MODELO DE CONFIRMACION PARA FORWARD

Señores

La Ciudad

Estimados Señores:

Por medio de la presente Confirmación, la cual se expide de acuerdo con los términos del Contrato Marco celebrado previamente entre las Partes, se perfecciona la Operación con Derivado convenida con ustedes el día de hoy, ____ de _____ del año _____ consistente en:

1. Tipo de Operación con Derivado: Forward

2. Subyacente: Tasa de cambio Peso-Dólar

3. Descripción de la transacción:

La Cláusula 4.3.2 No aplica. En su lugar quedará *“La operatividad de la transacción se regirá conforme a lo dispuesto por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público - Dirección General de Crédito Público y del Tesoro Nacional - en el reglamento de la respectiva subasta, documento que hará parte integral de la presente Confirmación.”*

La Entidad Financiera vende _____ Monto _____,
a su vez, El Cliente paga _____ Monto _____

4. Condiciones:

La cláusula 4.3.4 no aplica. En su lugar se consagrará *“El Cliente deberá firmar la Confirmación original en señal de conformidad y devolverla a La Entidad Financiera a más tardar dentro de los dos días hábiles siguientes al día en que se haya recibido la Confirmación en original de parte de la Entidad Financiera.”*

Fecha de Cumplimiento: _____
Tasa Forward: _____

5. Cumplimiento:

El último inciso del literal c. de la cláusula 3.1 no aplica. En su lugar se consagrará *“El Ministerio de Hacienda y Crédito Público - Dirección General de Crédito Público y del Tesoro Nacional – determinará y comunicará a las entidades financieras, dos (2) días antes de la fecha de vencimiento de la operación, si esta será Delivery o Non-Delivery.”*

Si se trata de una Operación con Derivado Non-Delivery la fórmula de liquidación o Liquidación Anticipada según sea el caso, será:

a) El Índice será la TRM publicada al día hábil siguiente a la Fecha de Cumplimiento, y en consecuencia el Neteo se realizará al día siguiente hábil a la Fecha de Cumplimiento.

10/02/2004

b) Fórmula de liquidación o Liquidación Anticipada:
Neteo: Valor absoluto(Tasa Forward-Indice)* Valor Nominal

El último inciso de la cláusula 4.6.6 no aplica. En su lugar se consagrará *“En caso de presentarse cualquiera de los anteriores Eventos de Incumplimiento, la Parte incumplida contará con un periodo de tres (03) días calendario contados a partir de la fecha en que se le notifique el incumplimiento, para efectos de subsanarlo. Tal notificación deberá especificar cuál de los Eventos de Incumplimiento ha ocurrido y explicar a un nivel razonablemente detallado los hechos que se han tenido en cuenta para considerar que ha existido dicho Evento de Incumplimiento. Si el Evento de Incumplimiento es subsanado en forma satisfactoria, no se generará el efecto contemplado en el numeral 4.7.1. de la cláusula cuarta del presente contrato.”*

6. Forma de Pago

Las instrucciones respecto de la forma y lugar de pago, serán dadas por cada una de las Partes antes o en la Fecha de Cumplimiento.

Atentamente,

Acepto,

**FUNCIONARIO AUTORIZADO
DE LA ENTIDAD FINANCIERA,**

**FUNCIONARIO AUTORIZADO
DE EL CLIENTE,**

Nombre:

Cargo:

C.C.

Domicilio:

Nombre:

Cargo:

C.C.

Domicilio: