



România
Județul Bacău
Consiliul Local al Municipiului Bacău

HOTĂRÂREA NR. 285 DIN 31.07.2025

privind aprobarea contractării și garantării unei finanțări rambursabile externe în valoare de până la 14.000.000 Euro sau echivalent în RON, de la Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare.

Consiliul Local al Municipiului Bacău întrunit în ședință ordinară la data 31.07.2025 potrivit art. 133 alin. (1) din Ordonanța de Urgență nr. 57/2019 privind Codul administrativ, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere:

- Referatul înregistrat cu nr. 158639/26.06.2025, întocmit de Direcția Economică și Direcția Tehnică prin care se propune aprobarea unui proiect de hotărâre privind aprobarea contractării și garantării unei finanțări rambursabile externe în valoare de până la 14.000.000 Euro sau echivalent în RON, de la Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare;
- Expunerea de motive a Primarului Municipiului Bacău, înregistrată cu nr. 161313 din 07.07.2025;
- Raportul de specialitate al Direcției Juridice, înregistrat cu nr. 161315/1 din 07.07.2025;
- Raportul de specialitate comun al Direcției Economice și al Direcției Tehnice, înregistrat cu nr. 161315/2/07.07.2025;
- Avizele comisiilor de specialitate din cadrul Consiliului Local al Municipiului Bacău, întocmite în vederea avizării proiectului de hotărâre: nr. 162/30.07.2025 al Comisiei de specialitate nr. 1 și nr. 300/30.07.2025 al Comisiei de specialitate nr. 5;
- Pre-Acordul de finanțare transmis de Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BERD) nr. 55107 înregistrat la Primăria Municipiului Bacău sub nr. 158637/26.06.2025 (atât în limba română, cât și în limba engleză), prin care BERD ia în considerare participarea în cadrul proiectului de infrastructura de iluminat stradal rămasă nereabilitată, în scopul eficienței energetice, prin furnizarea unui împrumut pe termen lung Municipiului Bacău, în valoare de până la 14.000.000 EURO sau echivalent în RON;
- Prevederile art. 1 alin. (5), art. 120 și art. 121 alin. (1) și (2) din Constituția României, republicată;
- Prevederile art. 9 paragraful 8 din Carta europeană a autonomiei locale, adoptată la Strasbourg la 15 octombrie 1985, ratificată prin Legea nr. 199/1997;
- Prevederile art. 7 alin. (2), precum și art. 1166 și următoarele din Legea nr. 287/2009 privind Codul civil, republicată, cu modificările și completările ulterioare, referitoare la contracte;
- Prevederile art. 41 alin. (4) și ale art. 43 alin. (4) din Legea nr. 24/2000 privind normele de tehnică legislativă pentru elaborarea actelor normative, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- Prevederile art. 13 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 64/2007 privind datoria publică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 109/2008, cu modificările și completările ulterioare;
- Prevederile art. 20, alin.(1), lit.f) și g), art. 61—66 și art. 76¹ din Legea nr. 273/2006 privind finanțele publice locale, cu modificările și completările ulterioare;
- Prevederile art. 2 lit. c), k), p), art. 5 alin. (1), art. 6, 9 și 10 din Ordonanța Guvernului nr. 119/1999 privind controlul intern/managerial și controlul financiar preventiv, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- Prevederile art. 29 alin.(1) lit. f) din Legea achizițiilor publice nr. 98/2016, cu modificările și completările ulterioare;
- Prevederile Hotărârii Guvernului nr. 9/2007 privind constituirea, componența și funcționarea Comisiei de autorizare a împrumuturilor locale, cu modificările și completările ulterioare,
- Prevederile art. 140 alin. (1) și (3), ale art. 154 alin. (1), ale art. 196 alin. (1) lit. a), ale art. 197 (1) și ale art. 243 alin. (1), lit.a) și b) din Ordonanța de Urgență nr. 57/ 2019 privind Codul Administrativ, cu modificările și completările ulterioare;

În temeiul art. 129 alin. (2) lit. b) și alin. (4) lit. d) și art. 139 alin. (3) lit. b), alin. (5) din OUG 57/2019 privind Codul administrativ, cu modificările și completările ulterioare,

HOTĂRĂȘTE:

Art.1. (1) Se aprobă contractarea și garantarea unei/ unor finanțări rambursabile externe de la Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BERD), în sumă de până la 14.000.000 EURO sau echivalent în RON, cu o perioadă de tragere și grație de până la 3 ani și cu o perioadă de maturitate de până la 15 ani, cu respectarea limitelor de îndatorare aplicabile Municipiului Bacău, conform Pre-Acordul de finanțare nr. 55107, transmis de Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BERD) și înregistrat la Primăria Municipiului Bacău sub nr. 158637/26.06.2025 (atât în limba română, cât și în limba engleză).

(2) Se aprobă Pre-acordul de finanțare dintre Municipiul Bacău și Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BERD), conform Anexei, care face parte integrantă din prezenta hotărâre.

Art.2. Contractarea și garantarea finanțării rambursabile prevăzute la art.1 se face pentru realizarea proiectului de infrastructură de iluminat stradal rămasă nereabilitată, în scopul eficienței energetice.

Art.3. Se împuternicește (mandatează) Primarul Municipiului Bacău ca, pentru și în numele Municipiului Bacău, să:

a).semneze Pre-acordul de finanțare dintre Municipiul Bacău și Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BERD), conform Anexei, care face parte integrantă din prezenta hotărâre;

b).negocieze termenii și condițiile finanțării externe rambursabile și ai garanției aferente;

c).semneze contractul de împrumut extern și acordul de garantare aferent împrumutului cu Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BERD), toate documentele necesare obținerii autorizării și derulării finanțării externe rambursabile, orice alte modificări și completări convenite de către părțile contractante și orice alte acte, documente, notificări sau cereri a căror semnare poate deveni necesară sau utilă în legătură cu încheierea și punerea în executare a finanțării externe rambursabile (contractul de finanțare) și acordul de garantare aferent;

d).întreprindă orice acțiuni necesare a fi întreprinse, conform contractului de credit sau oricărui alt contract sau alt document la care Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BERD) și Municipiul Bacău sunt părți/ sau au agreeat, în legătură cu proiectul de investiții publice de interes local finanțat prin împrumutul prevăzut la art. 1.

Art.4. Din bugetul local al Municipiului Bacău se asigura integral plata:

a).serviciului anual al datoriei publice locale aferent finanțării rambursabile menționate la art. 1;

b).oricărui impozite și taxe aferente realizării obiectivelor de investiții publice de interes local;

c).oricărui altor cheltuieli neeligibile ale finanțării rambursabile menționate la art.1.

Art.5. (1) Pe întreaga durată a serviciului datoriei publice locale, ordonatorul principal de credite are obligația să publice pe pagina de internet a Primăriei Municipiului Bacău următoarele date:

a).hotărârea Comisiei de autorizare a împrumuturilor locale, precum și orice modificări și/sau completări ale acesteia;

b).valoarea finanțării rambursabile contractate/garantate în valuta de contract;

c).gradul de îndatorare a Municipiului Bacău;

d).durata serviciului datoriei publice locale, cu precizarea perioadei de grație și a perioadei de rambursare a finanțării rambursabile;

e).dobânzile, comisioanele și orice alte costuri aferente fiecărei finanțări rambursabile;

f).plățile efectuate din fiecare finanțare rambursabilă;

g).documentele și informațiile prevăzute la art. 76¹ alin. (1) din Legea nr. 273/2006 privind finanțele publice locale, cu modificările și completările ulterioare.

(2) Ordonatorul principal de credite are obligația de a transmite, în format electronic la adresa <http://uat.mdrap.ro/>, informațiile prevăzute la art. 76¹ alin. (1) din Legea nr. 273/2006 privind finanțele publice locale, cu modificările și completările ulterioare.

(3)Datele prevăzute la alin. (1) se actualizează în prima decadă a fiecărui trimestru pentru trimestrul expirat, sub sancțiunile prevăzute de lege.

Art.6. (1) Garantarea împrumutului se face cu veniturile bugetului local al Municipiului Bacău și/sau cu o garanție asupra conturilor (bancare și/sau de trezorerie) ale Municipiului Bacău. Quantumul veniturilor cu care Municipiul Bacău garantează împrumutul nu va depăși obligațiile de plată a ratelor (capital),

dobânzilor și a comisioanelor referitoare la acest împrumut.

(2) Serviciul datoriei publice locale nu reprezintă obligații sau răspunderi ale Guvernului și acesta va fi plătit din bugetele locale sau/și împrumuturi pentru refinanțarea datoriei publice locale.

Art.7 Primarul Municipiului Bacău va duce la îndeplinire prevederile prezentei hotărâri.

Art.8 Prezenta hotărâre se comunică Direcției Economice și Administratorului Public.

Art.9 Prin grija Secretarului General al Municipiului Bacău prezenta hotărâre se comunică în termen legal, Instituției Prefectului – Județul Bacău pentru verificarea legalității și se va asigura aducerea la cunoștință publică prin publicarea în Monitorul Oficial al Municipiului Bacău pe pagina de internet www.municipiulbacau.ro.

**PREȘEDINTE DE ȘEDINȚĂ
VICTOR BUFTEA**



**CONTRASEMNEAZĂ PENTRU LEGALITATE
SECRETARUL GENERAL AL MUN. BACĂU
NICOLAE – OVIDIU POPOVICI**

A handwritten signature in blue ink, belonging to Nicolae – Ovidiu Popovici, the General Secretary of the Municipality of Bacău.

Hotărârea a fost adoptată cu 14 voturi pentru,
2 voturi împotrivă și 7 abțineri.

ROMÂNIA
JUDEȚUL BACĂU
CONSILIUL LOCAL BACĂU

ANEXĂ LA HCL NR. 285 din 31.07.2025

Pre-acordul de finanțare
dintre Municipiul Bacău și Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare
(BERD)

PREȘEDINTE DE ȘEDINȚĂ
VICTOR BUFTEA



Director Executiv,
Mariana Zamfir

A blue ink signature of Mariana Zamfir, the Executive Director.

CONTRASEMNEAZĂ PENTRU LEGALITATE
SECRETARUL GENERAL AL MUN. BACĂU
NICOLAE - OVIDIU POPOVICI

A large, stylized blue ink signature of Nicolae - Ovidiu Popovici, the General Secretary.

Director Executiv,
Romică Chindruș

A blue ink signature of Romică Chindruș, the Executive Director.

NR. INREG. 158637/26.06.2025

OFFICIAL USE



European Bank
for Reconstruction and Development

PRE-ACORD DE FINANȚARE

(Număr Operațiune 55107)

Re: ROMÂNIA - Bacău iluminat stradal

Acest Pre-Acord de finanțare („Pre-Acord”) a fost întocmit în data de 2023 decembrie _____ de către și între:

(1) **MUNICIPIUL Bacău („Orașul”)**, cu sediul în Calea Mărășești, numărul 6, Bacău 600017, Județul Bacău, România

și

(2) **BANCA EUROPEANĂ PENTRU RECONSTRUCȚIE ȘI DEZVOLTARE**, cu sediul în One Exchange Square, London EC2A 2JN, Marea Britanie („BERD” sau „Banca”)

(denumite împreună în cele ce urmează „Părți”).

AVÂND ÎN VEDERE CĂ:

- A. Printr-un acord de împrumut încheiat între Oraș și BERD din data de 30 Octombrie 2018, împreună cu Scrisorile de modificare din 05 August 2021 și 11 August 2022, BERD a agreeat să acorde Orașului un împrumut în valoare de 11 milioane EUR („Acordul de Împrumut Existent”), în baza termenilor și condițiilor stabilite în Acordul de împrumut existent, pentru finanțarea investițiilor de reabilitare și modernizare a iluminatului stradal.
- B. Municipiul caută acum o finanțare de până la 14 milioane EUR (sau echivalentul în lei) pentru a finanța infrastructura de iluminat stradal rămasă nereabilitată, în scopul eficienței energetice („Proiectul Nou”).
- C. Banca ia în considerare participarea în cadrul Proiectului Nou prin furnizarea unui împrumut pe termen lung Orașului în valoare de până la 14 milioane EUR (sau echivalentul în RON) („Noul Acord de Împrumut”).
- D. Orașul va finanța echivalentul în RON de până la 2 milioane EUR din Proiectul Nou, reprezentând TVA.

OFFICIAL USE

- E. Părțile își doresc să stabilească în acest Pre-Acord bazele colaborării în vederea pregătirii finanțării propuse pentru Proiectul Nou.

PRIN URMARE, PĂRȚILE AU CONVENIT DUPĂ CUM URMEAZĂ:

1. Banca își confirmă interesul în vederea participării la Proiectul Nou (sub rezerva secțiunii 8 de mai jos) prin acordarea de finanțare pe termen lung sub forma unui împrumut senior către Oraș în valoare de până la 14 milioane EUR sau echivalentul în RON („Împrumutul Nou”).
2. Termenii și condițiile împrumutului vor fi negociate după evaluarea Proiectului Nou de către Bancă. Totuși, se anticipează următorii termeni orientativi:
 - (i) Moneda: EUR sau RON;
 - (ii) Suma: până la 14 milioane EUR sau echivalent în RON;
 - (iii) Maturitate: până la 15 ani cu până la 3 ani perioadă de grație.
 - (iv) Perioada de angajament: 3 ani de la data semnării Noului Acord de Împrumut care urmează să fie încheiat între Oraș și Bancă.
 - (v) Perioada de rambursare: până la 12 ani, începând cu sfârșitul perioadei de grație; rambursarea se va face în rate semestriale egale;
 - (vi) Marja/Rata dobânzii:
 - Pentru un împrumut în EUR, o marjă de [1.35-1.50]% peste EURIBOR/ROBOR la șase luni;
 - Marja finală va fi negociată ținând cont de rezultatele verificărilor ulterioare și va depinde de nivelul de securitate, de indicatorii financiari și de condițiile pieței.
 - (vii) Comision de acordare: 1.00% din suma Împrumutului adițional;
 - (viii) Comision de angajament: (1) 0% pe an pentru o perioadă de 90 de zile după semnarea Noului Acordului de Împrumut, (2) 0,15% pe an din valoarea neangajată din Împrumutul Nou pentru următoarele 12 luni și (3) 0,50% pe an din valoarea neangajată din Împrumutul Nou pentru restul perioadei.
 - (ix) Comision de rambursare anticipată: un comision egal cu 3,00% din suma plătită în avans dacă plata în avans se efectuează în primii 4 ani de la data semnării Noului Acord de Împrumut, un comision egal cu 2,00% din suma plătită în avans dacă plata în avans se efectuează între al 4-lea și al 5-lea an de la semnarea Noului Acord de Împrumut; și un comision egal cu 1,00% din suma plătită în avans dacă plata în avans se face după cel de-al 5-lea an de la semnarea Noului Acord de Împrumut;

- (x) Suma minimă de rambursare anticipată: 1,5 milioane EUR sau echivalentul în RON;
 - (xi) Acordurile aferente proiectului:
 - Orice alt acord sau document pe care Banca și Orașul îl pot desemna drept Acorduri aferente proiectului;
 - (xii) Acordurile aferente finanțării:
 - Scrisoarea de informare;
 - Noul Acord de Împrumut;
 - Modificarea Acordului existent privind contul de rezervă pentru serviciul datoriei;
 - Modificarea Acordului existent privind gajul pe conturile Orașului;
 - Orice alte acorduri încheiate între Oraș și Bancă și notificări, certificate și cereri emise de Primărie către Bancă.
 - (xiii) Reguli de achiziție: achizițiile efectuate vor fi realizate în conformitate cu Politicile și Regulile de Achiziție ale Băncii.
 - (xiv) Datorii permise: Fără notificarea prealabilă a Băncii, Orașul nu va contracta, nu va asuma sau permite existența vreunei datorii financiare cu excepția (i) celei prevăzute în Noul Acord de Împrumut;
 - (xv) Indicatorii financiari cheie ai Orașului vor include, de exemplu, fără limitare, Datoria Financiară/Surplusul Curent, Serviciul Datoriei/Surplusul Curent, și Serviciul Datoriei/ Venituri Eligibile;
3. Banca își confirmă dorința de a colabora cu Orașul pentru a pregăti finanțarea solicitată, inclusiv prin mobilizarea angajaților și consultanților externi, atât timp cât Proiectul Nou va fi sprijinit de către conducerea Băncii.
4. La cererea Orașului, Banca va încerca să mobilizeze fonduri de asistență tehnică sub formă de grant, administrate de către Bancă („Fonduri AT”) pentru pregătirea proiectului, în funcție de aprobarea conducerii Băncii.
5. Orașul va fi obligat să ramburseze Băncii onorariile și cheltuielile efectuate („Cheltuielile”) pentru serviciile de avocatură externă reținute de către Bancă în legătură cu pregătirea finanțării Băncii și pregătirea, redactarea, traducerea, negocierea și revizuirea documentelor de finanțare și a oricăror alte documente legate de documentele de finanțare.
6. Dacă Orașul dorește, la orice moment după semnarea acestui Pre-Acord, să nu mai continue negocierile pentru finalizarea finanțării propuse, Orașul va fi obligat să ramburseze costurile pentru Fondurile AT realizate până la momentul terminării cooperării, precum și orice Cheltuieli realizate și ne-rambursate până în acel moment.
7. Contribuția Orașului la pregătirea Proiectului Nou va include:

- (i) Orașul va plăti pentru propriile costuri interne pentru pregătirea și evaluarea Proiectului Nou;
 - (ii) Orașul va asigura gratuit spații de lucru adecvate oricăror consultanți aleși de către Bancă să asiste în chestiuni legate de Proiectul Nou;
 - (iii) Orașul va rambursa Băncii Cheltuielile conform detaliilor din secțiunea 6 de mai sus. Cheltuielile vor fi rambursate de către Oraș în termen de 21 de zile după ce Banca furnizează Orașului documentația care confirmă efectuarea acestor Cheltuieli.
8. Preambulul și Secțiunile 1, 2, 3, și 4 ale acestui Pre-Acord reflectă doar așteptările și accepțiunile prezente ale Părților în legătură cu Proiectul Nou și nu impun sau constituie o obligație legală ca Părțile să acorde sau să accepte finanțarea, după caz. Orice finanțare va fi convenită între Părți, separat și în mod specific. Concret, finanțarea va fi condiționată de concluziile evaluării Proiectului Nou și va face subiectul negocierii unui plan general de finanțare și a unor aranjamente legate de Proiectul Nou satisfăcătoare pentru Bancă, al aprobării de către conducerea Băncii și de către Consiliul Director, al negocierii și efectuării documentației de finanțare corespunzătoare și al îndeplinirii condițiilor precedente aplicabile. Dacă nu se prevede altfel în această Secțiune 8 prezentul Pre-Acord prevede obligații din punct de vedere legal ale Părților care vor intra în vigoare imediat după semnarea prezentului Pre-Acord.
9. Orice modificare sau renunțare din partea Băncii cu privire la orice termeni sau obligații, și orice consimțământ acordat de Bancă cu privire la acest Pre-Acord (inclusiv prevederile prezentei Secțiuni 9), se va face în scris și va fi semnată de către Bancă, iar în cazul unei modificări, și de către Oraș.
10. Orice notificare, aplicație sau altă comunicare ce urmează a fi transmisă conform prezentului Pre-Acord oricărei Părți va fi făcută în scris. Cu excepția unor prevederi contrare în prezentul Pre-Acord, orice notificare, aplicație sau altă comunicare se va considera efectuată valabil atunci când este înmănată părții căreia îi este adresată sau transmisă prin poșta sau e-mail, la adresa părții menționate sub semnătura acesteia din prezentul Pre-Acord sau la orice adresă specificată de partea respectivă.
11. Acest Pre-Acord se va supune legilor Angliei. Noul Acord de Împrumut care urmează să fie încheiat între Bancă și Oraș se va supune legilor Angliei. Documentația auxiliară (inclusiv modificarea la Acordul Există pentru Rezerva de Servicii a Datoriei și modificarea la Acordul de Gaj) este de așteptat să fie guvernată de legea română.
12. De la data semnării acestui Pre-Acord de finanțare și până în data semnării Noului Acord de Împrumut, Municipiul nu se va angaja în nicio negociere cu nicio bancă sau instituție financiară în scopul atagerii de finanțări pe piața internațională (cu excepția liniilor de credit) pentru Noul Proiect, fără acordul scris prealabil al Băncii.

13. Orice dispută, controversă sau pretenție care are legătură cu acest Pre-Acord, sau încălcarea, rezilierea sau invalidarea acestuia sau cu privire la implicarea Băncii în Proiectul Nou (dacă este cazul), va fi rezolvată prin arbitraj, în conformitate cu Regulile de Arbitraj UNCITRAL, așa cum sunt în vigoare în prezent. Va exista un Arbitru iar autoritatea care va face numirea este Curtea Internațională de Arbitraj din Londra. Desfășurarea arbitrajului va avea loc la Londra, Anglia, iar pe parcursul procedurilor de arbitraj se va folosi limba engleză. Părțile renunță la orice drepturi, conform Actul de Arbitraj din 1996 sau de a ataca altfel decizia arbitrală, sau pentru pre-stabilirea unei legi aplicabile de către instanțele din Anglia. În ciuda oricăror prevederi din regulile de Arbitraj UNCITRAL, tribunalul de arbitraj nu va lua și nu va furniza nicio măsură provizorie sau o hotărâre de scutire împotriva Băncii, anterioară deliberării, iar Orașul este de acord să nu solicite nicio astfel de decizie. Fără a aduce atingere celor prevăzute mai devreme, prezentul Pre-Acord, la alegerea Băncii, poate fi executat de către Bancă în orice instanță care are jurisdicție.
14. Nicio prevedere din Pre-Acord nu va fi interpretată ca o renunțare, repudiare sau orice altă formă de modificare a imunităților, privilegiilor sau scutirilor acordate Băncii conform Acordului de Înființare a Băncii Europene pentru Reconstrucție și Dezvoltare, convențiilor internaționale sau oricaror legi aplicabile.
15. Orașul declară și garantează că prezentul Pre-Acord este un act comercial și nu un act public sau guvernamental, iar Orașul nu are dreptul să solicite imunitate în cazul unor proceduri legale legate de acesta sau orice alte bunuri care le aparțin, sub motivul suveranității sau altor motive în baza oricărei legi sau jurisdicție, atunci când o acțiune poate fi adusă în sprijinul respectării oricărei obligații care rezultă sau are legatură cu acest Pre-Acord.
16. Uneori Banca este destinatarul anumitor comunicări, inclusiv plângeri din partea societății civile referitoare la aspecte de siguranță, aspecte sociale, de mediu sau alte aspecte ale proiectului atât înainte de aprobarea Consiliului Director cât și în timpul implementării proiectului. Banca va face cunoscute aceste comunicări și răspunsul său Orașului și altor cofinanțatori potențiali sau existenți, atâta timp cât informațiile nu sunt acoperite de un contract de confidențialitate, pentru a asigura coerența în abordare și mesajele destinate publicului. Banca încurajează Orașul, cât și pe ceilalți cofinanțatori să facă cunoscute Băncii comunicările externe, inclusiv plângerile și răspunsul la acestea.
17. Acest Pre-Acord este redactat în 6 (șase) exemplare, 3 (trei) în limba engleză și 3 (trei) în limba română, fiecare urmând să fie considerat original, dar toate vor constitui unul și același Pre-Acord. Varianta în limba engleză va prevala și guverna relațiile dintre părți.

ÎN SUSTINEREA CELOR PREVĂZUTE ÎN ACEST PRE-ACORD, părțile, acționând prin intermediul reprezentanților lor autorizați, au dispus semnarea prezentului Pre-Acord, în numele lor, la data menționată pe prima pagină.

Pentru și în numele **ORAȘULUI Bacău**

Dl. Lucian Daniel Stanciu - Viziteu
Primar

Pentru și în numele **BĂNCII EUROPENE PENTRU RECONSTRUCȚIE ȘI
DEZVOLTARE**

Dna. Susan Goeransson
Director, Infrastructură Sustenabilă – Infra Europe

NR. INREG. 158637/26.06.2025

OFFICIAL USE



European Bank
for Reconstruction and Development

PRE-FINANCING AGREEMENT

(Operation Number: 55107)

Re: ROMANIA – Bacau Street Lighting

This pre-financing agreement (the “**Agreement**”) is made on _____ of December 2023, by and between:

- 1) The Municipality of Bacau (the “**City**”), having its offices at No. 6 Calea Mărășești 600017 Bacău, Romania; and
- 2) The European Bank for Reconstruction and Development, having its headquarters at 5 Bank Street, London E14 4BG, United Kingdom (“**EBRD**” or the “**Bank**”).

(hereinafter collectively referred to as the “**Parties**” and individually as a “**Party**”)

WHEREAS:

- A. By a loan agreement between the Bank and the City dated 30 October 2018, as amended by the amendment letters dated 05 August 2021 and 11 August 2022 (the “**Existing Loan Agreement**”), the Bank agreed to provide to the City a loan in the principal amount of up to EUR 11 million, on the terms and conditions set forth in the Existing Loan Agreement, to finance street lighting rehabilitation and modernisation investments.
- B. The City is now seeking a loan of up to EUR 14 million (or the RON equivalent) to finance the remaining un-rehabilitated street lighting infrastructure, for energy efficiency (the “**New Project**”).
- C. The Bank is considering participating in the New Project through the provision of long-term financing to the City in the amount of up to EUR 14 million (or the RON equivalent) (the “**New Loan Agreement**”).
- D. The City would finance up to EUR 2 million in RON equivalent of the Project, representing the amount of VAT under the New Project.
- E. The Parties wish to set forth in this Agreement the basis on which they will work together in preparing the proposed financing for the New Project.

OFFICIAL USE

11

THEREFORE, THE PARTIES HAVE AGREED AS FOLLOWS:

1. The Bank confirms its interest in considering participating in the New Project (subject to Section 8 below) through the provision of long-term financing in the form of a senior loan to the City in the overall amount of up to EUR 14 million or the RON equivalent (the "New Loan").
2. The terms and conditions of the New Loan will be negotiated after appraisal of the New Project by the Bank. However, the following indicative terms are currently anticipated:
 - (i) Currency: EUR or RON;
 - (ii) Amount: up to EUR 14 million or RON equivalent;
 - (iii) Maturity: up to 15 years, including up to 3 years grace period;
 - (iv) Commitment Period: 3 years from the date of signing of the New Loan Agreement to be entered into between the City and the Bank.
 - (v) Repayment Period: up to 12 years, commencing at the end of the grace period; repayment will be done in equal semi-annual instalments;
 - (vi) Margin/ Interest Rate:
 - a margin of [1-35 - 1.50]% over six-month EURIBOR/ROBOR;
 - The ultimate Margin grid will be negotiated taking into consideration the results of the further due diligence and shall be dependent on the level and ranking of security, financial covenants and market conditions.
 - (vii) Up-front fee: 1.00% of the principal amount of the New Loan;
 - (viii) Commitment fee: (1) 0% p.a. until (and excluding) the date falling 90 days from the date of the New Loan Agreement; (2) thereafter, for a period of 12 months, 0.15% p.a. on any undisbursed amount of the New Loan; and (3) thereafter, 0.5% p.a. on any undisbursed amount of the New Loan;
 - (ix) Prepayment fee: (1) 3% of prepaid amounts if prepayment occurs on or before the fourth anniversary of the date of the New Loan Agreement; (2) 2% of prepaid amounts if prepayment occurs after the fourth anniversary but on or before the fifth anniversary of the date of the New Loan Agreement; (3) thereafter, 1% of prepaid amounts;
 - (x) Minimum prepayment amount: EUR 1.5 million or RON equivalent;
 - (xi) Project Agreements to include:
 - Any agreement or document which the Bank and the City may from time to time designate as a Project Agreement;

- (xii) Financing Agreements to include:
 - Letter of Information;
 - The New Loan Agreement;
 - Amendment agreement to the existing Debt Service Reserve Account Agreement;
 - Amendment to the Pledge Agreement with respect to the City's accounts;
 - Any other agreements entered into between the City and the Bank and notices, certificates and applications issued by the City to the Bank.
 - (xiii) Procurement: Procurement would be carried out in accordance with the Bank's Procurement Policies and Rules;
 - (xiv) Permitted indebtedness: Without prior notification to the Bank, the City shall not incur, assume or permit to exist any financial debt except as provided under the New Loan Agreement;
 - (xv) Key financial indicators for the City will include for example, without limitation, Total Debt/Current Surplus, Debt Service/Current Surplus, Debt Service/Eligible Revenues.
3. The Bank confirms its willingness to co-operate with the City to advance the preparation of the requested financing, including by mobilising staff and external consultants, as long as the New Project shall be supported by the Bank's management and the Board of Directors.
 4. Upon the City's request, the Bank will seek to mobilise technical cooperation grant funds administered by the Bank ("**TC Funds**") for project preparation, subject to approval of the Bank's management.
 5. The City will be obliged to reimburse the Bank for its out-of-pocket expenses (the "**Expenses**") of the outside legal counsel retained by the Bank in connection with the preparation of the Bank's financing and the preparation, drafting, translation, negotiation and review of the financing documentation and any other documents related to the financing documentation.
 6. If the City at any time elects not to pursue further processing of the proposed financing with the Bank, the City will be obliged to reimburse the costs of TC Funds incurred up to that point and any accrued Expenses that have not been already reimbursed, in each case, promptly upon receipt from the Bank of an invoice.
 7. The City's contribution to the New Project preparation shall include:
 - (i) The City shall pay for its own internal costs relating to the preparation and appraisal of the New Project;
 - (ii) The City shall provide free of charge to any consultants selected by the Bank to work on the New Project suitable office accommodation;

- (iii) The City will reimburse the Bank for the Expenses as detailed under section 5 above. Expenses shall be reimbursed by the City within 21 days after the Bank provides the City with documentation confirming that such Expenses have been incurred.
- 8. The Preamble and Sections 1, **Error! Reference source not found.**, 2 and 4 of this Agreement reflect only the expectations and current intentions of the Parties in relation to the New Project and do not impose or constitute any legally binding obligations on the Parties to provide, or to accept, financing, as the case may be. Any financing will be separately and specifically agreed between the Parties. In particular, it will be conditional on the findings of the New Project appraisal and shall be subject to negotiation of an overall financing plan and the New Project arrangements satisfactory to the Bank, approval by the Bank's management and Board of Directors, negotiation and execution of appropriate financing documentation and fulfilment of applicable conditions precedent. Except as otherwise provided in this Section 8, this Agreement provides for legally binding obligations of the Parties which will become immediately effective upon execution of this Agreement.
- 9. Any amendment to, or waiver by the Bank of any terms or conditions of, or consent given by the Bank under, this Agreement (including under this Section 9) shall be in writing, signed by the Bank and, in the case of an amendment, by the Parties.
- 10. Any notice, application or other communication to be given or made under this Agreement to any Party to this Agreement shall be in writing. Except as otherwise provided in this Agreement, such notice, application or communication shall be deemed to have been duly given or made when it is delivered by hand, post or email transmission to the party to which it is required or permitted to be given or made at such party's address herein firstly mentioned or at such other address as such party designates by notice to the party giving or making such notice, application or other communication.
- 11. This Agreement shall be governed by the laws of England. The New Loan Agreement to be executed between the Bank and the City will be governed by the laws of England. The ancillary documentation (including the amendment to the existing Debt Service Reserve Account Agreement and the amendment to the Pledge Agreement) are expected to be governed by Romanian law.
- 12. The City shall not, from the date of this letter agreement until the date of the New Loan Agreement, enter into any negotiations with any bank or financial institution for the purpose of raising any financing in the international debt market (excluding money-market lines) for the New Project, without the Bank's prior written consent.
- 13. Any dispute, controversy or claim arising out of or relating to this Agreement, or the breach, termination or invalidity hereof or the Bank's involvement with the New Project (if any), shall be settled by arbitration in accordance with the UNCITRAL Arbitration Rules as at present in force. There shall be one

arbitrator and the appointing authority shall be LCIA (London Court of International Arbitration). The seat and place of arbitration shall be London, England and the English language shall be used. The parties waive any rights under the Arbitration Act 1996 or otherwise to appeal any arbitration award to, or to seek determination of a preliminary point of law by, the courts of England. Notwithstanding the UNCITRAL Arbitration Rules, the arbitral tribunal shall not be authorised to grant, and the City agrees that it shall not seek from any judicial authority, any interim measures or pre-award relief against the Bank. Notwithstanding the foregoing, this Agreement may, at the option of the Bank, be enforced by the Bank in any courts having jurisdiction.

14. Nothing in this Agreement shall be construed as a waiver, renunciation or other modification of any immunities, privileges or exemptions of the Bank accorded under the Agreement Establishing the European Bank for Reconstruction and Development, international convention or any applicable law.
15. The City represents and warrants that this Agreement is a commercial rather than a public or governmental act and that the City is not entitled to claim immunity from legal proceedings with respect to itself or any of its assets on the grounds of sovereignty or otherwise under any law or under any jurisdiction where an action may be brought for the enforcement of any of the obligations arising under or relating to this Agreement.
16. The Bank is sometimes the recipient of communications, including complaints, from civil society on environmental, safety, social, and other aspects of projects, both before Board approval by the Bank's Board of Directors and during project implementation. The Bank will share this external communication and its responses with the City and any potential co-financiers, insofar as any of this information is not covered by any confidentiality agreement, in order to ensure consistency in approach and messages to the public. The Bank encourages the City and any co-financiers to likewise share external communication, including complaints, and their responses with the Bank.
17. This Agreement is drafted in 6 (six) counterparts, 3 (three) in the English language and 3 (three) in the Romanian language, each of which shall be deemed an original, but all of which together shall constitute one and the same agreement. The English version shall be the governing version.

OFFICIAL USE

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

For the Municipality of Bacau

Mr. Lucian Daniel Stanciu - Viziteu
Mayor

For EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT

Mrs. Susan Goeransson
Director, Sustainable Infrastructure Group – Infra Europe

OFFICIAL USE