

Principios de Colaboración

(Proyecto Primera Línea del Metro de Quito)

entre

**BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO
BANCO INTERNACIONAL DE RECONSTRUCCIÓN Y FOMENTO
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES**

y

CORPORACION ANDINA DE FOMENTO

De fecha 06 de diciembre 2013

0000091

PRINCIPIOS DE COLABORACIÓN

Principios de Colaboración (PoC) de fecha 06 de diciembre 2013 entre el Banco Interamericano de Desarrollo (" BID "), el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento ("Banco Mundial"), el Banco Europeo de Inversiones (" BEI "), y la Corporación Andina de Fomento (" CAF ") (colectivamente, los " Financistas " e individualmente cada uno y cualquiera de ellos el "Financista") .

POR CUANTO

- (A) de conformidad con sus respectivos Contratos de Financiamiento (cada uno un "Acuerdo de Financiamiento") firmado o que se firmará con la República del Ecuador y el Municipio de Quito (al que se refiere en particular como el "Prestatario"), según sea el caso, los Financistas tienen la intención de financiar ciertas actividades (como se describe en sus respectivos Acuerdos de Financiamiento) en el marco del Proyecto de Primera Línea del Metro de Quito (el "Proyecto "), a llevarse a cabo por parte del Prestatario; y,
- (B) los financistas consideran oportuno y conveniente, en interés del proyecto y en su propio interés, cooperar en todos los asuntos relacionados con la implementación del Proyecto, tal como se describe en este PoC.

POR TANTO, los financistas por este medio establecen su comprensión de la siguiente manera:

1. Financiamiento del Proyecto

- (a) El importe de la financiación que cada Financista tiene la intención de proporcionar al Prestatario en relación con una o más actividades del Proyecto como consta en sus respectivos Acuerdos de Financiamiento, el que puede ser modificado varias veces (para aumentar o disminuir el importe de la financiación correspondiente).
- (b) Los Financistas financiarán los gastos elegibles respecto a los costos de las obras, bienes y servicios que no son de consultoría, aplicando los mecanismos de desembolso correspondientes, de conformidad con los términos y condiciones establecidos o referidos en sus respectivos Acuerdos de Financiamiento.

2. Cooperación y Coordinación General de la Implementación del Proyecto

- (a) Los Financistas cooperarán para garantizar que el Proyecto se lleve adelante de manera oportuna e integrada de conformidad con lo dispuesto en sus respectivos Acuerdos de Financiamiento. Para facilitar esta cooperación, cada uno de los Financistas realizará los esfuerzos razonables para:

- (i) garantizar la canalización oportuna de información sobre el Proyecto y sus avances con los otros Financistas (sujeto a las políticas aplicables de cada Financista, relativo al acceso a la información);
 - (ii) disponer y organizar misiones conjuntas de revisión periódica del Proyecto y otras misiones conjuntas, como y cuando lo consideren necesario o conveniente;
 - (iii) disponer y organizar las reuniones de los Financistas, como y cuando lo consideren necesario o conveniente, para discutir y resolver los problemas que surjan durante la ejecución del Proyecto;
 - (iv) desembolsar los fondos de manera que facilite al Prestatario su utilización eficiente y permita la efectividad del costo y la liquidez con el fin de no retrasar la ejecución del Proyecto o causar un aumento en su costo, todo ello sujeto al cumplimiento por parte del Prestatario de las condiciones aplicables a dicho desembolso, como se establece en los Acuerdos de Financiamiento correspondientes; y,
 - (v) asegurar la revisión oportuna de los informes financieros y los estados financieros auditados anuales del Proyecto e inmediatamente comunicar y discutir estos resultados con el resto de los Financistas con el fin de coordinar una respuesta conjunta al Prestatario.
- (b) A fin de garantizar el buen funcionamiento y la vigilancia eficaz en el Proyecto, los Financistas acuerdan de aquí en adelante:
- (i) nombrar al BID como el coordinador de todos los asuntos relacionados con las adquisiciones, y salvaguardas ambientales y sociales ("salvaguardas"), y aspectos de la gestión financiera del Proyecto. En esa capacidad el BID se compromete a coordinar las adquisiciones y aspectos de salvaguardas del Proyecto de conformidad con las disposiciones de la Sección 3 y 4 de este PoC, respectivamente; y coordinar la respuesta al Prestatario con los resultados de la revisión de los informes financieros y los estados financieros anuales auditados del proyecto de conformidad con la disposición del párrafo (a) (v) de esta sección; y,
 - (ii) poner en marcha el Comité de Coordinación ("CC"), compuesto por un (1) representante de cada entidad financiera. El CC se encargará de supervisar y controlar la ejecución del Proyecto y celebrar reuniones a petición de cualquiera de los Financistas para facilitar la correcta ejecución del proyecto. Los Financistas deberán notificar con prontitud su delegado para la CC.

3. Mecanismos de adquisiciones

Los Financistas están de acuerdo en cooperar y coordinar sus respectivas disposiciones en relación con la contratación y ejecución del contrato de construcción de la Primera Línea del

0000090

Metro de Quito (en adelante , y con independencia de cualquier otro nombre otorgado a dicho contrato en cada uno de los Acuerdos de Financiamiento, "Contrato Financiado Conjuntamente"), haciendo todos los esfuerzos razonables para llegar a una posición aceptable para las partes con respecto a todos los asuntos de contratación pública en el marco del Contrato Financiado Conjuntamente. Sin limitación a las disposiciones de la Sección 2 de este PoC, los Financistas están de acuerdo en realizar esfuerzos razonables para asegurar que su cooperación se coordinará de acuerdo con las siguientes disposiciones:

- (a) Los Financistas confirman que, salvo las excepciones establecidas en los apartados Sub (b) y (c) siguientes, las políticas de adquisiciones del BID (Políticas para La Adquisición de Bienes y Obras Financiadas por el Banco Interamericano de Desarrollo, de fecha marzo 2011) se aplicarán a la adquisición y ejecución del Contrato Financiado Conjuntamente.
- (b) Como una excepción al apartado (a) anterior, los Financistas confirman que los requisitos de elegibilidad, son los que se establecen en las Normas de Adquisiciones del Banco Mundial (Normas: Adquisiciones de Bienes, Obras y Servicios excepto consultoría con Préstamos del BIRF y la Créditos IDA y Donaciones de Prestatarios del Banco Mundial , de fecha enero de 2011) en relación con el Contrato Financiado Conjuntamente, para permitir la participación de las empresas y de los individuos y la adquisición de bienes, obras y servicios excepto de consultoría, de todos los países.
- (c) Además, como excepción al apartado (a) anterior, en relación con el Contrato Financiado Conjuntamente, el BID confirma que se aplicarán las listas de inhabilitación y suspensión del Banco Mundial.
- (d) Los Financistas están acuerdo en que los documentos de licitación (incluido el contrato tipo) (los "Documentos de Licitación") para el Contrato Financiado Conjuntamente serán los documentos de licitación armonizados de las instituciones financieras internacionales, modificados para tener en cuenta las excepciones convenidas que se determinen en los párrafos (b) y (c) anteriores. Además, los documentos de licitación deberán: (i) reflejar que los Financistas han acordado financiar conjuntamente el Contrato Financiado Conjuntamente, (ii) hacer referencia a la aplicabilidad de los regímenes de sanciones vigentes de las respectivas Financistas, y (iii) contener una disposición que permita a cada uno de los Financistas, y / o las personas designadas por ellos, y / o las entidades autorizadas de acuerdo con sus respectivas políticas, para inspeccionar y copiar toda la información de las cuentas, registros y otros documentos relacionados con el proceso de adquisición y la ejecución del Contrato Financiado Conjuntamente y para inspeccionar o auditar los registros y cuentas de cualquier oferente, contratistas, proveedores o prestadores de servicios relacionados con el proceso de adquisición y la ejecución del Contrato Financiado Conjuntamente, todo ello de conformidad con sus respectivas políticas y procedimientos.

- (e) Los Financistas revisarán los documentos relacionados con el proceso de adquisiciones con el objetivo de tener una visión conjunta y mutuamente aceptable sobre la manera en que se lleva a cabo el proceso de adquisición para el Contrato Financiado Conjuntamente, incluyendo , sin limitación, cualquier solicitud de no objeción a : (i) proyectos de documentos de licitación y las modificaciones posteriores de los mismos, (ii) informes de precalificación y evaluación de ofertas y las recomendaciones para la adjudicación del contrato, y (iii) las modificaciones del contrato. Los Financistas también revisarán, con el mismo objetivo, las respuestas a las comunicaciones de los oferentes y los reclamos.
- (f) A tal efecto, inmediatamente después de que el Prestatario distribuya los documentos de adquisición a cada uno de los financistas, un comité formado por expertos técnicos / de adquisiciones de cada Financista (el "Comité de Adquisiciones ") se reunirá (si fuera necesario, conectándose de forma remota) para discutir sus posiciones y hacer recomendaciones sobre cualquiera de los temas en cuestión. En el caso que los Financistas tengan una posición mutua de aceptación: (i) el BID emitirá una respuesta formal al Prestatario de manera conjunta en su nombre y en nombre del Banco Mundial, y (ii) la CAF y el BEI comunicarán sus opiniones al Prestatario por separado, utilizando un lenguaje similar al utilizado por el BID en su respuesta formal. Sin limitación a las disposiciones de la Sección 7 (b) de este PoC, si no se puede alcanzar una decisión de mutuo acuerdo durante la reunión / reuniones del Comité de Adquisiciones y a condición de que toda la documentación correspondiente se haya recibido y discutido adecuadamente: (i) el Banco Mundial aceptará la opinión del BID, cuya decisión que se pondrá en práctica sin demora, y (ii) la CAF y el BEI comunicarán sus opiniones al Prestatario por separado.
- (g) Sin limitación de lo dispuesto en sus respectivos Acuerdos de Financiamiento, los Financistas están de acuerdo en discutir conjuntamente temas relacionados con las adquisiciones para ensayar soluciones, en virtud de sus respectivos Acuerdos de Financiamiento, incluida la declaratoria de contratación desierta.

4. Cooperación sobre Requisitos de Salvaguardas

- (a) Los Financistas reconocen la importancia del cumplimiento de los requisitos de las salvaguardas ambientales y sociales para el Proyecto y se comprometen a cooperar entre sí en la coordinación, ejecución y supervisión de cada uno de los documentos de Salvaguardas preparados para el Proyecto (los " Documentos de Salvaguardas ").
- (b) De conformidad con los Acuerdos de Financiamiento de cada uno de los Financistas, el Proyecto se llevará a cabo de conformidad con, y en cumplimiento de las políticas ambientales y sociales, las prácticas, los procedimientos y directrices de cada Financista. Con este fin, cualquier nueva documentación ambiental y / o social desarrollada y adoptada por el Prestatario durante la preparación y ejecución del

0000089

Proyecto (por ejemplo, evaluaciones de impacto ambiental y social de un sitio específico, o planes de gestión y planes de acción de reasentamiento de sitios específicos) se preparará de conformidad con, y en cumplimiento de, las políticas, las prácticas, los procedimientos y directrices de cada Financista.

- (c) Cada Financista revisará de forma independiente los borradores de los Documentos de Salvaguarda, con el objetivo de tener conjuntamente una posición mutuamente aceptable; a condición, sin embargo, de que ningún Financista estará obligado a evaluar, supervisar y / o controlar los requerimientos de política de otro Financista, las prácticas, procedimientos y directrices que considere el primer Financista está más allá del alcance de su mandato. En el caso de que un financista tenga comentarios específicos a los borradores de los Documentos de Salvaguarda de conformidad con sus políticas, prácticas, procedimientos y directrices, ese Financista sería responsable de: (i) asegurar que tales documentos se ajusten a sus necesidades específicas, y (ii) evaluar, supervisar y vigilar las actividades del Proyecto para asegurar el cumplimiento de tales requisitos.
- (d) Sin limitación a las disposiciones de los párrafos (b) y (c) anteriores, los Financistas están de acuerdo en que el BID: (i) tomará la iniciativa en la organización de reuniones para discutir los aspectos de salvaguarda del Proyecto (las " reuniones del Comité de Salvaguardas ") en forma periódica, (ii) presidirá las reuniones del Comité de Salvaguardas y en ese papel asumirá el liderazgo para facilitar el diálogo entre los Financistas, y documentar las discusiones y decisiones adoptadas, (iii) coordinará el calendario de las misiones de supervisión de las salvaguardas, y (iv) coordinará y emitirá comunicaciones conjuntas al Prestatario con el fin de minimizar los requisitos de presentación de informes.
- (e) En el caso de que los financistas no puedan tomar una posición mutuamente aceptable sobre cualquiera de los temas mencionados, se aplicará el procedimiento establecido en la Sección 7 de este PoC.

5. Sobre la Integridad

- (a) De conformidad con los Acuerdos de Financiamiento, y con sujeción a sus respectivas políticas y directrices aplicables, los Financistas están de acuerdo en realizar sus mejores esfuerzos para consultar e informar a cada uno en el caso de que una acusación de fraude, corrupción, colusión, coerción u obstrucción (de forma general "fraude o corrupción ") en relación con el proceso de adquisición y / o el Contrato Financiado Conjuntamente y / o la ejecución del Proyecto, con el fin de ponerse de acuerdo sobre un enfoque coordinado sobre tales acusaciones, incluida, cuando proceda, investigaciones conjuntas o paralelas.

- (b) Los Financistas, se sujetarán a sus respectivas políticas en materia de acceso a la información, el intercambio inmediato de información en relación con cualquier denuncia de fraude o corrupción, y las investigaciones relativas a dichas alegaciones, de conformidad con la Sección 6 de este PoC.
- (c) Sin perjuicio de sus derechos en virtud de sus respectivos Acuerdos de Financiamiento, los Financistas se esforzarán para consultarse mutuamente antes de ejercer los recursos contractuales derivados de fraude o corrupción en relación con el Proyecto, con el fin de acordar una visión común entre los Financistas, incluso respecto de cualquier medida requerida al Prestatario para atender, o remediar el daño causado por tal fraude o corrupción. Los Financistas también explorarán cómo sancionar o apoyar las investigaciones realizadas por alguno de los Financistas.

6. Cooperación, coordinación e intercambio de información

Con sujeción a sus respectivas políticas aplicables, en particular las relativas al acceso a la información, así como sus derechos y obligaciones derivadas de sus respectivos Acuerdos de Financiamiento, los Financistas están de acuerdo en:

- (a) mantenerse mutuamente informados de la situación de: (i) el cumplimiento de las condiciones de efectividad de sus respectivos Acuerdos de Financiamiento o acuerdos similares con el Prestatario y (ii) el desembolso de los fondos en el marco de sus respectivos Acuerdos de Financiamiento .
- (b) Coordinar, cooperar y, con sujeción a los requisitos de sus respectivas políticas en materia de acceso a la información, intercambiar información relativa a fraude y corrupción relacionada a la ejecución del Contrato Financiado Conjuntamente y / o la implementación del Proyecto.
- (c) informar inmediatamente a las otras Financistas de cualquier incumplimiento sustancial del Prestatario al Acuerdo de Financiamiento con el Financista en cuestión.
- (d) Hacer esfuerzos razonables para informar sin demora a los otros Financistas antes de:
 - (i) declarar efectivo el Acuerdo de Financiamiento con el Prestatario;
 - (ii) conceder excepciones al Acuerdo de Financiamiento con el Prestatario que puedan tener impacto en la ejecución del Proyecto, y
 - (iii) aceptar cualquier cambio sustancial en las especificaciones, el alcance de las obras de construcción, los costos y los cronogramas de trabajo para los más importantes bienes, obras y servicios que no son de consultoría.

0003888

- (e) Informar inmediatamente a las otras Financistas y hacer los esfuerzos razonables para consultar entre todos y buscar la mejor solución para el proyecto antes de:
 - (i) modificar sustancialmente el Acuerdo de Financiamiento para el Proyecto;
 - (ii) suspender o dar por terminado, en su totalidad o en parte, el derecho del Prestatario a recibir fondos para el financiamiento del Proyecto o suspender cualquier monto de éste; o,
 - (iii) declarar que su financiamiento sea exigible y pagadero antes de su vencimiento.

7. Resolución de Diferencias

- (a) Los Financistas deberán, en la medida de lo posible, esforzarse por resolver con prontitud y de forma amistosa los problemas de interpretación y aplicación del presente PoC y cualquier disputa que surja de o en relación con este PoC. Las diferencias materiales en la ejecución del Proyecto, así como la interpretación y aplicación del presente PoC se resolverán mediante consultas y diálogo a través del CC, a excepción de aquellos que se resolverán a través del mecanismo mencionado en la Sección 3 (f) de este PoC. Si el CC no es capaz de resolver cualquier tipo de diferencias en un período de tiempo razonable, las diferencias se referirán a los administradores de los Financistas para apoyo.
- (b) No obstante cualquier otra disposición de este PoC, cada Financista se reserva el derecho de hacer valer todos sus derechos en virtud de su respectivo Acuerdo de Financiamiento. En caso de cualquier conflicto entre este PoC y el respectivo Acuerdo de Financiamiento, este último tendrá prioridad.

8. Ejecución, Vigencia, Terminación, Enmiendas y Varios

- (a) Este PoC será firmado en varios ejemplares originales.
- (b) Este PoC entrará en vigencia una vez firmado por el último signatario entre los Financistas.
- (c) Este PoC terminará anticipadamente con respecto a un financista: (i) por la notificación a los otros Financistas de su decisión de no seguir adelante con su propuesta de financiación del proyecto, y (ii) el cumplimiento de la Fecha de Cierre del Préstamo según se establece en su Acuerdo de Financiamiento.

- (d) Todas las adiciones, modificaciones o variaciones a este PoC serán vinculantes sólo si están por escrito y firmadas por un representante debidamente autorizado por el Financista.
- (e) Este PoC representa la totalidad del acuerdo entre los Financistas en relación con el objeto del mismo y reemplaza cualquiera o todos los acuerdos o arreglos anteriores entre los Financistas respecto de los temas de interés común relacionados con el Proyecto, ya sean orales o escritos.
- (f) Nada en este PoC funcionará o será interpretado como una excepción, renuncia , o modificación de cualquiera de los privilegios, inmunidades o exenciones de cualquiera de los Financistas bajo sus documentos organizacionales, Convenios Internacionales o cualquier ley aplicable, incluyendo, sin limitar la generalidad de lo anterior, los privilegios, inmunidades y exenciones de: (i) el BID en el marco del Convenio Constitutivo del Banco Interamericano de Desarrollo (modificado) , (ii) el Banco Mundial bajo los artículos del Convenio del Banco Internacional para la Reconstrucción y el Desarrollo, (iii) el BEI en virtud de su Estatuto y en virtud de los Tratados de la Unión Europea , o (iv) la CAF en el marco del Convenio Constitutivo de la CAF firmado en la ciudad de Bogotá el 7 de febrero de 1968, o en virtud de los acuerdos suscritos entre la CAF y la República del Ecuador y bajo cualquier ley aplicable.
- (g) El BID ejercerá el mismo cuidado en el desempeño de su función de coordinador de las adquisiciones, la gestión financiera y los aspectos de salvaguardas del Proyecto bajo este PoC, tal como el que ejerce con respecto a la administración y gestión de sus propios asuntos, y no tendrá ninguna responsabilidad respecto a la misma frente a cualquier otro Financista.
- (h) Este PoC puede ser divulgado por cualquiera de los Financistas de conformidad con sus respectivas políticas de transparencia y divulgación de la información.
- (i) Este PoC no constituye ningún tipo de compromiso con respecto a la financiación del Proyecto por parte de los Financistas y nada en este PoC será interpretado como la imposición de una obligación financiera por parte de los Financistas. Tal compromiso se reflejará exclusivamente en los respectivos Acuerdos de Financiamiento.
- (j) Ninguna disposición de este PoC se interpretará como una restricción o modificación de las obligaciones legales o de los respectivos estatutos de cualquiera de los Financistas, en la aplicación del marco normativo de la Financista.

9. Avisos

Cualquier aviso de solicitud que deba o pueda cursarse o darse en virtud de este PoC se hará por escrito. Dicho aviso o solicitud, se considerará que ha sido debidamente entregado o realizado cuando sea entregada en mano, o por correo, fax, o correo electrónico, en la dirección que para cada una de las partes se especifica a continuación:

Para el Banco Mundial:

Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento
1818 H Street, N.W.
Washington, DC 20433 Estados Unidos de América Tel: 1 - 202-473-1000
Fax: 1-202-477-6391

Para el BID:

Banco Interamericano de Desarrollo 1300 New York Avenue , NW Wash ington , DC 20577
Estados Unidos de América
Teléfono: 1-202-623-1000
Fax: 1-202-623-3096 ForEIB :

Banco Europeo de Inversiones
98-100, boulevard Konrad Adenauer L -2950 Luxemburgo
Teléfono: (352) 43 79 1
Fax: (352) 43 77 04 ForCAF :

Corporación Andina de Fomento Avenida. Luis Roche, Torre CAF Altamira, Ca ARCA - Venezuela
Teléfono: 58 (2 1 2) 209-2-1 1 • 1
Fax: 58 (212) 209-2444

PARA CONSTANCIA DE LO CUAL, las partes a través de sus representantes debidamente autorizados, firman este PoC en sus respectivos nombres, en la fecha anteriormente mencionada.

Principles of Collaboration

(Quito Metro Line One Project)

among

INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK

INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT

EUROPEAN INVESTMENT BANK

and

CORPORACION ANDINA DE FOMENTO

Dated December 6, 2013

0000086

PRINCIPLES OF COLLABORATION

Principles of Collaboration (PoC) dated December 6, 2013 among the Inter-American Development Bank (“IDB”), the International Bank for Reconstruction and Development (“World Bank”), the European Investment Bank (“EIB”), and the *Corporación Andina de Fomento* (“CAF”) (collectively, the “Financiers” and individually each and any of them the “Financier”).

WHEREAS

- (A) pursuant to their respective financing agreements (each a “Financing Agreement”)^a signed or to be signed with the Republic of Ecuador and the Municipality of Quito (referred to severally as the “Borrower”), as the case may be, the Financiers intend to finance certain activities (as described in their respective Financing Agreements) under the Quito Metro Line One Project (the “Project”), which Project will be carried out by the Borrower; and
- (B) the Financiers consider it appropriate and advisable, in the interest of the Project and in their own interest, to cooperate in all matters relating to the implementation of the Project, as described in this PoC.

NOW THEREFORE the Financiers hereby set out their understanding as follows:

1. Project Financing

- (a) The amount of financing that each Financier intends to provide to the Borrower in respect of one or more Project activities is set forth in their respective Financing Agreements, as the same may be amended from time to time (including to increase or decrease the amount of the corresponding financing).
- (b) The Financiers will finance eligible expenditures in respect of the costs of works, goods and non-consulting services, and following their corresponding disbursement mechanism, in accordance with the terms and conditions set forth or referred to in their respective Financing Agreements.

2. General Cooperation and Coordination on Project Implementation

- (a) The Financiers will cooperate to ensure that the Project is phased, timed and integrated in accordance with the provisions of their respective Financing

^a In the case of IDB the financing agreement for the Loan Number 2882/OC-EC; in the case of the World Bank the financing agreement for the Loan Number 8285-EC; in the case of EIB the finance contract referring to the operation with the number 2011-0297; and in the case of CAF the financing agreement approved by its Board of Directors according to Resolution Number 2004/2012, dated November 27, 2012.

Agreements. To facilitate such cooperation, each of the Financiers will use reasonable efforts to:

- (i) ensure the prompt channeling of information regarding the Project and its progress with the other Financiers (subject to the applicable policies of each Financier regarding access to information);
 - (ii) arrange and organize regular joint Project review missions and other joint missions, as and when they consider it necessary or advisable;
 - (iii) arrange and organize meetings of the Financiers, as and when they consider it necessary or advisable, to discuss and resolve any issues arising during the implementation of the Project;
 - (iv) disburse funds in a manner that facilitates the Borrower's efficient utilization of funds from the various Financiers and allows cost effectiveness and liquidity so as not to delay the implementation of the Project or cause an increase in the cost thereof, all subject to the Borrower's accomplishment of the applicable conditions precedent to said disbursement as set forth in the corresponding Financing Agreement; and
 - (v) ensure timely review of financial reports and annual audited Project financial statements and promptly communicate and discuss such results with the rest of the Financiers in order to coordinate a joint response to the Borrower.
- (b) To ensure the smooth operation and efficient monitoring of the Project, the Financiers hereby agree to:
- (i) appoint the IDB as the coordinator for all matters related to the procurement, environmental and social safeguards ("Safeguards"), and financial management aspects of the Project. In that capacity the IDB agrees to coordinate procurement and Safeguards aspects of the Project in accordance with the provisions of Section 3 and 4 of this PoC, respectively; and coordinate the response to the Borrower with the results of the review of financial reports and annual audited Project financial statements in accordance with the provision of paragraph (a)(v) of this Section; and
 - (ii) put in place the Coordination Committee ("CC") composed of one (1) representative of each Financier. The CC will oversee and monitor Project implementation and hold meetings at the request of any of the Financiers to facilitate the smooth implementation of the Project. The Financiers shall promptly advise each other of the staff member nominated for the CC.

0000685

3. Procurement Arrangements

The Financiers agree to cooperate and coordinate their respective arrangements in relation to procurement and implementation of the Quito Metro Line One construction contract (hereinafter, and regardless of any other name granted to such contract under each of the Financing Agreements, referred to as the “Jointly Financed Contract”), making all reasonable efforts to reach a mutually acceptable position with respect to all procurement matters under the Jointly Financed Contract. Without limitation to the provisions of Section 2 of this PoC, the Financiers agree to use their reasonable endeavors to ensure that their cooperation will be coordinated in accordance with the following arrangements:

- (a) The Financiers confirm that, except as otherwise provided in sub-paragraphs (b), and (c) below, the IDB’s procurement policies (*Políticas para la Adquisición de Bienes y Obras Financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo*, dated March 2011) will apply to the procurement and implementation of the Jointly Financed Contract.
- (b) As an exception to sub-paragraph (a) above, the Financiers confirm that the eligibility requirements, as set forth in the World Bank Procurement Guidelines (Guidelines: Procurement of Goods, Works and Non-consulting Services under IBRD Loans and IDA Credits and Grants by World Bank Borrowers, dated January 2011) apply in connection with the Jointly Financed Contract, to permit the participation of firms and individuals and the procurement of goods, works and non-consulting services from all countries.
- (c) Also as an exception to sub-paragraph (a) above, with respect to the Jointly Financed Contract, the IDB confirms that it shall apply the debarment and suspension lists of the World Bank.
- (d) The Financiers agree that the bidding documents (including contract form) (the “Bidding Documents”) for the Jointly Financed Contract will follow the international financial institutions’ harmonized bidding documents, modified to take into account the agreed exceptions identified in sub-paragraphs (b) and (c) above. In addition, the Bidding Documents will: (i) reflect that the Financiers have agreed to jointly finance the Jointly Financed Contract; (ii) make reference to the applicability of the prevailing sanctions regimes of the respective Financiers; and (iii) contain a provision permitting each of the Financiers, and/or persons appointed by them, and/or entities authorized according to their respective policies, to inspect and copy all accounts, records, and other documents relating to the procurement process and performance of the Jointly Financed Contract and to inspect or audit the records and accounts of any bidders, contractors, suppliers or service

providers relating to the procurement process and performance of the Jointly Financed Contract, all in accordance with their respective policies and procedures.

- (e) The Financiers will review documents relating to the procurement process with the aim of forming a joint, mutually acceptable view on the manner in which the procurement process for the Jointly Financed Contract is carried out, including, without limitation, any request for no-objection to: (i) draft bidding documents and any subsequent amendments thereof, (ii) prequalification and bid evaluation reports and recommendations for contract award, and (iii) contract modifications. The Financiers will also review, with the same aim, responses to bidder communications and complaints.
- (f) To that end, immediately after the Borrower distributes the procurement documentation to each of the Financiers, a committee comprising relevant technical/procurement experts from each Financier (the "Procurement Committee") shall meet (if necessarily, connecting remotely) to discuss their positions and make recommendations on any of the aforementioned matters. In the event that the Financiers form a mutually acceptable position: (i) the IDB will issue a formal response to the Borrower jointly on its behalf and on behalf of the World Bank; and (ii) CAF and EIB will communicate their views to the Borrower separately, using a similar language to that used by the IDB in its formal response. Without limitation to the provisions of Section 7 (b) of this PoC, if no mutually agreed decision can be reached during the Procurement Committee meeting(s), and provided that all the corresponding documentation has been received and discussed appropriately: (i) the World Bank will accept the views of the IDB, that will implement its decision promptly; and (ii) CAF and EIB will communicate their views to the Borrower separately.
- (g) Without limitations to the provisions of their respective Financing Agreements, the Financiers agree to jointly discuss procurement-related grounds to exercise remedies under their respective Financing Agreements, including declarations of misprocurement.

4. Cooperation on Safeguards Requirements

- (a) The Financiers recognize the importance of environmental and social safeguards compliance requirements under the Project and agree to cooperate with each other in the coordination, implementation and monitoring of the requirements of each of the Safeguards documents prepared for the Project (the "Safeguard Documents").

0000084

- (b) In accordance with the Financing Agreements of each of the Financiers, the Project shall be carried out pursuant to, and in compliance with, the environmental and social policies, practices, procedures and guidelines of each Financier. To this end, any new environmental and/or social documentation to be developed and adopted by the Borrower during Project preparation and implementation (e.g., site-specific environmental and social impact assessments or management plans and site-specific resettlement action plans) will be prepared pursuant to, and in compliance with, the policies, practices, procedures and guidelines of each Financier.
- (c) Each Financier will independently review drafts of the Safeguard Documents, with the aim of forming a joint, mutually acceptable position; provided, however, that no Financier shall be obliged to appraise, supervise and/or monitor any requirement of another Financier's policies, practices, procedures and guidelines which the first Financier deems is beyond the scope of its mandate. In the event a Financier has specific comments pursuant to its policies, practices, procedures and guidelines to the draft versions of any of the Safeguard Documents, only that Financier would be responsible for: (i) ensuring such documents comply with its specific requirements; and (ii) appraising, supervising and monitoring Project activities to ensure compliance with such requirements.
- (d) Without limitation to the provisions of paragraphs (b) and (c) above, the Financiers agree that the IDB will: (i) take the lead in organizing meetings to discuss safeguard aspects of the Project (the "Safeguards Committee Meetings") on a periodic basis; (ii) chair the Safeguards Committee Meetings and in that role take the lead in facilitating dialogue among the Financiers, and document discussions and decisions adopted; (iii) coordinate safeguards supervision mission schedules; and (iv) in order to minimize reporting requirements, coordinate and issue joint communications to the Borrower.
- (e) In the event the Financiers cannot form a mutually acceptable position on any of the aforementioned matters, the procedure set forth in Section 7 (a) of this PoC shall apply.

5. Integrity Matters

- (a) In accordance with their respective Financing Agreements, and subject to their respective applicable policies and guidelines, the Financiers agree to pursue their best efforts to consult and inform each other in the case that an allegation of fraud, corruption, collusion, coercion or obstruction (collectively "fraud or corruption") relating to the procurement process, and/or the Jointly Financed Contract performance and/or Project

implementation occurs, with a view to agreeing on a coordinated approach to such allegations, including, where appropriate, joint or parallel investigations.

- (b) The Financiers will, subject to their respective policies on access to information, promptly exchange information in relation to any such allegation of fraud or corruption, and investigations relating to such allegations, in accordance with Section 6 of this PoC.
- (c) Without limiting their rights under their respective Financing Agreement, the Financiers will endeavor to consult with each other before exercising contractual remedies arising from fraud or corruption in connection with the Project, with a view to agreeing on a common view among the Financiers, including in respect of any actions to be required of the Borrower to address, or remedy the harm caused by, such fraud or corruption. The Financiers will also explore how sanctions or other results of investigations taken by one of the Financiers can be supported by the other Financiers.

6. Cooperation, Coordination and Exchange of Information

Subject to their respective applicable policies, in particular those on access to information, and their rights and obligations under their respective Financing Agreement, the Financiers agree to:

- (a) Keep each other informed of the status of: (i) fulfillment of conditions of effectiveness of their respective Financing Agreements or similar arrangements with the Borrower; and (ii) disbursement of funds under their respective Financing Agreement(s).
- (b) Coordinate, cooperate and, subject to the requirements of their respective policies on access to information, exchange information in relation to fraud or corruption relating to the procurement process, and/or the Jointly Financed Contract performance and/or Project implementation.
- (c) Promptly inform the other Financiers of any substantial breach committed by the Borrower under the Financing Agreement(s) with the Financier concerned.
- (d) Make reasonable efforts to promptly inform the other Financiers prior to:
 - (i) declaring its Financing Agreement(s) with the Borrower effective;

- (ii) granting any waivers pursuant to its Financing Agreement(s) with the Borrower that may have an impact on the implementation of the Project; and
 - (iii) agreeing to any substantive changes in the specifications, scope of construction works, costs and work schedules for the relevant goods, works and non-consulting services.
- (e) Promptly inform the other Financiers and make reasonable efforts to consult with all of them and seek the best solution for the Project prior to:
- (i) amending materially its Financing Agreement for the Project;
 - (ii) suspending or terminating, in whole or in part, the right of the Borrower to make withdrawals of proceeds for its financing for the Project or cancelling any amounts thereof; or
 - (iii) declaring its financing to be due and payable prior to the agreed maturity thereof.

7. Resolution of Differences

- (a) The Financiers will, to the extent possible, strive to resolve promptly and amicably questions of interpretation and application of this PoC and any disputes arising out of or in relation to this PoC. Any material differences on the implementation of the Project, and the interpretation and application of this PoC will be resolved through consultation and dialogue by the CC, except for those that will be resolved through the mechanism referred to in Section 3 (f) of this PoC. If the CC is not able to resolve any such differences in a reasonable period of time, the differences will be referred to the Financiers' management for support.
- (b) Notwithstanding any other provision of this PoC, each Financier reserves the right to enforce all its rights under its respective Financing Agreement. In case of any conflict between this PoC and the respective Financing Agreement, the latter shall take precedence.

8. Execution, Effectiveness, Termination, Amendments and Miscellaneous

- (a) This PoC may be signed in several counterparts, all of which will be an original.
- (b) This PoC will come into operation upon signature by the last signatory among the Financiers.

- (c) This PoC will terminate in respect of a Financier on the earlier of (i) the date that the Financier has notified the other Financiers of its decision not to proceed with its proposed financing of the Project; and (ii) the Loan Closing Date as set forth in its Financing Agreement(s).
- (d) All additions, amendments or variations to this PoC will be binding only if in writing and signed by the duly authorized representative(s) of the Financiers.
- (e) This PoC represents the entire understanding among the Financiers in relation to the subject matter thereof and supersedes any or all previous agreements or arrangements between the Financiers in respect of arrangements for matters of common interest relating to the Project, whether oral or written.
- (f) Nothing in this PoC will operate or will be construed as a waiver, renunciation or any other modification of any of the privileges, immunities or exemptions of any Financier under its organizational documents, or any international convention, or any applicable law, including, without limiting the generality of the foregoing, the privileges, immunities and exemptions of: (i) the IDB under the Agreement Establishing the Inter-American Development Bank (as amended), (ii) the World Bank under the Articles of Agreement of the International Bank for Reconstruction and Development, (iii) the EIB under its Statute and under the European Union Treaties, or (iv) CAF under the CAF Constitutive Agreement executed in the City of Bogota on February 7, 1968, or under the agreements entered among CAF and the Republic of Ecuador and under any applicable laws.
- (g) The IDB will exercise the same care in the discharge of its role of coordinator of the procurement, financial management and Safeguards aspects of the Project under this PoC as it exercises with respect to the administration and management of its own affairs, and will have no further responsibility in respect thereof to any other Financier.
- (h) This PoC may be disclosed by any of the Financiers in accordance with such Financier's policy on transparency and disclosure of information.
- (i) This PoC does not constitute any commitment with regard to the financing of the Project on the part of the Financiers and nothing in this PoC will be construed as imposing any financial obligation on the part of the Financiers. Any such commitment will be exclusively reflected in the respective Financing Agreements.

- (j) No provision of this PoC shall be construed so as to run counter to, or modify, the respective statutory or charter obligations of any Financier, per such Financier's applicable regulatory framework.

9. Notices

Any notice of request required or permitted to be given or made under this PoC will be in writing. Such notice or request will be deemed to have been duly given or made when it will be delivered by hand or mail, facsimile or electronic mail to the party to which it is required to be given or made at such party's address specified below:

For World Bank:

International Bank for Reconstruction and Development
1818 H Street, N.W.
Washington, D.C. 20433
United States of America
Phone: 1- 202-473-1000
Fax: 1-202-477-6391

For IDB:

Inter-American Development Bank
1300 New York Avenue, N.W.
Washington, D.C. 20577
United States of America
Phone: 1-202-623-1000
Fax: 1-202-623-3096

For EIB:


European Investment Bank
98-100, boulevard Konrad Adenauer
L-2950 Luxembourg
Phone: (+352) 43 79 1
Fax: (+352) 43 77 04

For CAF:


Corporación Andina de Fomento
Ave. Luis Roche, Torre CAF
Altamira, Caracas - Venezuela
Phone: 58 (212) 209-2111
Fax: 58 (212) 209-2444

IN WITNESS WHEREOF, the parties hereto, acting through their duly authorized representatives, have caused this PoC to be signed in their respective names as of the date first hereinabove mentioned.


INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK

By 
Name: Morgan Doyle
Title: Representative in Ecuador


INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT

By 
Name: Hasan Tuluy
Title: Vice President, Latin America and the Caribbean Region

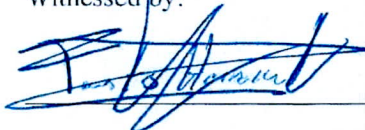
EUROPEAN INVESTMENT BANK

By 
Name: Magdalena Álvarez Arza
Title: Vice President responsible for Transport

CORPORACION ANDINA DE FOMENTO

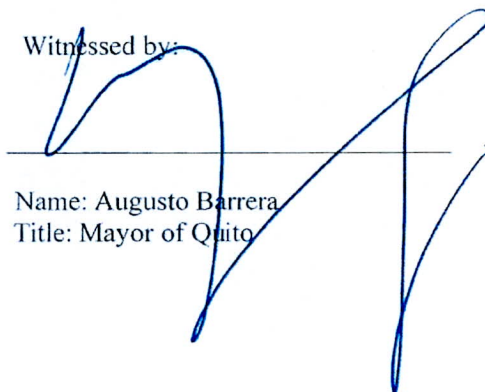
By 
Name: Antonio Juan Sosa
Title: Vice President of Infrastructure

Witnessed by:



Name: Fausto Eduardo Herrera Nicolalde
Title: Minister of Finance of Ecuador

Witnessed by:



Name: Augusto Barrera
Title: Mayor of Quito