

ACTA RESOLUTIVA No. 022

EL COMITÉ DE DEUDA Y FINANCIAMIENTO

CONSIDERANDO:

Que, Bank of China Limited mediante comunicación BOCEXPCT 12061 de 21 de agosto de 2013, remitió al Ministerio de Finanzas, la carta de intención y los principales términos y condiciones indicativos de un crédito por USD 425'000.000,00 equivalente al 85% del monto del Contrato Comercial para la ejecución de 12 carreteras en el Ecuador, proyecto que estará a cargo del Ministerio de Transporte y Obras Públicas (MTOP);

Que, el señor Ministro de Finanzas, con sumilla inserta en carta SCL-SA-ECU-2013-038 de 30 de agosto de 2013, dispuso a la Subsecretaría de Financiamiento Público de esa cartera de Estado, comenzar las negociaciones con el Bank of China Limited para el financiamiento del proyecto de carreteras en el país;

Que, mediante Oficio No. MF-SFP-2013 640 de 18 de septiembre de 2013, la Subsecretaría de Financiamiento Público del Ministerio de Finanzas, solicitó al Bank of China Limited, el inicio de las negociaciones para el financiamiento del proyecto de carreteras en el país;

Que, en un principio estaba considerado un financiamiento para 16 carreteras, sin embargo el MTOP suscribió el contrato de obra por sólo 10 carreteras, por lo cual el Bank of China Limited aprobó el financiamiento para este número de carreteras por hasta USD 311'964.433,63;

Que, el MTOP mediante Oficio No. MTOP-CGP-14-40-OF de 7 de marzo de 2014, certifica que los proyectos de cada una de las 10 carretas a financiarse por el Bank of China Limited, se encuentran incluidas en el Plan Anual de Inversiones del año 2014 del MTOP;

Que, mediante Oficio No. MTOP-DM-14-1334-OF de 17 de julio de 2014, el Ministro de Transportes y Obras Públicas, subrogante, manifiesta que dicho Ministerio cuenta con los respectivos estudios técnicos de las carretas a ser financiadas para la obtención del crédito del Bank of China Limited, cumpliendo con el Art. 56 del Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas;

Que, de conformidad con lo establecido en el Art. 60 del Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas, la Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo (SENPLADES) ha emitido los dictámenes de prioridad por cada uno de los proyectos de las carreteras, con su correspondiente CUP según el siguiente detalle:

SSO

- | | | | |
|-----|---------------------------------------|---|---|
| 1. | ESMERALDAS
CUP
3034000012787004 | RECONSTRUCCIÓN DE LA CARRETERA TONCHIGUE-
GALERA-BUNCHE CON UNA LONGITUD APROXIMADA DE
54 KM INCLUYE EL INVENTARIO Y EVALUACIÓN DE LOS
PUENTES EXISTENTES UBICADA EN EL CANTÓN MUISNE
PROVINCIA DE ESMERALDAS | SENPLADES-SGPBV-
2014-1148-OF |
| 2. | MANABI
CUP
175200000000374191 | AMPLIACIÓN, RECTIFICACIÓN Y MEJORAMIENTO DE LA
CARRETERA KM 8 (BAHIA) LA Y - KM 20 - LA MARGARITA | SENPLADES-SZ4P-
2013-0066-OF |
| 3. | MANABI
CUP
1752000007663973 | REHABILITACIÓN Y MANTENIMIENTO DE LA CARRETERA
CHONE- CANUTO- CALCETA- JUNIN -PIMPIGUASI,
INCLUYE PASO LATERAL DE JUNIN Y PUENTES | SENPLADES-SZ4P-
2013-0303-OF |
| 4. | GUAYAS
CUP
17520000005063844 | CORRECCIÓN GEOMÉTRICA DEL DISTRIBUIDOR DE
TRÁFICO Y AUMENTO DEL DELINEAMIENTO DE
PROGRESO, MANTENIMIENTO VIAL DE LA PROVINCIA DEL
GUAYAS | SENPLADES-SGPBV-
2014-1147-OF |
| 5. | GUAYAS
CUP
1752000000000373954 | REHABILITACIÓN Y AMPLIACIÓN DE LA VÍA SAN VICENTE-
MACUL, LONG. 8 KM. INCLUYE PUENTES, UBICADO EN EL
CANTÓN BALZAR, PROV. GUAYAS | SENPLADES-SGPBV-
2012-0711-OF y
SENPLADES-SGPBV-
2012-0949-OF- |
| 6. | GUAYAS
CUP
1752000000000373954 | CONSTRUCCIÓN DE LA VÍA SAN CARLOS-LA JOYA-ABDÓN
CALDERÓN, UBICADO EN EL CANTÓN BALAO, PROV.
GUAYAS | SENPLADES-SGPBV-
2012-0711-OF y
SENPLADES-SGPBV-
2012-0949-OF- |
| 7. | AZUAY
CUP
1752000000000374666 | MANTENIMIENTO Y MEJORAMIENTO DE LA CARRETERA
CUENCA-GIRÓN-PASAJE DE LOS TRAMOS ELSALADO-
LENTAG Y SAN FRANCISCO-PASAJE | SENPLADES-SGPBV-
2013-0950-OF- |
| 8. | MORONA
CUP
1752000000000372479 | CONSTRUCCIÓN CARRETERA SIGSIG -MATANGA -
CHIGUINDA -GUALAQUIZA (INCLUIDO PASO LATERAL) | SENPLADES-SZ6A-
2012-0434-OF |
| 9. | LOJA
CUP
1752000000000372401 | RECONSTRUCCIÓN Y MANTENIMIENTO CONTRATADO DE
LA CARRETERA CATAMAYO-GONZANAMA-CARIAMANGA-
SOZORANGA-MACARÁ | SENPLADES-SZ7S-
2013-0898-OF |
| 10. | LOJA
CUP
3034000012787004 | RECONSTRUCCIÓN DE LA CARRETERA CELICA -
CRUZPAMBA - "Y" DEL MUERTO | SENPLADES-SGPBV-
2014-1148-OF |

Que, la Procuraduría General del Estado mediante Oficio No. 19547 de 13 de noviembre de 2014 en virtud de lo dispuesto en el Art. 190 de la Constitución de la República del Ecuador, artículo 11 de la Ley Orgánica de la Procuraduría General del Estado; artículos 4, 41 y 42 de la Ley de Arbitraje y Mediación; y en la Disposición General Quinta del Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas, autoriza al Ministerio de Finanzas, a pactar arbitraje

internacional, así como, el sometimiento a legislación extranjera, en el Convenio de Línea de Crédito que suscribirá con el Bank of China Limited, Sucursal de Pekín; el Bank of China Limited, Sucursal Panamá; y el Deutsche Bank AG, Sucursal Hong Kong;

Que, el Coordinador General Jurídico del Ministerio de Finanzas, mediante Memorando No. MF-CGJ-2014-282 de 14 de noviembre de 2014, autoriza el sometimiento a arbitraje internacional, en caso de que se produzcan controversias derivadas del Convenio de Línea de Crédito que celebrará la República del Ecuador con el Bank of China Limited, Sucursal de Pekín; el Bank of China Limited, Sucursal Panamá; y el Deutsche Bank AG, Sucursal Hong Kong, por el monto de hasta USD 311'964.433,63 destinado a financiar la ejecución del Proyecto de 10 Carreteras en el País;

Que, la Coordinación General Jurídica del Ministerio de Finanzas a través de Memorando No. MF-CGJ-2014-281 de 14 de noviembre de 2014, en relación al Convenio de Línea de Crédito, que celebrará la República del Ecuador con el Bank of China Limited, Sucursal de Pekín; el Bank of China Limited, Sucursal Panamá; y el Deutsche Bank AG, Sucursal Hong Kong, por el monto de hasta USD 311'964.433,63, destinado a financiar la ejecución del Proyecto de 10 carreteras en el país, considera que no existe objeción de orden legal para que se prosiga con el trámite correspondiente para la formalización de la operación crediticia;

Que, el presente financiamiento cumple con lo establecido en el numeral 3 del Art. 290 de la Constitución de la República y con lo dispuesto en el Art. 126 del Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas puesto que la ejecución de cada uno de los proyectos de las 10 carreteras en el país son proyectos de inversión en infraestructura;

Que, de conformidad con lo previsto en el último inciso del numeral 2 del Art. 140 del Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas dado que el monto del crédito supera el 0,15% del Presupuesto General del Estado, la presente contratación, requiere contar con el análisis y aprobación del Comité de Deuda y Financiamiento;

Que, dando cumplimiento al Art. 124 del Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas, se establece que, con la presente operación de crédito, la relación Deuda Pública/PIB, no se excede del 40%, determinado como límite para el endeudamiento público;

Que, conforme a lo establecido en el Art. 141 del Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas, en sus numerales 1 y 2, la presente operación de crédito es sostenible y conveniente al Estado ecuatoriano en términos de tasa de interés de la deuda, del perfil de vencimiento de la deuda y del impacto de esta nueva contratación en el perfil de la deuda;

Que, el servicio de la deuda del presente crédito será cubierto con recursos del Presupuesto General del Estado.



Que, el Art. 139 del Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas establece que el Comité de Deuda y Financiamiento, previo el análisis de los términos y estipulaciones financieras autorizará la contratación de operaciones de endeudamiento; además señala que el Comité de Deuda y Financiamiento será corresponsable de las condiciones financieras de los procesos de endeudamiento que apruebe.

Que, el numeral 2 del Art. 140 del Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas establece que es deber del Comité de Deuda y Financiamiento aprobar los términos y condiciones financieras de las operaciones de endeudamiento público.

Que, en el Art. 1 del Acuerdo No. SNPD-071-2013 de 12 de septiembre de 2013 el Secretario Nacional de Planificación y Desarrollo estableció: *"Designar al Subsecretario de Inversión Pública de la Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo, o quien haga sus veces, para que en nombre y representación de esta Cartera de Estado, actúe como delegado ante el Comité de Deuda y Financiamiento"*.

Que, la Subsecretaría de Financiamiento Público, a través de los informes técnicos Nos. MF-SFP-2014-227 y MF-SFP-2014-300 recomienda al Ministro de Finanzas continuar con el trámite de endeudamiento respectivo tendiente a la obtención del financiamiento que otorgaría el Bank of China Limited, Sucursal de Pekín; el Bank of China Limited, Sucursal Panamá; y el Deutsche Bank AG, Sucursal Hong Kong destinado a financiar la ejecución de las 10 carreteras en el país y convocar a la reunión de Comité de Deuda y Financiamiento para analizar los términos y condiciones de la presente operación.

Que, el Ministro de Finanzas mediante Oficio No. MF-SFP-2014 931 de 18 de noviembre de 2014, convocó a los Miembros del Comité de Deuda y Financiamiento, a la reunión a realizarse el día 20 de noviembre de 2014, para tratar el presente financiamiento.

En uso de las atribuciones que le confieren los artículos 289 de la Constitución de la República y 139 del Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas.

RESUELVE:

Art.1.- Aprobar los términos y condiciones financieras del Convenio de Línea de Crédito, a suscribirse entre la República del Ecuador en calidad de prestataria con el Bank of China Limited, Sucursal de Pekín; el Bank of China Limited, Sucursal Panamá; y el Deutsche Bank AG, Sucursal Hong Kong en calidad de prestamistas, por un monto de hasta USD311'964.433,63 (TRESCIENTOS ONCE MILLONES NOVECIENTOS SESENTA Y CUATRO MIL CUATROCIENTOS TREINTA Y TRES 63/100 DOLARES DE ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA), destinado a financiar parcialmente la ejecución de 10 carreteras en el país, a cargo del Ministerio de Transporte y Obras Públicas (MTOP).

Los principales términos y condiciones financieras de la Línea de Crédito, son las siguientes:

PRESTAMISTAS: Bank of China Limited, Sucursal de Pekín; Bank of China Limited, Sucursal Panamá; y Deutsche Bank AG, Sucursal Hong Kong.

PRESTATARIO: La República del Ecuador, representada por el Ministerio de Finanzas.

ORGANISMO EJECUTOR: Ministerio de Transporte y Obras Públicas (MTO).

OBJETO DE LA LÍNEA DE CRÉDITO: Financiar el pago de hasta el 85% del Monto del Contrato Comercial para la ejecución de 10 carreteras en el país.

MONTO Y MONEDA DE LA LÍNEA DE CRÉDITO: Hasta por USD 311'964.433,63, siendo igual al 85% del Monto total del Contrato Comercial:

TASA DE INTERÉS: Tasa de interés LIBOR a 6 meses más un margen de 3.50 % anual.

FECHA FINAL DE VENCIMIENTO: La fecha que caiga 156 meses (13 años) después de la fecha de firma del Convenio de Línea de Crédito.

REPAGO DE LA LÍNEA DE CRÉDITO: El Prestatario debe repagar el Préstamo en su totalidad, mediante veinte (20) cuotas semestrales iguales.

FECHA DE COMIENZO DE REPAGO: Es la fecha que caiga 36 meses después de la fecha de firma del Convenio de línea de crédito, (3 años de gracia) y la primera cuota de repago debe ser repagada en la fecha que caiga seis (6) meses después de la fecha de comienzo de repago.

COMISIÓN DE AGENCIA: El Prestatario debe pagar al Agente de la Línea de Crédito, por su propia cuenta, una comisión de agencia por el monto y manera convenidos en la Carta de Comisión, esta comisión es de USD 50.000 anuales.

COMISIÓN DE PREPARACIÓN: El Prestatario debe pagar al Preparador del Crédito, por su propia cuenta, una comisión de preparación por el monto y manera convenidos en la Carta de Comisión, esta comisión es del 1% del monto total del financiamiento, equivalente a USD3'119.644,34.

COMISIÓN DE COMPROMISO:

El Prestatario debe pagar al Agente de Línea de Crédito, para cada Prestamista, una comisión de compromiso computada a la tasa de cero punto setenta y cinco por ciento (0.75%) por año, sobre el monto no desembolsado no cancelado, del Compromiso de cada Prestamista. La comisión de compromiso devengada es pagadera cada seis meses, al vencimiento.

INTERESES DE MORA:

El interés sobre un monto debido y no pagado es pagadero a la tasa del 2 % anual.

PREPAGO VOLUNTARIO DE LA LÍNEA DE CRÉDITO:

El Prestatario puede, dando aviso previo con no menos de diez (10) Días Laborables al Agente de la Línea de Crédito, prepagar el Préstamo, en cualquier momento después de la fecha de comienzo de pago, en su totalidad o en parte.

TASA DE SEGURO SINOSURE:

7.01% del monto del capital y de los intereses proyectados. Se trata de una tasa referencial.

IMPUESTOS DE TIMBRES:

El Prestatario debe pagar e indemnizar a cada Parte Financiera, contra cualquier costo, pérdida o responsabilidad que la Parte Financiera incurra en relación con todos los impuestos de timbres, de registro u otros Impuestos similares, en conexión de cualquier Documento Financiero.

Art. 2.- Autorizar la contratación de la línea de crédito, en función de los términos y condiciones financieras establecidas en el artículo 1 de la presente Resolución.

Art. 3.- Autorizar al Ministro de Finanzas o a su delegado, para que, en calidad de prestatario celebre con el Bank of China Limited, Sucursal de Pekín; el Bank of China Limited, Sucursal Panamá; y el Deutsche Bank AG, Sucursal Hong Kong en calidad de prestamistas, el Convenio de Línea de Crédito, por un monto de hasta USD 311'964.433,63 (TRESCIENTOS ONCE MILLONES NOVECIENTOS SESENTA Y CUATRO MIL CUATROCIENTOS TREINTA Y TRES 63/100 DOLARES DE ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMERICA), destinado a financiar parcialmente la ejecución de 10 carreteras en el país.

Art. 4.- El servicio de la deuda generada por el presente Convenio de Línea de Crédito, lo realizará el Estado Ecuatoriano con aplicación al Presupuesto del Gobierno Central, Capítulo Deuda Pública Externa. Para el efecto el Ministerio de Finanzas velará porque en los

presupuestos del Gobierno Central se establezcan las partidas presupuestarias que permitan el pago de las obligaciones previstas en el Contrato de Préstamo, hasta su extinción total.

Art. 5.- El Ministerio de Transporte y Obras Públicas (MTO) como Organismo Ejecutor, tendrá a cargo la ejecución de cada uno de los proyectos de las 10 carreteras en el país, y será responsabilidad de sus funcionarios, en las áreas de sus respectivas competencias, porque los procedimientos y trámites que se lleven a cabo para su ejecución, se enmarquen y sujeten a lo estipulado en la Constitución, leyes, reglamentos y más normas pertinentes vigentes en el país.

Art. 6.- El Estado ecuatoriano que intervendrá a través del Ministerio de Finanzas, deberá suscribir un Convenio Subsidiario con el MTO, por medio del cual se transferirán los recursos, derechos y obligaciones derivados del Convenio de Línea de Crédito a celebrarse con el Bank of China Limited, Sucursal de Pekín; el Bank of China Limited, Sucursal Panamá; y el Deutsche Bank AG, Sucursal Hong Kong; y se establezcan los términos y condiciones que aseguren la debida ejecución de los proyectos de inversión respectivos.

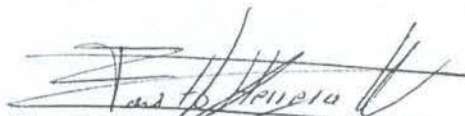
Art. 7.- Suscrito el Convenio de Línea de Crédito se procederá a su registro en conformidad con lo dispuesto en el Art. 132 del Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas.

COMUNÍQUESE.- Quito, a **20 NOV. 2014**



Patricio Rivera Yáñez

**DELEGADO PERMANENTE DEL SEÑOR PRESIDENTE CONSTITUCIONAL DE
LA REPÚBLICA ANTE EL COMITÉ DE DEUDA Y FINANCIAMIENTO**



Fausto Herrera Nicolalde

MINISTRO DE FINANZAS



Anabel Salazar

**DELEGADA DEL SECRETARIO NACIONAL DE PLANIFICACIÓN Y DESARROLLO
ANTE EL COMITÉ DE DEUDA Y FINANCIAMIENTO**



William Vásconez Rubio

**SUBSECRETARIO DE FINANCIAMIENTO PÚBLICO
SECRETARIO DEL COMITÉ DE DEUDA Y FINANCIAMIENTO**