicana;

(v) ateste que a negociação e assinatura do CONTRATO COMERCIAL celebrado entre a INTERVENIENTE EXPORTADORA/CONSÓRCIO e o IMPORTADOR foi devidamente autorizada e que o procedimento que determinou a escolha e a contratação da INTERVENIENTE EXPORTADORA e/ou do CONSÓRCIO pelo IMPORTADOR é legal e válido de acordo com as leis da República Dominicana;

	Contrato nº 12.2.0630.1
	Classificação: Documento reservado
	Restrição de acesso: Empresas do Sistema BNDES e demais Partes envolvidas no Projeto
	Unidade gestora: AEX/DECEX2 e AEX/JUCEX
	Sigilo bancário: () Sim (X) Não

(vi) certifique que as eleições de foro e de legislação aplicável são legais, válidas, exigíveis e exequíveis, não contrariando a Constituição tampouco qualquer lei ou regulamento em vigor na República Dominicana;

(vii) relacione o cargo e nome dos representantes da REPÚBLICA ou do IMPORTADOR que têm poderes para assinar as Autorizações de Desembolso mencionadas na alínea 4.1.2, do item "d", da Cláusula Quarta, as faturas comerciais e dos representantes de todas as partes que podem assinar os demais documentos exigidos para a utilização do CRÉDITO;

(vii) informe os procedimentos e requisitos necessários para a execução de sentenças judiciais estrangeiras perante o Poder Judiciário da República Dominicana, inclusive confirmando a inexistência de reexame de mérito de sentença proferida no Brasil; e

(ix) ateste que o Projeto descrito no CONTRATO COMERCIAL corresponde ao PROJETO referido por este CONTRATO.


24.2 - Será considerada como data de entrada em eficácia do CONTRATO DE FINANCIAMENTO a data da expedição da declaração de eficácia pelo BNDES ("DECLARAÇÃO DE EFICÁCIA"), o que ocorrerá somente após o cumprimento, perante o BNDES, de todas as condições elencadas nesta Cláusula Vigésima Quarta.

24.3 - Decorrido o prazo estipulado no item 24.1 sem que seja comprovado ao BNDES o cumprimento das condições de eficácia elencados no mesmo item este CONTRATO DE FINANCIAMENTO estará cancelado, salvo prorrogação deste prazo solicitada pela REPÚBLICA e aprovada pelo BNDES.

CLÁUSULA VIGÉSIMA QUINTA - INDEPENDÊNCIA DAS OBRIGAÇÕES

25.1 - Considerando que o BNDES não é parte do CONTRATO COMERCIAL, não lhe poderá ser imputada qualquer obrigação, direta ou indireta, oriunda do CONTRATO COMERCIAL e demais instrumentos decorrentes da relação comercial entre o Consórcio *Montegrande*, formado pela INTERVENIENTE EXPORTADORA e pela empresa dominicana *Servinca Servicios de Ingeniería S.A.*, ou a INTERVENIENTE EXPORTADORA e o IMPORTADOR/REPÚBLICA.

25.2 - A REPÚBLICA não se eximirá do cumprimento de qualquer obrigação deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO com fundamento no CONTRATO COMERCIAL e demais instrumentos decorrentes da relação comercial entre o Consórcio *Montegrande* formado pela INTERVENIENTE EXPORTADORA e pela empresa dominicana *Servinca Servicios de Ingeniería S.A.*, incluindo, sem limitação, divergências referentes à compra e venda, uso e qualidade dos BENS E SERVIÇOS ou à adequação do PROJETO.

	Contrato nº 12.2.0630.1
	Classificação: Documento reservado
	Restrição de acesso: Empresas do Sistema BNDES e demais Partes envolvidas no Projeto
	Unidade gestora: AEX/DECEX2 e AEX/JUCEX
Sigilo bancário: () Sim (X) Não	

CLÁUSULA VIGESIMA SEXTA - DISPOSIÇÕES GERAIS

26.1 - Os termos do presente CONTRATO DE FINANCIAMENTO poderao ser alterados por acordo entre as PARTES, mediante a celebração de aditivo contratual, observados os procedimentos legais e regulamentares aplicáveis.

26.2 - O não-exercício pelo BNDES, pela REPÚBLICA ou pela INTERVENIENTE EXPORTADORA de qualquer dos direitos previstos no CONTRATO DE FINANCIAMENTO não será considerado como renúncia ou novação. Em contrapartida, nenhuma ação será considerada como renúncia a qualquer direito, poder ou privilégio no âmbito deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO. Os direitos das PARTES estipulados neste CONTRATO DE FINANCIAMENTO são cumulativos e adicionais a quaisquer outros direitos previstos em lei.

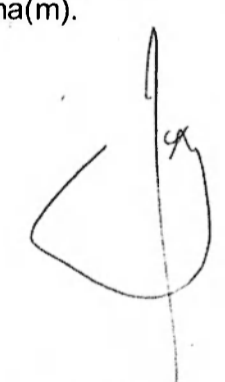
26.3 - No caso de uma das cláusulas deste CONTRATO DE FINANCIAMENTO ser considerada nula, anulável ou ineficaz as demais disposições permanecerão válidas e eficazes.


26.4 - Este CONTRATO DE FINANCIAMENTO foi redigido em língua portuguesa. As PARTES acordam que o presente CONTRATO DE FINANCIAMENTO poderá ser traduzido para o idioma castelhano, sem ônus para o BNDES, a fim de que seja submetido á ratificação pelo Congresso Nacional da República Dominicana, conforme previsto no item 24.1, alínea "f", da Cláusula Vigésima Quarta e também para fins de obtenção das demais autorizações exigidas pela legislação da República Dominicana. Em caso de dúvida, controvérsia ou litígio, prevalecerá o texto original em língua portuguesa.

26.5 - Este CONTRATO DE FINANCIAMENTO obriga as PARTES e seus sucessores, a qualquer título.

E, por estarem justos e contratados, firmam o presente em três vias, de igual teor e para um só efeito, na presença das testemunhas abaixo assinadas.

As folhas do presente Instrumento são rubricadas por Marcelo Luís Mósca de Cerqueira, advogado do BNDES, por autorização do(s) representante(s) legal(is) que o assina(m).


 Marcelo Mósca
 Advogado



	Contrato nº 12.2.0630.1
	Classificação: Documento reservado
	Restrição de acesso: Empresas do Sistema BNDES e demais Partes envolvidas no Projeto
	Unidade gestora: AEX/DECEX2 e AEX/JUCEX
	Sigilo bancário: () Sim (X) Não

Folha de Assinaturas do Contrato de Financiamento nº 12.2.0630.1

Rio de Janeiro 25 de julho de 2013.

Pelo BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONÔMICO E SOCIAL - BNDES

Nome: Luiz Eduardo Melo
 Cargo: Diretor

Nome: Luciano Galvão Coutinho
 Cargo: Presidente

Pela REPÚBLICA DOMINICANA

Nome: Simon Lizardo Mequitta
 Cargo: Ministro de Hacienda

Pela CONSTRUTORA ANDRADE GUTIERREZ S.A.

Nome: Luiz Claudio Martins Jordão
 Cargo: Negócios Estruturados Diretor

Nome: Daniel Melo
 Cargo: Negócios Estruturados Gerente

Testemunhas:

1.
 Nome: Kariminda Múscara Silveira
 R.G.: 2629-917

2.
 Nome: Sergio Witz de Franca
 R.G.: 08969379-0


139 Ofício de Notas - Tabelião Luiz Fernando Carvalho de Faria
 Av. Rio Branco 135 - Grupo 312 - RJ - Tel. 2224-8423 - 9º andar
 Reconheço por semelhança a(s) firma(s):
 LUIZ CLAUDIO MARTINS JORDÃO - SMR72441, DA#
 NIEL VICTOR MELO - 1188742 - SMR72442, #
 Rio de Janeiro, 3 de Julho de 2013 às 14:57:03
 2- Em Testemunho da verdade.
 LEANDRO FERREIRA LEITE - Autorizado - LFL - 41
 Válido somente com selo de Fiscalização. Total R\$10,72

139 Ofício de Notas - Tabelião Luiz Fernando Carvalho de Faria
 Av. Rio Branco 135 - Grupo 312 - RJ - Tel. 2224-8423 - 9º andar
 Reconheço por semelhança a(s) firma(s):
 LUIZ CLAUDIO MARTINS JORDÃO - SMR72441, DA#
 NIEL VICTOR MELO - 1188742 - SMR72442, #
 Rio de Janeiro, 3 de Julho de 2013 às 14:57:03
 2- Em Testemunho da verdade.
 LEANDRO FERREIRA LEITE - Autorizado - LFL - 41
 Válido somente com selo de Fiscalização. Total R\$10,72

SELO DE FISCALIZAÇÃO
 CORREGEDORIA GERAL DA JUSTIÇA - RJ
 REGONFICAMENTO DE FIANÇA
 POR SEMELHANÇA
 LBJ
 SMR72441
 PLK
 SMR72442

139 Ofício de Notas - Tabelião Luiz Fernando Carvalho de Faria
 Av. Rio Branco 135 - Grupo 312 - RJ - Tel. 2224-8423 - 9º andar
 Reconheço por semelhança a(s) firma(s):
 LUIZ CLAUDIO MARTINS JORDÃO - SMR72441, DA#
 NIEL VICTOR MELO - 1188742 - SMR72442, #
 Rio de Janeiro, 3 de Julho de 2013 às 14:57:03
 2- Em Testemunho da verdade.
 LEANDRO FERREIRA LEITE - Autorizado - LFL - 41
 Válido somente com selo de Fiscalização. Total R\$10,72

BNDES
 Marcelo Mosca
 Advogado

	Contrato nº 12.2.0630.1
	Classificação: Documento reservado
	Restrição de acesso: Empresas do Sistema BNDES e demais Partes envolvidas no Projeto
	Unidade gestora: AEX/DECEX2 e AEX/JUCEX
	Sigilo bancário: () Sim (X) Não

ANEXO I – MODELO

AUTORIZAÇÃO DE DESEMBOLSO N.º _____
 _____, ____ de _____ de _____.

Ao
 Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES
 A/C Área de Comércio Exterior - AEX
 Av. República do Chile, N.º 100
 20031-917 - Rio de Janeiro - RJ
 Brasil

Ref.: CONTRATO DE FINANCIAMENTO nº _____ ("CONTRATO DE FINANCIAMENTO") celebrado em _____ de _____ de _____, entre o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES ("BNDES"), a República Dominicana, por intermédio do *Ministerio de Hacienda* ("REPÚBLICA") e a Construtora Andrade Gutierrez S.A., na qualidade de INTERVENIENTE EXPORTADORA ("INTERVENIENTE EXPORTADORA"), destinado ao financiamento do Projeto Múltiplo da Represa de Montegrande e de Obras de Reabilitação e Complementação da Represa de Sabana Yegua, localizadas na República Dominicana ("PROJETO").


Prezados Senhores,

1. Reportamo-nos ao CONTRATO DE FINANCIAMENTO em referência, objetivando o financiamento de até 100% (cem por cento) das exportações brasileiras de BENS E SERVIÇOS, destinadas à execução do PROJETO.

2. Os termos definidos utilizados neste documento têm o mesmo significado que lhes foi atribuído no CONTRATO DE FINANCIAMENTO.

3. Na qualidade de financiada e observadas as condições estipuladas no CONTRATO DE FINANCIAMENTO, autorizamos irrevogavelmente o BNDES a liberar diretamente à Construtora Andrade Gutierrez S.A. ("INTERVENIENTE EXPORTADORA"), no Brasil, em moeda brasileira, por conta e ordem da REPÚBLICA, o valor de US\$ _____ (_____ dólares norte-americanos), referente **[completar com o que for aplicável: ADIANTAMENTO/ ao embarque dos BENS/ prestação dos SERVIÇOS]**.

4. Declaramos que o CRÉDITO a ser liberado conforme o item 3 acima corresponde ao pagamento valor do(s) **[completar com o que for aplicável: ADIANTAMENTO/ BENS e/ou SERVIÇOS** fornecidos e/ou prestados pelo INTERVENIENTE EXPORTADORA] no âmbito do CONTRATO COMERCIAL, conforme fatura nº _____, em anexo, e está englobado no(s) **[completar com o que for aplicável: ADIANTAMENTO, BENS e/OU SERVIÇOS]** objeto de financiamento no

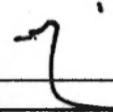
	Contrato nº 12.2.0630.1
	Classificação: Documento reservado
	Restrição de acesso: Empresas do Sistema BNDES e demais Partes envolvidas no Projeto
	Unidade gestora: AEX/DECEX2 e AEX/JUCEX
Sigilo bancário: () Sim (X) Não	

âmbito do SUBCRÉDITO _____ [completar com o que for aplicável: A/ B/ C/ ou D] do CONTRATO DE FINANCIAMENTO; e

5. Declaramos, ainda, que a utilização do CRÉDITO guarda compatibilidade com o estágio atual de execução do PROJETO, na forma aprovada pelo BNDES, e que tais recursos não serão aplicados em gastos que impliquem custeio ou ressarcimento de despesas que tenham sido ou que venham a ser realizados pela REPÚBLICA em moeda local ou em terceiros países.

Atenciosamente,


REPÚBLICA DOMINICANA



 Nome:
 Cargo: Ministro de Hacienda



 Marcelo Mósca
 Advogado

	CONTRATO DE FINANCIAMENTO Nº 12.2.0630.1
	Contrato nº 12.2.0630.1
	Classificação: Documento reservado
	Restrição de acesso: Empresas do Sistema BNDES e demais Partes envolvidas no Projeto
	Unidade gestora: AEX/DECEX2 e AEX/JUCEX
	Sigilo bancário: () Sim (X) Não

ANEXO II

DECLARAÇÃO DO BANCO CENTRAL DA REPÚBLICA DOMINICANA

BANCO CENTRAL DO BRASIL
 [Endereço]
 Departamentos: DERIN/DIREC
 Brasília - Distrito Federal - Brasil
 fax: 0055(61) 414.1864
 Telefone: 0055(61) 414.1930

c/c ao

Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES
 Área de Comércio Exterior
 At.: Chefe de Departamento - DECEX2
 Av. República do Chile, N.º 100
 20031-917 - Rio de Janeiro - RJ
 Brasil.


Santo Domingo, _____ de _____ de _____.

Prezados Senhores,

1. Reportamo-nos ao CONTRATO DE FINANCIAMENTO nº _____ celebrado em de de 20... entre o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES e a República Dominicana, representada pelo *Ministerio de Hacienda* ("REPÚBLICA") com a interveniência da Construtora Andrade Gutierrez S.A., ("CONTRATO DE FINANCIAMENTO"), através do qual o BNDES se compromete a financiar a aquisição dos BENS E SERVIÇOS a serem exportados do BRASIL para a REPÚBLICA no âmbito do Projeto Múltiplo da Represa de Montegrande e de Obras de Reabilitação e Complementação da Represa de Sabana Yegua ("PROJETO"), em até 100% (cem por cento) do preço dos BENS E SERVIÇOS a serem exportados do Brasil para o PROJETO. Os termos definidos utilizados neste documento deverão ter o mesmo significado que lhes foi atribuído no CONTRATO DE FINANCIAMENTO.

2. Conforme disposto na Cláusula 4.1.1 (g) do CONTRATO DE FINANCIAMENTO, autorizamos o pagamento, com automaticidade, em seus respectivos vencimentos, dos instrumentos de cobrança referentes à totalidade das obrigações resultantes do CRÉDITO em questão, através do Convênio de Pagamentos e Créditos Recíprocos - CCR, da Associação Latino-Americana de Integração (ALADI), subscrito entre o Banco Central do Brasil e o Banco Central da República Dominicana.

3. Aquiescemos, ainda, em conformidade com o item 19.2, da Cláusula Décima Nona do CONTRATO DE FINANCIAMENTO, ao compromisso assumido pela República Dominicana, por intermédio do *Ministerio de Hacienda*, de não solicitar, em momento algum, o reescalonamento das obrigações por ela assumidas junto à República

	Contrato nº 12.2.0630.1
	Classificação: Documento reservado
	Restrição de acesso: Empresas do Sistema BNDES e demais Partes envolvidas no Projeto
	Unidade gestora: AEX/DECEX2 e AEX/JUCEX
	Sigilo bancário: () Sim (X) Não

Federativa do Brasil, incluindo o contrato em referência, o que não afetará as normas do Convênio de Pagamentos e Créditos Recíprocos da ALADI - Associação Latino-Americana de Integração.

4 Aquiescemos, outrossim, a que os pagamentos de juros estipulados na Cláusula 5.2 do CONTRATO DE FINANCIAMENTO e demais encargos contratuais devidos durante o período de carência (período anterior ao início da Amortização, estipulada na Cláusula 9.1) do CONTRATO DE FINANCIAMENTO serão feitos sob o código de reembolso constante da NOTA PROMISSÓRIA GLOBAL prevista no item 18.1 da Cláusula Décima Oitava do CONTRATO DE FINANCIAMENTO, sem prejuízo do valor de face daquele título.

5 Por conseguinte, informamos o número de referência para reembolso dos instrumentos de cobrança: _____

Atenciosamente,

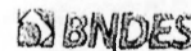
BANCO CENTRAL DA REPÚBLICA DOMINICANA

 Nome:
 Cargo:

Testemunhas:


1. _____
 Nome:
 Cargo:

2. _____
 Nome:
 Cargo:



Marcelo Mósca
 Advogado



	Contrato nº 12.2.0630.1
	Classificação: Documento reservado
	Restrição de acesso: Empresas do Sistema BNDES e demais Partes envolvidas no Projeto
	Unidade gestora: AEX/DECEX2 e AEX/JUCEX
Sigilo bancário: () Sim (X) Não	

ANEXO III

NOTA PROMISSÓRIA

Local e Data de Emissão

Nº _____

Quantia: US\$

Vencimento: _____

Por valor recebido, a República Dominicana representada pelo ("REPÚBLICA"), pelo presente instrumento, obriga-se a pagar, incondicionalmente e por esta única via de nota promissória, ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES ("BNDES") ou à sua ordem, na cidade de Nova Iorque, Estado de Nova Iorque, Estados Unidos da América, ou em outra praça à escolha do portador, a quantia de US\$ 249.578.954,85 (duzentos e quarenta e nove milhões, quinhentos e setenta e oito mil, noventa e cinco e quatro centavos dos Estados Unidos da América e oitenta e cinco centavos) ("CRÉDITO"), em ____ de ____ de ____.

Obs: ESTA NOTA PROMISSÓRIA DEVERÁ CONTER, NO SEU VERSO, OS SEGUINTE TEXTOS:

I) Reembolsável através do Convênio de Pagamentos e Créditos Recíprocos sob o Código de Reembolso nº _____ " (indicado pela instituição emitente)

II) Esta nota promissória ("pagaré") provém da exportação de BENS E SERVIÇOS vinculados ao financiamento destinado ao Projeto Múltiplo da Represa de Montegrando e de Obras de Reabilitação e Complementação da Represa de Sabana Yegua, na República Dominicana ("PROJETO"), de acordo com o CONTRATO DE FINANCIAMENTO firmado em ____/____/____.

País exportador: República Federativa do Brasil

País importador: República Dominicana

Valor: US\$

III) O BANCO CENTRAL DA REPÚBLICA DOMINICANA autoriza a utilização do mesmo Código de Reembolso mencionado no item (I) acima para débito de todos os encargos que venham a incidir, ainda que eventualmente, sobre os desembolsos efetuados ao amparo desta nota promissória, sem prejuízo de seu valor de face, até o seu vencimento, incluindo, mas não se limitando a: (i) juros devidos durante o período de carencia, a serem apurados e cobrados semestralmente, conforme Cláusula 5.2 do CONTRATO DE FINANCIAMENTO; (ii) COMISSÃO DE ADMINISTRAÇÃO prevista na Cláusula Sexta do CONTRATO DE FINANCIAMENTO; (iii) ENCARGO POR COMPROMISSO estipulado na Cláusula Sétima do CONTRATO DE FINANCIAMENTO; e (iv) juros de mora previstos na Cláusula 14.5 do CONTRATO DE FINANCIAMENTO utilizando o Instrumento PAI (juros sobre pagarés).

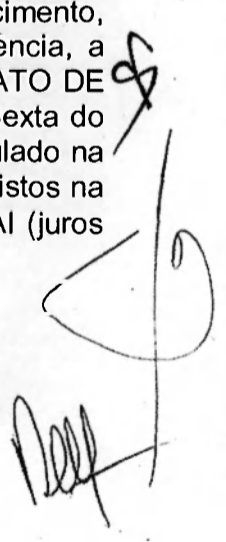
BANCO CENTRAL DA REPÚBLICA DOMINICANA (Identificar signatário)


Nome: _____

Cargo: _____



Marcelo Mósca
Advogado



	Contrato nº 12.2.0630.1
	Classificação: Documento reservado
	Restrição de acesso: Empresas do Sistema BNDES e demais Partes envolvidas no Projeto
	Unidade gestora: AEX/DECEX2 e AEX/JUCEX
Sigilo bancário: () Sim (X) Não	

ANEXO IV

NOTA PROMISSÓRIA

Local e Data de Emissão

Nº _____

Quantia: US\$ _____

Vencimento: _____

Por valor recebido, a República Dominicana representada pelo ("REPÚBLICA"), pelo presente instrumento, obriga-se a pagar, incondicionalmente e por esta única via de nota promissória, ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES ("BNDES") ou à sua ordem, na cidade de Nova Iorque, Estado de Nova Iorque, Estados Unidos da América, ou em outra praça à escolha do portador, a quantia de US\$ _____,00 (_____), em ____ de ____ de ____.

Obs: ESTA NOTA PROMISSÓRIA DEVERÁ CONTER, NO SEU VERSO, OS SEGUINTE TEXTOS:

I) Reembolsável através do Convênio de Pagamentos e Créditos Recíprocos sob o Código de Reembolso n.º _____ " (indicado pela instituição emitente)

II) Esta nota promissória (este "pagaré") provém da exportação de BENS E SERVIÇOS vinculados ao financiamento destinado ao Projeto Múltiplo da Represa de Montegrande e de Obras de Reabilitação e Complementação da Represa de Sabana Yegua, na República Dominicana ("PROJETO"), de acordo com o CONTRATO DE FINANCIAMENTO firmado em ____/____/____.

País exportador: República Federativa do Brasil

País importador: República Dominicana

Data do embarque/faturamento dos BENS/SERVIÇOS

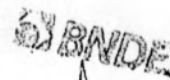
Valor: US\$

III) O BANCO CENTRAL DA REPÚBLICA DOMINICANA autoriza a utilização do mesmo Código de Reembolso para débito de eventuais encargos decorrentes do CONTRATO DE FINANCIAMENTO, incluindo eventuais juros de mora, previstos na Cláusula 14.5 do CONTRATO DE FINANCIAMENTO.

BANCO CENTRAL DA REPÚBLICA DOMINICANA (Identificar signatário)

Nome: _____

Cargo: _____



Marcelo Mosca
Advogado



