

CRÉDITO NÚMERO IDA 7154-HN

Convenio de Financiamiento

(Segundo Crédito a Honduras para Políticas de Desarrollo de GRD
con Opción de Desembolso Diferido)

(Cat DDO 2)

entre

REPÚBLICA DE HONDURAS

y

ASOCIACIÓN INTERNACIONAL DE FOMENTO



CONVENIO DE FINANCIAMIENTO

CONVENIO celebrado en la Fecha de Firma entre la REPÚBLICA DE HONDURAS ("el Destinatario") y la ASOCIACIÓN INTERNACIONAL DE FOMENTO ("la Asociación"), cuyo objeto es aportar financiamiento de apoyo al Programa (tal y como se define en el Apéndice de este Convenio). La Asociación ha resuelto aportar dicho financiamiento sobre la base, en particular, de (i) las Acciones que el Destinatario ya ha emprendido en el marco del Programa y que se describen en la cláusula IA del Anexo 1 adjunto a este Convenio; y (ii) el mantenimiento por parte del Destinatario de un marco de política macroeconómica adecuado. Así pues, el Destinatario y la Asociación por la presente acuerdan lo siguiente:

ARTÍCULO I — CONDICIONES GENERALES; DEFINICIONES

- 1.01. Las Condiciones Generales (tal y como se establecen en el Apéndice de este Convenio) se aplican a este Convenio y forman parte integrante del mismo.
- 1.02. Salvo que del contexto se desprenda lo contrario, los términos en mayúscula que se empleen en el presente Convenio tendrán el significado que se les asigne en las Condiciones Generales o en el Apéndice del presente Convenio.

ARTÍCULO II — FINANCIAMIENTO

- 2.01. La Asociación acuerda conceder al Destinatario un crédito, que se considerará como Financiamiento Concesional en el sentido de las Condiciones Generales, por un monto de ciento diez millones de dólares USD (110.000.000 USD) (en adelante, indistintamente, "Crédito" o "Financiamiento").
- 2.02. El Cargo por Servicio equivaldrá a la mayor de las siguientes magnitudes: (a) tres cuartos del uno por ciento ($\frac{3}{4}$ del 1%) anual sumados al Ajuste de la Base del Cargo por Servicio; o (b) tres cuartos del uno por ciento ($\frac{3}{4}$ del 1%) anual; sobre el Saldo de Crédito Retirado.
- 2.03. El Cargo por Intereses equivaldrá a la mayor de las siguientes magnitudes: (a) el uno y cuarto por ciento (1,25%) anual sumados al Ajuste de Base del Cargo por Intereses; o (b) el cero por ciento (0%) anual; sobre el Saldo de Crédito Retirado.
- 2.04. Las Fechas de Reembolso serán el ____ [1][15] y el ____ [1][15] de cada año.
- 2.05. El capital principal del Crédito se reembolsará de conformidad con el calendario de reembolso previsto en el Anexo 2 adjunto a este Convenio y con arreglo a lo dispuesto en el apartado 2.07 *infra*.
- 2.06. La Divisa de Reembolso será el dólar USD.
- 2.07. a) Si, antes de la Fecha de Cierre, el Destinatario solicita una prórroga de la misma, la Asociación podrá concederla en los términos y condiciones que ésta fije.





(b) No obstante lo dispuesto en la letra (a) *supra*, la Fecha de Cierre no se prorrogará si en el momento de la presentación de la solicitud por parte del Destinatario se hubieran producido los acontecimientos descritos en la letra (b) (i) de la cláusula 3.05 de las Condiciones Generales.

- 2.08. Sin perjuicio de lo dispuesto en la cláusula 5.05 de las Condiciones Generales, el Destinatario proporcionará sin demora a la Asociación la información relativa a lo dispuesto en este Artículo II, cuando esta última, razonable y periódicamente, así lo solicite.

ARTÍCULO III — PROGRAMA

- 3.01. El Destinatario manifiesta su adhesión al Programa y a su cumplimiento. A tal efecto, y de conformidad con la cláusula 5.05 de las Condiciones Generales:

- (a) el Destinatario y la Asociación intercambiarán periódicamente, a petición de cualquiera de las partes, observaciones sobre el marco de la política macroeconómica del Destinatario y los avances logrados en el cumplimiento del Programa;
- (b) antes de tales intercambios de observaciones, el Destinatario proporcionará a la Asociación, para su examen y comentario, un informe sobre los avances logrados en el cumplimiento del Programa, con el nivel de detalle que la Asociación pueda razonablemente solicitar; y
- (c) sin perjuicio de lo dispuesto en las letras (a) y (b) de este apartado, el Destinatario informará sin demora a la Asociación de cualquier circunstancia que pudiera suponer un retroceso sustancial en la consecución de los objetivos del Programa o de cualquier Acción adoptada en el marco del mismo.

ARTÍCULO IV — REMEDIOS POR PARTE DE LA ASOCIACIÓN

- 4.01. Se entenderá por Evento Adicional de Suspensión la concurrencia de circunstancias que hagan improbable el cumplimiento del Programa o de una parte significativa del mismo.
- 4.02. Se entenderá por Evento Adicional de Aceleración el acaecimiento del evento descrito en el apartado 4.01 de este Convenio.

ARTÍCULO V — EFICACIA; EXTINCIÓN

- 5.01. Se entenderá por Requisito Adicional de Eficacia el hecho de que la Asociación se considere satisfecha con los avances logrados por el Destinatario en cuanto al cumplimiento del Programa y en cuanto al carácter adecuado de su marco de política macroeconómica.
- 5.02. La Fecha Límite de Vigencia será la correspondiente a los noventa (90) días contados a partir de la Fecha de Firma.
- 5.03. A los efectos de la cláusula 10.05 (b) de las Condiciones Generales, las obligaciones del Destinatario en virtud del presente Convenio (salvo en lo tocante a obligaciones de reembolso) se extinguirán al cabo de veinte (20) años contados a partir de la Fecha de Firma.

ARTÍCULO VI — REPRESENTANTE; DIRECCIONES

6.01. El Representante del Destinatario es su Secretario/a de Estado de Finanzas (SEFIN).

6.02. A los efectos de la cláusula 11.01 de las Condiciones Generales: (a) la dirección del Destinatario es:

Secretaría de Estado en el Despacho de Finanzas
Dirección de Crédito Público
Avenida Cervantes, Barrio El Jazmín
Tegucigalpa M.D.C
Honduras C.A.; y

(b) la Dirección Electrónica del Destinatario es:

Fax:
(504) 2237-4142

Dirección de Correo Electrónico:
dgcp@sefin.gob.hn

6.03. A los efectos de la cláusula 11.01 de las Condiciones Generales: (a) la dirección de la Asociación es:

International Development Association
1818 H Street, N.W.
Washington, D.C. 20433
Estados Unidos de América; y

(b) la Dirección Electrónica de la Asociación es:

Télex:
248423 (MCI)

Fax:
1-202-477-6391

Así se ACUERDA en el día de la Fecha de Firma.

por la REPÚBLICA DE HONDURAS:

FYS
Representante Autorizado

Nombre completo: RIXI MONCADA GODOY

Cargo: Secretaria de Estado

Fecha: 28 de septiembre

por la ASOCIACIÓN INTERNACIONAL DE FOMENTO:

F
Representante Autorizado

Nombre completo: JOELLE BEATRICE DEHASSE

Cargo: Acting Contry Director

Fecha: 26 de septiembre 2022





ANEXO 1

Acciones del Programa; Disponibilidad de Fondos de Financiamiento

Cláusula I. Acciones realizadas en el marco del Programa

Las Acciones que el Destinatario haya realizado en el marco del Programa incluyen las siguientes:

1. El Destinatario ha fortalecido el marco jurídico nacional de GRD del SINAGER en aras de una mejor gestión de los riesgos de desastres y climáticos, y de una respuesta y recuperación más eficaces después de catástrofes, de modo inclusivo y con perspectiva de género, disponiendo, en particular, (i) la creación de unidades técnicas de gestión de riesgos en el seno de todas las entidades públicas pertinentes, encargadas de elaborar planes sectoriales específicos de GRD, (ii) el análisis y la gestión de instrumentos de financiación para mejorar la preparación financiera ante futuros eventos naturales adversos, y (iii) la inclusión de planteamientos de género en la respuesta y la recuperación del Gobierno ante los desastres, tal y como lo acredita la presentación al Congreso Nacional de una nueva Ley del SINAGER mediante la nota del Destinatario SSDP-CN 018-2022 firmada por el Ministro de la Presidencia el 02 de mayo de 2022. Dicha documentación tuvo entrada en la Secretaría del Congreso Nacional el 3 de mayo.
2. El Destinatario ha fortalecido su capacidad institucional nacional de gestión de recursos hídricos y de riesgos de inundaciones al hacer posible la creación, estructuración y puesta en funcionamiento de la Autoridad del Agua de Honduras (ADA), cuya misión específica es proporcionar servicios e información vitales a los Organismos de Cuenca de Honduras con el fin de reducir los riesgos de desastre derivados del agua, tal y como lo acredita la adopción del Reglamento de la Ley General de Aguas por parte del Destinatario, mediante Acuerdo Ejecutivo n° 002-2021, con fecha 16 de septiembre de 2021, publicado en el Diario Oficial - La Gaceta de 6 de octubre de 2021.
3. El Destinatario ha fortalecido su capacidad institucional para la formulación e implementación de programas de gestión de riesgos de agua y saneamiento a través de la aprobación del Plan Nacional de Agua Potable y Saneamiento (PLANASA), tal y como acredita el acta certificada de la sesión extraordinaria n° 30-2022 del Consejo Nacional de Agua Potable y Saneamiento (CONASA), de fecha 25 de abril de 2022.
4. El Destinatario ha fortalecido el marco institucional de resiliencia fiscal frente a los riesgos de catástrofe mediante la aprobación de la Estrategia de Gestión del Financiamiento del Riesgo de Catástrofes (DRFMS) y su Plan de Implementación, que fijan objetivos para, en particular, estimar la exposición fiscal a las catástrofes, evaluar y adoptar instrumentos de financiación para reducir dicha exposición y mejorar la eficacia de los gastos derivados de las catástrofes; tal y como lo acredita el Acuerdo Ministerial del Destinatario n° 292-2022, de fecha 18 de abril de 2022 y publicado en el Diario Oficial - La Gaceta el 12 de mayo de 2022..
5. El Destinatario, a través de la Secretaría de Recursos Naturales y Ambiente, ha reforzado la gobernanza en protección de humedales y zonas marinas costeras, mediante la adopción de una política pública al efecto, tal y como lo acredita el Acuerdo Ministerial n° 770-2021 de 2 de junio de 2021, publicado en el Diario Oficial - La Gaceta de 8 de julio de 2021.

Cláusula II. Disponibilidad de los Fondos de Financiamiento

- A. **General.** El Destinatario podrá retirar los Fondos del Financiamiento de conformidad con lo dispuesto en esta cláusula y con las instrucciones adicionales que la Asociación le pueda comunicar.

- B. Asignación de los Montos de Financiamiento.** El Financiamiento se asigna en un solo tramo de retiro, del cual el Destinatario podrá realizar retiros de los Fondos de Financiamiento. La asignación de los montos del Financiamiento para este fin se establece en la siguiente tabla:

Asignaciones	Monto del Financiamiento Asignado (expresado en USD)
(1) Tramo de Retiro Único	110.000.000
IMPORTE TOTAL	110.000.000

C. Retiro de los fondos del Financiamiento.

1. No se realizará ningún retiro del Tramo de Retiro Único, a menos que conste a la Asociación, a partir de pruebas que juzgue satisfactorias, que el Destinatario ha declarado una Emergencia con arreglo a su normativa en materia de GRD, para responder a una catástrofe natural inminente o sobrevenida, incluyendo desastres naturales, brotes de enfermedades y/o emergencias epidemiológicas en la población humana (es decir, epidemias y/o pandemias).
2. No obstante lo anterior, si, en cualquier momento anterior a que la Asociación reciba una solicitud de retiro de un monto del Financiamiento, ésta considera que está justificado examinar los avances realizados por el Destinatario en la implementación del Programa, la Asociación lo notificará así al Destinatario. Hecha dicha notificación, no se realizará ningún retiro del Saldo de Financiamiento remanente a menos que y hasta que la Asociación haya comunicado al Destinatario, tras un intercambio de observaciones como el descrito en las letras (a) y (b) del apartado 3.01 del Artículo III de este Convenio, que está satisfecha con los avances logrados por el Destinatario en la ejecución del Programa.
3. No se efectuará ningún retiro del Tramo Único de Retiro a menos que conste a la Asociación, a partir de pruebas que juzgue satisfactorias, que la situación descrita en la letra c) del apartado 3.01 del Artículo III de este Convenio ha sido resuelta.

D. Depósito de los Montos de Financiamiento.

1. El Destinatario, dentro del plazo de treinta (30) días siguientes al retiro del Financiamiento de la Cuenta de Financiamiento, comunicará a la Asociación: (a) la suma exacta recibida en la cuenta mencionada en la cláusula 2.03 (a) de las Condiciones Generales; (b) los datos de la cuenta en que se acreditará el equivalente en lempiras del monto del Financiamiento; y (c) el justificante de haberse contabilizado un importe equivalente en el sistema de gestión presupuestaria del Destinatario.

E. Fecha de cierre. La Fecha de Cierre será el 30 de junio de 2025.



ANEXO 2

Calendario de Reembolsos

Fecha de exigibilidad del pago	Monto principal del Crédito pagadero (expresado en porcentaje) *
Cada XX de XX y XX de XX	
A comenzar el _____ y hasta el _____ inclusive	1.65%
A comenzar el _____ y hasta el _____ inclusive	3.40%

* Los porcentajes corresponden al porcentaje del importe del principal del Crédito a reembolsar, salvo que la Asociación disponga otra cosa de conformidad con la cláusula 3.05 (b) de las Condiciones Generales o el apartado 2.07 del Artículo II del presente Convenio.



APÉNDICE

Cláusula I. Definiciones

1. Por "Ajuste Base al Cargo por Intereses" se entenderá el ajuste base estándar de la Asociación al Cargo por Intereses para créditos en la moneda de denominación del Crédito, vigente a las 12:01 horas AM de Washington, D.C., en la fecha en que el crédito sea aprobado por el Directorio Ejecutivo de la Asociación y expresado como porcentaje positivo o negativo anual.
2. Por "Ajuste Base al Cargo por Servicio" se entenderá el ajuste base estándar de la Asociación al Cargo por Servicio para créditos en la moneda de denominación del Crédito, vigente a las 12:01 horas AM de Washington, D.C., en la fecha en que el Crédito sea aprobado por el Directorio Ejecutivo de la Asociación y expresado como porcentaje positivo o negativo anual.
3. Por "Financiamiento Concesional" se entenderá, sin perjuicio de la definición de dicho término que contempla el número 18 del Apéndice de las Condiciones Generales, el Crédito otorgado por la Asociación al Destinatario en los términos mencionados en el Artículo II de este Convenio y en las Condiciones Generales.
4. Por "Condiciones Generales" se entenderán las "Condiciones Generales de la Asociación Internacional de Fomento para el Financiamiento de la AIF, Financiamiento de Políticas de Desarrollo", de 14 de diciembre de 2018 (modificadas el 1 de agosto de 2020, el 1 de abril de 2021 y el 1 de enero de 2022), con las modificaciones contenidas en la cláusula II de este Apéndice.
5. Por "Emergencia" se entenderá, a los efectos de este Convenio de Financiamiento, una declaración de emergencia por parte del Destinatario, a través de un Decreto Ejecutivo de la Presidencia del Consejo de Ministros (PCM), relativo a todo o a parte de su territorio, debido a un desastre natural inminente o sobrevenido, brotes de enfermedades o epidemias en la población humana [excluyendo las declaraciones de emergencia basadas en: (i) deficiencias crónicas del sistema sanitario, (ii) emergencias ambientales; y (iii) emergencias fitosanitarias], adoptado de conformidad con la legislación de GRD del Destinatario y cualquier otro instrumento jurídico, compatible con el régimen jurídico vigente en materia de declaración de Emergencias, que el Destinatario podrá modificar periódicamente con el acuerdo previo de la Asociación.
6. Por Ley General de Aguas se entenderá la aprobada por el Destinatario mediante Decreto n° 181-2009, de fecha 14 de diciembre de 2009, en la versión vigente en la fecha del presente Convenio.
7. Por "Organismos de Cuenca de Honduras" se entenderán los Organismos de Cuenca del Destinatario que representan a sus respectivos Consejos de subcuenca y microcuenca y son órganos de coordinación y concertación de las actuaciones de los agentes públicos y privados implicados en la gestión multisectorial en el ámbito geográfico de la cuenca.
8. Por "Lempiras" se entenderá la moneda del Destinatario.





9. Por "Autoridad Nacional del Agua" se entenderá la entidad descentralizada dependiente de la Secretaría de Ambiente, con personalidad jurídica propia, responsable de la aplicación de la Ley de Aguas n° XXX y de otras políticas del sector hídrico.
10. Por "Consejo Nacional de Agua potable y Saneamiento – CONASA", se entenderá ...
11. Por "Plan Nacional de Agua Potable y Saneamiento – PLANASA", se entenderá ...
12. Por "Diario Oficial" se entenderá el Boletín Oficial del Destinatario denominado "La Gaceta".
13. Por "Programa" se entenderá el Programa de objetivos, políticas y acciones establecidos o mencionados en la carta del XX de XX de XX del Destinatario a la Asociación, en que se declara el compromiso del Destinatario con la ejecución del Programa y se solicita la asistencia de la Asociación para apoyar la implementación del Programa, que comprende las Acciones ya realizadas, incluidas las descritas en la cláusula I del Anexo 1 de este Convenio, así como aquellas Acciones que deberán realizarse con arreglo a los objetivos del Programa.
14. Por "Legislación de GRD del Destinatario" se entenderán los artículos 42 y 45 de la Ley del SINAGER; y el Artículo 9 del Decreto Legislativo n° 74-2001 de 1 de junio de 2001, publicado en el Diario Oficial – La Gaceta de 17 de septiembre de 2001.
15. Por "SEFIN" o "Secretaría de Estado en el Despacho de Finanzas" se entenderá el Ministerio de Hacienda del Destinatario.
16. Por "Fecha de Firma" se entenderá la última de las dos fechas en que el Destinatario y la Asociación hayan firmado este Convenio y la misma definición valdrá para toda referencia hecha a "la fecha del Convenio de Financiamiento" en las Condiciones Generales.
17. Por "SINAGER" o "Sistema Nacional de Gestión de Riesgos" se entenderá el sistema nacional de gestión de riesgos del Destinatario, establecido en virtud de la Ley del SINAGER.
18. Por "Ley del SINAGER" se entenderá la Ley aprobada por el Decreto Ejecutivo n° 151-2009 de 21 de julio de 2009 y publicado en el Diario Oficial – La Gaceta de 26 de diciembre de 2009 (Ley del Sistema Nacional de Gestión de Riesgos).
19. Por "Tramo de Retiro Único" se entenderá el monto del Financiamiento asignado a la categoría titulada "Tramo de Retiro Único" en la tabla que figura en el apartado B de la cláusula II del Anexo 1 del presente Convenio.

Cláusula II. Modificaciones a las Condiciones Generales

Las Condiciones Generales se modifican por el presente de la siguiente manera:

1. La cláusula 3.02 de las Condiciones Generales queda suprimida en su totalidad, y las cláusulas restantes volverán a enumerarse en consecuencia.
2. En el Índice, el Apéndice y todas las demás disposiciones de las Condiciones Generales, toda referencia a números de apartados y letras del Artículo III serán modificados, según convenga, para reflejar la supresión prevista en el anterior apartado.

CREDIT NUMBER IDA 7154-HN

Financing Agreement

**(Honduras Second Disaster Risk Management Development Policy Credit
with a Catastrophe Deferred Drawdown Option (Cat DDO))**

between

REPUBLIC OF HONDURAS

and

INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOCIATION

CREDIT NUMBER IDA 7154-HN

FINANCING AGREEMENT

AGREEMENT dated as of the Signature Date between REPUBLIC OF HONDURAS ("Recipient") and INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOCIATION ("Association") for the purpose of providing financing in support of the Program (as defined in the Appendix to this Agreement). The Association has decided to provide this financing on the basis, *inter alia*, of: (i) the actions which the Recipient has already taken under the Program and which are described in Section I of Schedule 1 to this Agreement; and (ii) the Recipient's maintenance of an adequate macroeconomic policy framework. The Recipient and the Association therefore hereby agree as follows:

ARTICLE I — GENERAL CONDITIONS; DEFINITIONS

- 1.01. The General Conditions (as defined in the Appendix to this Agreement) apply to and form part of this Agreement.
- 1.02. Unless the context requires otherwise, the capitalized terms used in this Agreement have the meanings ascribed to them in the General Conditions or in the Appendix to this Agreement.

ARTICLE II — FINANCING

- 2.01. The Association agrees to extend to the Recipient a credit, which is deemed as Concessional Financing for purposes of the General Conditions, in the amount of one hundred ten million Dollars (USD 110,000,000) (variously, "Credit" and "Financing.")
- 2.02. The Service Charge is the greater of: (a) the sum of three-fourths of one percent ($\frac{3}{4}$ of 1%) per annum plus the Basis Adjustment to the Service Charge; and (b) three-fourths of one percent ($\frac{3}{4}$ of 1%) per annum; on the Withdrawn Credit Balance.
- 2.03. The Interest Charge is the greater of: (a) the sum of one and a quarter percent (1.25%) per annum plus the Basis Adjustment to the Interest Charge; and (b) zero percent (0%) per annum; on the Withdrawn Credit Balance.
- 2.04. The Payment Dates are April 15 and October 15 in each year.

- 2.05. The principal amount of the Credit shall be repaid in accordance with the repayment schedule set forth in Schedule 2 to this Agreement and subject to provisions of Section 2.07 below.
- 2.06. The Payment Currency is Dollar.
- 2.07. (a) If, prior to the Closing Date, the Recipient requests an extension of the Closing Date, the Association may provide such extension on such terms and conditions as agreed by the Association.
- (b) Notwithstanding the provisions of sub-paragraph (a) above, the Closing Date shall not be extended if at the time of Recipient's request, the events specified in sub-paragraph (b)(i) of Section 3.05 of the General Conditions have occurred.
- 2.08. Without limitation upon the provisions of Section 5.05 of the General Conditions, the Recipient shall promptly furnish to the Association such information relating to the provisions of this Article II as the Association may, from time to time, reasonably request.

ARTICLE III — PROGRAM

- 3.01. The Recipient declares its commitment to the Program and its implementation. To this end, and further to Section 5.05 of the General Conditions:
- (a) the Recipient and the Association shall from time to time, at the request of either party, exchange views on the Recipient's macroeconomic policy framework and the progress achieved in carrying out the Program;
- (b) prior to each such exchange of views, the Recipient shall furnish to the Association for its review and comment a report on the progress achieved in carrying out the Program, in such detail as the Association shall reasonably request; and
- (c) without limitation upon the provisions of paragraphs (a) and (b) of this Section, the Recipient shall promptly inform the Association of any situation that would have the effect of materially reversing the objectives of the Program or any action taken under the Program.



ARTICLE IV — REMEDIES OF THE ASSOCIATION

- 4.01. The Additional Event of Suspension consists of the following, namely, that a situation has arisen which shall make it improbable that the Program, or a significant part of it, will be carried out.
- 4.02. The Additional Event of Acceleration consists of the following, namely, that the event specified in Section 4.01 of this Agreement occurs.

ARTICLE V — EFFECTIVENESS; TERMINATION

- 5.01. The Additional Condition of Effectiveness consists of the following, namely, that the Association is satisfied with the progress achieved by the Recipient in carrying out the Program and with the adequacy of the Recipient's macroeconomic policy framework.
- 5.02. The Effectiveness Deadline is the date ninety (90) days after the Signature Date.
- 5.03. For purposes of Section 10.05(b) of the General Conditions, the date on which the obligations of the Recipient under this Agreement (other than those providing for payment obligations) shall terminate is twenty (20) years after the Signature Date.

ARTICLE VI — REPRESENTATIVE; ADDRESSES

- 6.01. The Recipient's Representative is its Minister of Finance (*Minister of SEFIN*).
- 6.02. For purposes of Section 11.01 of the General Conditions: (a) the Recipient's address is:

Secretaría de Estado en el Despacho de Finanzas
Dirección de Crédito Público
Avenida Cervantes, Barrio El Jazmín
Tegucigalpa M.D.C
Honduras C.A.; and

- (b) the Recipient's Electronic Address is:

Facsimile:	E-mail:
(504) 2237-4142	dgcp@sefin.gob.hn

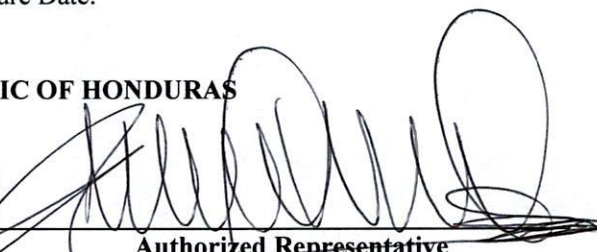
- 6.03. For purposes of Section 11.01 of the General Conditions: (a) The Association's address is:

International Development Association
1818 H Street, N.W.
Washington, D.C. 20433
United States of America; and

- (b) the Association's Electronic Address is:

Telex: 248423 (MCI) Facsimile: 1-202-477-6391

AGREED as of the Signature Date.

 **REPUBLIC OF HONDURAS**

Authorized Representative
Name: Rixi Moncada Godoy
Title: Secretaria de Estado
Date: 28 de septiembre de 2022

INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOCIATION

By

Joelle Beatrice Dehasse
Authorized Representative
Name: Joelle Beatrice Dehasse
Title: Acting Country Director
Date: 26-Sep-2022

SCHEDULE 1

Program Actions; Availability of Financing Proceeds

Section I. Actions under the Program

The actions taken by the Recipient under the Program include the following:

1. The Recipient has strengthened the national DRM legal framework for SINAGER to better manage disaster and climate risks, and more effectively respond and recover from disasters and health emergencies in an inclusive and gender-responsive way, through mandating *inter alia*, (i) the creation of technical risk management units in all relevant public entities in charge of issuing sector specific DRM plans, (ii) the analysis and management of financing instruments to improve financial preparedness to future natural adverse events, and (iii) the inclusion of gender considerations in government response and recovery from disasters, as evidenced by the submission to the National Congress of a new SINAGER law; through the Recipient's note SSDP-CN 018-2022, signed by the Minister of the Presidency on May 2, 2022, and stamped as received by the Secretariat of the National Congress on May 3, 2022.
2. The Recipient has strengthened its national institutional capacity to manage water resources and flood risks by enabling the creation, structuring and future operationalization of the Water Authority, with a specific role to provide critical services and information to the Honduras Water Basin Organizations to reduce water-related disaster risks; as evidenced by the Recipient's Executive Agreement No. 002-2021 which approved the regulations of the General Water Law, dated September 16, 2021 and published in the Official Gazette on October 6, 2021.
3. The Recipient has strengthened its institutional capacity for formulating and implementing water and sanitation risk management programs through the approval of the National Plan for Potable Water and Sanitation (*Plan Nacional de Agua Potable y Saneamiento* - PLANASA), as evidenced by the certified minutes of the extraordinary session N. 30-2022 of the National Council of Drinking Water and Sanitation (*Consejo Nacional de Agua potable y Saneamiento* - CONASA), dated April 25, 2022.
4. The Recipient has strengthened the institutional framework for fiscal resilience against disaster risks through the approval of the Disaster Risk Financing Management Strategy (DRFMS) and its Implementation Plan which establish objectives to, *inter alia*, assess fiscal exposure to disasters, evaluate and adopt financing instruments to reduce this exposure and improve efficiency in post-disaster expenditures; as evidenced by the Recipient's Ministerial Agreement No. 292-2022, dated April 18, 2022 and published in the Official Gazette on May 12, 2022.

5. The Recipient, through the Ministry of Natural Resources and Environment, has strengthened its governance of wetlands and coastal marine areas by adopting a public policy for their protection, as evidenced by Ministerial Agreement No. 770-2021 dated June 2, 2021, and published in the Official Gazette on July 8, 2021.

Section II. Availability of Financing Proceeds

- A. General.** The Recipient may withdraw the proceeds of the Financing in accordance with the provisions of this Section and such additional instructions as the Association may specify by notice to the Recipient.
- B. Allocation of Financing Amounts.** The Financing is allocated in a single withdrawal tranche, from which the Recipient may make withdrawals of the Financing proceeds. The allocation of the amounts of the Financing to this end is set out in the table below:

Allocations	Amount of the Financing Allocated (expressed in USD)
(1) Single Withdrawal Tranche	110,000,000
TOTAL AMOUNT	110,000,000

C. Withdrawal of Financing Proceeds.

1. No withdrawal shall be made of the Single Withdrawal Tranche unless the Association is satisfied, based on evidence satisfactory to it, that an Emergency has been declared by the Recipient in accordance with the Recipient's DRM Legislation, to respond to an imminent or occurring natural catastrophe including a natural disaster, a disease outbreak and/or an epidemiological emergency in human population (i.e. epidemics and/or pandemics).
2. Notwithstanding the foregoing, if, at any time prior to the receipt by the Association of a request for withdrawal of an amount of the Financing, the Association determines that a review of the Recipient's progress in carrying out the Program is warranted, the Association shall give notice to the Recipient to that effect. Upon the giving of such notice, no withdrawals shall be made of the Unwithdrawn Financing Balance unless and until the Association has notified the Recipient of its satisfaction, after an exchange of views as described in paragraphs (a) and (b) of Section 3.01 of Article III of this Agreement, with the progress achieved by the Recipient in carrying out the Program.



3. No withdrawal shall be made of the Single Withdrawal Tranche unless the Association is satisfied, based on evidence satisfactory to it, that the situation described in paragraph (c) of Section 3.01 of Article III of this Agreement has been resolved.

D. Deposit of Financing Amounts.

1. The Recipient, within thirty (30) days after the withdrawal of the Financing from the Financing Account, shall report to the Association: (a) the exact sum received into the account referred to in Section 2.03(a) of the General Conditions; (b) the details of the account to which the Lempiras equivalent of the Financing proceeds will be credited; and (c) the record that an equivalent amount has been accounted for in the Recipient's budget management systems.

E. Closing Date. The Closing Date is June 30, 2025.

SCHEDULE 2

Repayment Schedule

Date Payment Due	Principal Amount of the Credit repayable (expressed as a percentage)*
On each April 15 and October 15:	
commencing October 15, 2027, to and including April 15, 2047	1.65%
commencing October 15, 2047, to and including April 15, 2052	3.40%

*The percentages represent the percentage of the principal amount of the Credit to be repaid, except as the Association may otherwise specify pursuant to Section 3.05 (b) of the General Conditions or Section 2.07 of Article II of this Agreement.



APPENDIX

Section I. Definitions

1. “Basis Adjustment to the Interest Charge” means the Association’s standard basis adjustment to the Interest Charge for credits in the currency of denomination of the Credit, in effect at 12:01 a.m. Washington, D.C. time, on the date on which the Credit is approved by the Executive Directors of the Association, and expressed either as a positive or negative percentage per annum.
2. “Basis Adjustment to the Service Charge” means the Association’s standard basis adjustment to the Service Charge for credits in the currency of denomination of the Credit, in effect at 12:01 a.m. Washington, D.C. time, on the date on which the Credit is approved by the Executive Directors of the Association, and expressed either as a positive or negative percentage per annum.
3. “Concessional Financing” means, without limitation to the definition of said term in paragraph 18 of the Appendix to the General Conditions, the Credit extended by the Association to the Recipient on the terms referred to in Article II of this Agreement and in the General Conditions.
4. “DRM” means disaster risk management.
5. “DRM Legislation” means Articles 42 and 45 of SINAGER Law; and Article 9 of the Recipient’s Legislative Decree No. 74-2001, dated June 1, 2001, and published in the Official Gazette on September 17, 2001, or any subsequent legislation equivalent in substance acceptable to the Association.
6. “Emergency” means, for the purposes of this Financing Agreement, a declaration of an emergency by the Recipient, through a PCM Executive Decree, in all or in part of its territory, due to an imminent or occurring natural disaster, diseases outbreaks or epidemics in human population (excluding declarations of emergency based on: (i) chronic deficiencies of the health system; (ii) environmental emergencies; and (iii) phytosanitary emergencies), pursuant to the Recipient’s DRM Legislation, and any other legal instrument, compatible with the existing legal framework for the declaration of an Emergency, that the Recipient may adopt from time to time with the previous agreement of the Association.
7. “General Conditions” means the “International Development Association General Conditions for IDA Financing, Development Policy Financing”, dated December 14, 2018 (revised on August 1, 2020, April 1, 2021, and January 1, 2022), with the modifications set forth in Section II of this Appendix.

8. “General Water Law” means the Recipient’s General Water Law approved by Decree No. 181-2009, dated December 14, 2009, as amended to the date of this Agreement.
9. “Honduras’ Water Basin Organizations” means the Recipient’s basin councils that represent their respective sub-basin and micro-basin Councils and are instances of coordination and concertation of the actions of public and private agents involved in multisectoral management in the geographical area of the basin.
10. “Lempiras” means the Recipient’s local currency.
11. “National Council of Drinking Water and Sanitation” or “*Consejo Nacional de Agua potable y Saneamiento – CONASA*”, means the Recipient’s national council of drinking water and sanitation established pursuant to Legislative Decree No. 118-2003).
12. “Official Gazette” means the Recipient’s official gazette named “*La Gaceta*”.
13. “Program” means: the program of objectives, policies, and actions set forth or referred to in the letter dated May 16, 2022, from the Recipient to the Association declaring the Recipient’s commitment to the execution of the Program, and requesting assistance from the Association in support of the Program during its execution and comprising actions taken, including those set forth in Section I of Schedule 1 to this Agreement, and actions to be taken consistent with the program’s objectives.
14. “SEFIN” or “*Secretaría de Estado en el Despacho de Finanzas*” means the Recipient’s Ministry of Finance.
15. “Signature Date” means the later of the two dates on which the Recipient and the Association signed this Agreement and such definition applies to all references to “the date of the Financing Agreement” in the General Conditions.
16. “SINAGER” or “*Sistema Nacional de Gestión de Riesgos*” means the Recipient’s risk management national system, established pursuant to SINAGER Law.
17. “SINAGER Law” means the law approved by Executive Decree No. 151-2009, dated July 21, 2009, and published in the Official Gazette on December 26, 2009 (*ley del Sistema Nacional de Gestión de Riesgos*).
18. “Single Withdrawal Tranche” means the amount of the Financing allocated to the category entitled “Single Withdrawal Tranche” in the table set forth in Part B of Section II of Schedule 1 to this Agreement.



Section II. Modifications to the General Conditions

The General Conditions are hereby modified as follows:

1. Section 3.02 of the General Conditions is deleted in its entirety, and the remaining sections are renumbered accordingly.
2. In the Table of Contents, the Appendix and all other provisions of the General Conditions, all references to Section numbers and paragraphs of Article III are modified, as necessary, to reflect the modification set forth above.