

## 570

**CONSIDERANDO:**

Que, el MICSE con Oficio No. SE-DM-12-0219 de 20 de abril de 2012, solicitó al Ministerio de Finanzas realizar las gestiones pertinentes para que la República del



Ecuador intervenga como prestatario del crédito que se requiere para el financiamiento del Proyecto,

Que, el Ministerio de Finanzas a través de Oficio No. MF-SFP-2012-170 de 23 de abril de 2012 solicita al Export- Import Bank of China considerar el interés de CELEC EP en obtener un financiamiento destinado a complementar el financiamiento que requiere el citado proyecto, mismo que ha sido considerado como prioritario y de vital importancia para el desarrollo del país ya que coadyuvará al cambio de la matriz energética,

Que, con aprobación número: 2012-44 de 28 de noviembre de 2012, EXIMBANK comunica a la República del Ecuador que la solicitud de crédito de 23 de abril de 2012, en relación con el financiamiento parcial para el Contrato Comercial del Proyecto ha sido aprobada por parte de dicha institución bancaria,

Que, Sinasure con oficio s/n de 19 de noviembre de 2012 remitió las condiciones financieras para el seguro de crédito que requiere la presente transacción, adicionalmente el 18 de enero de 2013 presentó un alcance a dicho informe en donde se explica la forma de pago para la prima del seguro de crédito,

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, COPLAFIP, puesto que el "Proyecto Hidroeléctrico Minas- San Francisco" es un proyecto de inversión en infraestructura,

Que, la Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo, mediante Oficio No. SENPLADES-SPA-2011-IP-034 de 22 de diciembre de 2011, indica que el "Proyecto Hidroeléctrico Minas San Francisco" se enmarca dentro de los objetivos y metas del Plan Nacional de Desarrollo, denominado para este periodo de Gobierno "Plan Nacional para el Buen Vivir 2009-2013", específicamente el Objetivo 4 tendiente a "Garantizar los derechos de la naturaleza y promover un ambiente sano y sustentable"; y por tanto de acuerdo a lo establecido en el Artículo 118 del Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas, prioriza este proyecto,

Que, la Empresa Pública Estratégica Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP, mediante Oficio No. CELEC EP-MAT-GGE-0261-13 de 21 de febrero de 2013, certifica que de conformidad con lo establecido en el Art. 56 del Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas, cuenta con la evaluación de la viabilidad económica financiera para la implementación de la Central Hidroeléctrica Minas San Francisco de 273 MW y los estudios que sustentan tal viabilidad,

Que, la Coordinación General Jurídica del Ministerio de Finanzas a través de Oficio No. CGJ-DJFP-2012-102 de 19 de noviembre de 2012, indicó que una vez revisado el proyecto de Convenio de Préstamo de Crédito al Comprador y Anexos, las estipulaciones del mismo son inherentes a la naturaleza del referido instrumento, por lo que la Coordinación General Jurídica considera que no existe objeción de orden legal para que se prosiga con el trámite correspondiente para la formalización de esta operación crediticia,

Que, la Procuraduría General del Estado, mediante Oficio No. 10810 de 26 de noviembre de 2012, de conformidad con las disposiciones legales y con base al análisis efectuado autoriza al Ministerio de Finanzas, a someterse a legislación inglesa y a pactar convenio arbitral para la solución de controversias relativas al Convenio de Préstamo que contrataría la República del Ecuador con el EXIMBANK de la República Popular de China para el financiamiento parcial del Proyecto Hidroeléctrico "Minas San Francisco",

ES FIEL COPIA DEL  
ORIGINAL

  
SUBSECRETARÍA DE  
CREDITO PÚBLICO



Que, sobre la base del Acuerdo Ministerial No.031 de 7 de febrero del 2012, el Coordinador General Jurídico del Ministerio de Finanzas, mediante Oficio No. MF-CGJ-2012-251 de 28 de noviembre de 2012, autoriza el sometimiento a arbitraje internacional, en caso de surgir controversias derivadas del Convenio de Préstamo a suscribirse con The Export- Import Bank of China, por un monto de USD 312.480.967,00, para financiar parcialmente el desarrollo del Proyecto Hidroeléctrico "Minas San Francisco" para los fines pertinentes,

Que, el Art. 124 del Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas establece los límites de endeudamiento público, en el que el monto total del saldo de la deuda pública realizada por el conjunto de las Entidades y Organismos del Sector Público, en ningún caso podrá sobrepasar el 40% del PIB y con el presente endeudamiento esta relación estaría en 31.15%,

Que, la Subsecretaría de Financiamiento Público del Ministerio de Finanzas mediante Memorando No. MF-SFP-2013-055 de 28 de marzo de 2013, presentó al Ministro de Finanzas el correspondiente informe técnico relativo al Convenio de Préstamo de Crédito al Comprador que concedería el Export- Import Bank of China, a la República del Ecuador, por hasta USD 312.480.967,00, destinado al "Proyecto de Construcción Hidroeléctrico Minas- San Francisco", en el que se manifiesta que una vez cumplidos con los procesos correspondientes, se recomienda continuar con el trámite de endeudamiento respectivo,

Que, el Ministro de Finanzas, mediante Oficio No. MF-SFP-2013-201 de 1 de abril de 2013 y del Oficio alcance No. MF-SFP-2013-210 de 3 de abril de 2013 convoca a los miembros del Comité de Deuda y Financiamiento para analizar los términos y condiciones financieras del crédito que concedería el Export- Import Bank of China a la República del Ecuador, por hasta USD 312.480.967,00,

Que, de conformidad con el Artículo 139 del Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas, el Comité de Deuda y Financiamiento con observancia de la Constitución de la República y la legislación pertinente, previo el análisis de los términos y estipulaciones financieras, autorizará mediante resolución la contratación de operaciones de endeudamiento,

Que, de conformidad al último inciso del Artículo 139 del Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas, el Comité de Deuda y Financiamiento, será corresponsable de las condiciones financieras de los procesos de endeudamiento que apruebe,

Que, de conformidad con lo previsto en el último inciso del numeral 2 del artículo 140 del Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas, COPLAFIP, 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,

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;

~~COPIA DEL ORIGINAL~~  
 SUBSECRETARÍA DE  
 CRÉDITO PÚBLICO

## RESUELVE

**Art. 1.-** Aprobar el Convenio de Préstamo de Crédito al Comprador a celebrarse entre la República del Ecuador-Ministerio de Finanzas, en calidad de Prestatario y el Export Import Bank of China, en calidad de prestamista por un monto de hasta USD 312.480.967,00, (TRES CIENTOS DOCE MILLONES CUATROCIENTOS OCHOCIENTA MIL NOVECIENTOS SESENTA Y SIETE DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA), destinados a financiar parcialmente el "Proyecto Hidroeléctrico Minas – San Francisco", sustentado en el Memorando No. MF-SFP-2013-055 de 28 de marzo de 2013, mediante el cual se recomienda proseguir con el proceso de endeudamiento.

**Art. 2.-** Autorizar al Ministro de Finanzas o a su delegado para que, en calidad de Prestatario, celebre con el Export Import Bank of China, en calidad de prestamista, un Convenio de Préstamo de Crédito al Comprador, por un monto de hasta USD 312.480.967,00, destinados a financiar parcialmente el "Proyecto Hidroeléctrico Minas – San Francisco".

**Art. 3.-** Aprobar los términos y condiciones financieras del Convenio de Préstamo de Crédito al Comprador que entre los principales constan los siguientes:

<b>PRESTAMISTA:</b>	Export Import Bank de China.
<b>ASEGURADORA CRÉDITO:</b>	SINOSURE.
<b>PRESTATARIO:</b>	La República del Ecuador, representada por el Ministerio de Finanzas.
<b>ORGANISMO EJECUTOR:</b>	Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, MEER, a través de CELEC EP en calidad de Importador.
<b>OBJETO DEL CRÉDITO:</b>	Financiar parcialmente la Construcción de las Obras Civiles, Líneas de Transmisión, Ingeniería de Detalle, Suministro, Instalación y Comprobación del Equipo y el Arranque de la Generación Hidroeléctrica de la Planta Minas San Francisco.
<b>MONTO Y MONEDA DEL CRÉDITO:</b>	Dólares de los Estados Unidos de América. Hasta por un monto de USD 312.480.967,00. (Trescientos doce millones cuatrocientos ochenta mil novecientos sesenta y siete dólares).
<b>PLAZO:</b>	Hasta 15 años, hasta 180 meses después de la fecha efectiva.

4  
SUBSECRETARÍA DE  
CRÉDITO PÚBLICO  
ORIGINAL  
FEL COPY 661



**FECHA EFECTIVA:**

Fecha en la que el Gobierno Chino emita la carta de aprobación con respecto al Proyecto.

**PERIODO DE DESEMBOLSO:**

Hasta 4 años, (hasta 48 meses), corresponde al periodo que incluye la fecha efectiva y cualquiera de las tres siguientes condiciones, la que ocurra más temprano:

- a) La fecha que corresponde a 48 meses después de la fecha efectiva.
- b) La fecha en la que la Línea de Crédito esté totalmente desembolsada, cancelada o extinguida.
- c) Cualquier otra fecha mutuamente convenida por escrito entre el Prestamista y el Prestatario.

**TASA DE INTERÉS:**

La tasa Libor a 6 meses+ Margen de 4%, convención: Actual/360. Actualmente es del 0.45%.

**AMORTIZACIÓN:**

En 11 años, se reembolsará al Prestamista al final del periodo de desembolso, en 22 cuotas semestrales iguales, sucesivas y que corresponden a cada 21 de marzo y 21 de septiembre de cada año calendario.

**COMISIÓN DE GESTIÓN:**

Por una sola ocasión una tasa del 0.6% del monto total del crédito, es decir USD 1.874.885,80, dentro de los 30 días después de la Fecha Efectiva.

**COMISIÓN DE COMPROMISO:**

0.6% anual sobre la porción no desembolsada, convención: Actual/360.

**INTERESES DE MORA:**

1.5% anual adicional a la tasa de interés, sobre cualquier suma no pagada, desde su fecha de vencimiento hasta la fecha de pago efectiva. Convención de cálculo: Actual/360.

**COMISIÓN DE PREPAGO:**

Se dará aviso previo con no menos 30 días de anticipación, estará sujeta a la aprobación

por parte del prestamista y aplicará una comisión del 1% sobre el saldo prepago entre la fecha de prepago y la fecha de repago original. Convención: Actual/360.

**PRIMA DEL SEGURO DE CRÉDITO:**

6.88% sobre la suma total del capital, más los intereses proyectados.

**FORMA DE PAGO DE LA PRIMA:**

Una sola cuota contra la presentación del respectivo comprobante.

**Art. 4.-** El servicio de la deuda generada por el presente Convenio de Préstamo de Crédito al Comprador, 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 Organismo Ejecutor del proyecto será el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable MEER, a través de la Empresa Pública Estratégica Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP, cuyo representante legal deberá además velar en las áreas de sus respectivas competencias, porque los procedimientos y trámites que se lleven a cabo para la ejecución del "Proyecto Hidroeléctrico Minas – San Francisco", 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 la Empresa Pública Estratégica Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP, entidad que representa al Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, por medio del cual se transferirán los derechos y obligaciones derivados del Convenio de Préstamo de Crédito al Comprador a celebrarse con el EXIMBANK de China, y se establezcan los términos y condiciones que aseguren la debida ejecución del "Proyecto Hidroeléctrico Minas – San Francisco".

**Art. 7.-** De conformidad con el segundo párrafo del artículo 133 del Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas, el ente rector de las finanzas públicas establecerá, de ser del caso, la factibilidad, mecanismos y términos para la restitución por parte de la Empresa Pública Estratégica Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP, los valores inherentes al financiamiento de EXIMBANK de China.

**Art. 8.-** Suscrito el Convenio de Préstamo de Crédito al Comprador, se procederá a su registro como operación de endeudamiento público, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 132 del Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas.

COMUNÍQUESE.- Quito, a 05 ABR. 2013



Diego Martínez Vinuesa

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



Patricio Rivera Yáñez

MINISTRO DE FINANZAS



Ender Falconí Benítez

SECRETARIO NACIONAL DE PLANIFICACIÓN Y DESARROLLO



William Vásquez Rubio

SUBSECRETARIO DE FINANCIAMIENTO PÚBLICO  
SECRETARIO DEL COMITÉ DE DEUDA Y FINANCIAMIENTO

ES FIEL COPIA DEL  
ORIGINAL  
SUBSECRETARIA DE  
CREDITO PUBLICO