



**ROMÂNIA
JUDEȚUL CONSTANȚA
MUNICIPIUL CONSTANȚA
CONSILIUL LOCAL**

HOTĂRÂRE

**privind aprobarea Contractului de credit în valoare de până la
100.000.000 lei, a Contractului de garanție pe venituri, precum și a
Contractului privind contul de rezervă ce vor fi încheiate între Municipiul
Constanța și Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare**

Consiliul local al municipiului Constanța întrunit în ședința ordinară la data de 28.12.2016,

Având în vedere prevederile OUG nr. 64/2007 privind datoria publică, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu cele ale cap. IV din Legea nr. 273/2006 privind finanțele publice locale, cu modificările și completările ulterioare, precum și cu cele ale HG nr. 9/2007 privind constituirea, componența și funcționarea Comisiei de autorizare a împrumuturilor locale, cu modificările și completările ulterioare,

Ținând seama de prevederile art. 3 alin. (2) din Legea nr. 338/2015 pentru aprobarea plafoanelor unor indicatori specificați în cadrul fiscal-bugetar pe anul 2016,

Ținând cont de prevederile art. 1166 și următoarele din Codul Civil, republicat,

Luând în considerare prevederile art. 9 pct. 8 din Carta europeană a administrației locale, adoptată la Strasbourg la 15 octombrie 1985, ratificată prin Legea nr. 199/1997,

În conformitate cu prevederile art. 61 alin. (3) din Legea nr. 273/2006 privind finanțele publice locale, cu modificările și completările ulterioare, s-a solicitat avizul Comisiei de Autorizare a Împrumuturilor Locale, din cadrul Ministerului Finanțelor publice pentru contractarea și garantarea de către municipiul Constanța a unei finanțări rambursabile în valoare de până la 100.000.000 lei,

Văzând HCL nr. 355/12.12.2016, prin care s-a aprobat contractarea și garantarea unei finanțări rambursabile externe în valoare de până la 100.000.000 lei cu o maturitate de până la 12 ani, incluzând o perioadă de grație de 2 ani de la data semnării acordului de împrumut,

Luând în dezbatere expunerea de motive a domnului primar Decebal Făgădău înregistrată sub nr. 172037/20.12.2016, raportul Comisiei de specialitate nr. 1 de studii, prognoze economico-sociale, buget-finanțe, raportul Comisiei de specialitate nr. 5 pentru administrație publică, juridică, apărarea ordinii publice, respectarea drepturilor și libertăților cetățeanului, precum și referatul Direcției administrație publică locală înregistrată cu nr. 172365/21.12.2016,

În temeiul prevederilor art. 36 alin. (2) lit. c), alin. 4 lit. b) și ale art. 115 alin. (1) lit. b), din Legea nr. 215/2001 privind administrația publică locală, republicată, cu modificările și completările ulterioare:

HOTĂRĂȘTE

Art. 1 Se aprobă Contractul de credit cu privire la acordarea unei finanțări rambursabile externe în valoare de până la 100.000.000 lei, cu o maturitate de până la 12 ani, incluzând o perioadă de grație de 2 ani de la data semnării acordului

de împrumut, care urmează a fi încheiat între Municipiul Constanța și Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, prevăzut în anexa nr. 1 la prezenta hotărâre și se aprobă încheierea Contractului de credit menționat mai sus.

Art. 2 Se aprobă Contractul de garanție pe venituri în legătură cu Contractul de credit menționat la art. 1 din prezenta hotărâre, care urmează a fi încheiat între Municipiul Constanța și Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, prevăzut în anexa nr. 2 la prezenta hotărâre și se aprobă încheierea Contractului de garanție pe venituri menționat mai sus.

Art. 3 Se aprobă Contractul privind contul de rezervă în legătură cu Contractul de credit menționat la art. 1 din prezenta hotărâre, care urmează a fi încheiat între Municipiul Constanța și Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, prevăzut în anexa nr. 3 la prezenta hotărâre și se aprobă încheierea Contractului privind contul de rezervă menționat mai sus.

Art. 4 Contractarea finanțării rambursabile prevăzute la art. 1 se face pentru realizarea investițiilor publice de interes local constând în achiziția de autobuze Euro 6.

Art. 5 Anexele nr. 1, nr. 2 și nr. 3 fac parte integrantă din prezenta hotărâre.

Art. 6 Din bugetul local al municipiului Constanța se asigură integral plata:

- a) serviciului anual al datoriei publice locale;
- b) oricăror impozite și taxe aferente realizării obiectivelor de investiții de interes local;
- c) altor cheltuieli neeligibile ale finanțării rambursabile menționate la art. 1.

Art. 7 - (1) Pe întreaga durată a serviciului datoriei publice locale, ordonatorul principal de credite are obligația să publice pe pagina de internet a municipiului Constanța următoarele date:

- a) hotărârea Comisiei de autorizare a împrumuturilor locale, precum și orice modificări și/sau completări ale acesteia;
- b) valoarea finanțării rambursabile contractate și garantate;
- c) gradul de îndatorare a municipiului Constanța;
- 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.

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

Art. 8 Se împuternicesc:

- a) primarul municipiului Constanța, domnul Decebal Făgădău, doamna Marcela Frigioiu, în calitate de director executiv al Direcției financiare, precum și doamna Roxana Irina Pînzariu, în calitate de director executiv al Direcției administrație publică locală, să semneze în numele și pentru Municipiul Constanța, Contractul de credit, Contractul de garanție pe venituri și Contractul privind contul de rezervă;
- b) primarul municipiului Constanța, domnul Decebal Făgădău, și doamna Marcela Frigioiu, în calitate de director executiv al Direcției financiare, să semneze în numele și pentru Municipiul Constanța orice cerere de efectuare a unei trageri din credit, certificatele, scrisorile sau alte documente care trebuie furnizate conform Contractului de credit.

Art. 9 Compartimentul pentru Comisiile de specialitate ale Consiliului local va comunica prezenta hotărâre Primarului municipiului Constanța, Direcției financiare, Direcției administrație publică locală, RATC Constanța și Băncii Europene pentru Reconstrucție și Dezvoltare în vederea aducerii la îndeplinire, precum și Instituției prefectului județului Constanța, spre știință.

Prezenta hotărâre a fost adoptată de un număr de 25 consilieri din 27 membri.

PREȘEDINTE ȘEDINȚĂ,

BORNE ENACHE

CONTRASEMNEAZĂ

SECRETAR

Enache
MARCELA ENACHE

CONSTANȚA

Nr. 358 / 28.12.2016

VERSIUNE PENTRU SEMNARE

(Operațiunea Nr. 48773)

ANEXA LA
HCLM NR. 358 2018

CONTRACT DE CREDIT

între

MUNICIPIUL CONSTANȚA

și

**BANCA EUROPEANĂ
PENTRU RECONSTRUCȚIE ȘI DEZVOLTARE**

Încheiat la data de _____

CUPRINS

ARTICOL I – DEFINIȚII	3
Secțiunea 1.01. Definiții	3
Secțiunea 1.02 Termeni care nu sunt proprii limbii engleze.....	14
ARTICOLUL II - CREDITUL.....	14
Secțiunea 2.01 Suma și Moneda.....	14
Secțiunea 2.02 Dobânda.....	15
Secțiunea 2.03 Taxe și comisioane.....	15
Secțiunea 2.04 Rambursare.....	16
Secțiunea 2.05 Rambursare anticipată.....	16
Secțiunea 2.06 Plăți	17
Secțiunea 2.07 Plăți insuficiente.....	17
Secțiunea 2.08 Protecția valorii plăților.....	18
Secțiunea 2.09 Costuri în legătură cu încetarea finanțării	18
Secțiunea 2.10 Contul Creditului	20
Secțiunea 2.11 Nelegalitate.....	20
Secțiunea 2.12 Afectarea Pieței	20
Secțiunea 2.13 Dobânda Penalizatoare.....	21
ARTICOLUL III – DECLARAȚII ȘI GARANȚII.....	22
Secțiunea 3.01 Declarații privind Municipiul	22
Secțiunea 3.02 Declarații privind Contractele.....	24
Secțiunea 3.03 Confirmări.....	25
ARTICOLUL IV - CONDIȚII SUSPENSIVE	25
Secțiunea 4.01 Prima Tragere din Credit.....	25
Secțiunea 4.02 Toate Tragerile din Credit	27
ARTICOLUL V - ANGAJAMENTE	28
Secțiunea 5.01 Angajamente de a face	28
Secțiunea 5.02 Angajamente de a nu face.....	31
Secțiunea 5.03 Angajamente financiare.....	32
Secțiunea 5.04 Achiziții	33
Secțiunea 5.05 Costuri și cheltuieli	33
Secțiunea 5.06 Furnizarea de informații	34
ARTICOLUL VI - CAZURI DE NEÎNDEPLINIRE A OBLIGAȚIILOR	37
Secțiunea 6.01 Cazuri de Neîndeplinire a Obligațiilor	37
Secțiunea 6.02 Consecințele neîndeplinirii obligațiilor	39
ARTICOLUL VII - DIVERSE.....	39
Secțiunea 7.01 Acord deplin; modificări și renunțări.....	39
Secțiunea 7.02 Notificări.....	39
Secțiunea 7.03 Calcule financiare	40
Secțiunea 7.04 Drepturi, remedii și renunțări	40
Secțiunea 7.05 Legea aplicabilă	40
Secțiunea 7.06 Arbitraj și jurisdicție	41

Secțiunea 7.07 Succesori și cesionari; drepturi ale terților	42
Secțiunea 7.08 Dezvăluiri	42
Secțiunea 7.09 Renunțare la imunitatea suverană	42
Secțiunea 7.10 Exemplare	43
Secțiunea 7.11 Limba aplicabilă	43
APENDICE A – FORMULAR DE CERERE DE EFECTUARE A UNEI TRAGERI DIN CREDIT	A-1
APENDICE B - FORMULARUL CERTIFICATULUI PRIVIND DESEMNAREA ȘI AUTORITATEA PERSOANELOR AUTORIZATE	B-1
APENDICE C – FORMULAR DE CERTIFICAT DE GARANȚIE	C-1
ANEXA 1 - LISTA DE AUTORIZAȚII	3
ANEXA 2 - PLANUL DE ACHIZIȚII PUBLICE	4
ANEXA 3 - PLANUL DE MĂSURI SOCIALE ȘI DE PROTECȚIE A MEDIULUI (ESAP)	5

CONTRACT DE CREDIT

CONTRACT din data de _____ între **MUNICIPIUL CONSTANȚA**, un municipiu localizat în România, și organizat și funcționând în conformitate cu legislația română ("Municipiul"), și **BANCA EUROPEANĂ PENTRU RECONSTRUCȚIE ȘI DEZVOLTARE ("BERD")**.

ARTICOL I – DEFINIȚII

Secțiunea 1.01. Definiții

Ori de câte ori sunt folosiți în prezentul Contract (inclusiv în Anexe), cu excepția cazului în care din context reiese altfel, următorii termeni vor avea următorul înțeles:

"Afiliat"	înseamnă, cu privire la orice persoană, orice altă persoană care, direct sau indirect, controlează respectiva persoană, este controlată de respectiva persoană sau se află sub control comun împreună cu respectiva persoană.
"Costul Total"	înseamnă, pentru fiecare Perioadă de Dobândă sau Perioadă de Dobândă Penalizatoare, Costul Total Specific al BERD pentru perioada respectivă.
"Arhivă"	înseamnă Arhiva Electronică de Garanții Reale Mobiliare, organizată și funcționând conform Articolului 2.413 din Codul Civil și conform Hotărârii de Guvern Nr. 802/1999 pentru aprobarea Regulamentului pentru organizarea și funcționarea Arhivei Electronice de Garanții Reale Mobiliare.
"Auditori"	înseamnă departamentul de audit intern al Municipiului, ce funcționează ca parte integrantă a Municipiului.
"Exercițiu de Evaluare"	înseamnă un program de cooperare tehnică în vederea evaluării, care va fi dezvoltat de către BERD pentru sectorul transportului public din România.
"Zi Lucrătoare"	înseamnă o zi în care băncile comerciale sunt deschise pentru tranzacții generale (inclusiv pentru operațiuni în valută și pentru depozite în valută) în Londra, Anglia și în București, România.
"Codul Civil"	înseamnă Codul Civil aprobat prin Legea nr. 287/2009, astfel cum a fost republicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 505/15 iulie 2011, astfel cum a fost modificat și completat ulterior.

"ClientNet"	înseamnă portalul online al BERD pentru transmiterea de documente și informații între BERD și clienții săi, și orice altă pagină de internet care îl înlocuiește pe acesta, astfel cum BERD poate notifica către Municipiu din timp în timp.
"Perioadă de Angajament"	înseamnă perioada care începe la data semnării prezentului Contract și ia sfârșit la data care survine prima dintre data celei de-a doua aniversări de la data prezentului Contract și data la care încetează obligația BERD de a dispune Trageri din Credit conform dispozițiilor din prezentul Contract.
"Data de Determinare a Dobânzii Penalizatoare"	înseamnă data care survine cu două Zile Lucrătoare anterior primei zile a Perioadei Dobânzii Penalizatoare relevante (sau, la alegerea BERD, prima zi a unei asemenea Perioade a Dobânzii Penalizatoare).
"Perioadă de Dobândă Penalizatoare"	înseamnă, cu privire la orice sumă a cărei scadență la plată a fost depășită conform prezentului Contract, perioada care începe în ziua scadenței plății sau după caz, în ultima zi a Perioadei de Dobândă Penalizatoare anterioare care se referă la suma a cărei scadență la plată a fost depășită, și care ia sfârșit într-o Zi Lucrătoare stabilită de BERD.
"Cerințe de Performanță Specifice"	înseamnă Cerințele de Performanță de la 1 la 8 și 10 din Cerințele de Performanță din mai 2014 legate de Politica de Mediu și Politica Socială a BERD din mai 2014 care pot fi consultate accesând pagina de internet a BERD la adresa: http://www.ebrd.com/who-we-are/our-values/environmental-and-social-policy/performance-requirements.html%20..
"Tragere din Credit"	înseamnă plata oricărei părți din Credit la un moment dat conform prezentului Contract.
"Proiectul BERD"	înseamnă orice activitate sau proiect finanțat(ă) de BERD sau pe care BERD s-a obligat să o/îl finanțeze.
"Programul - Cadru privind Transportul Public al BERD"	înseamnă Programul-Cadru pentru Mobilitate Sustenabilă și Acces la Transport Urban în România ("SMART") care include dezvoltarea Proiectului.
"Planul de Măsuri Sociale și de Protecție"	

a Mediului"	înseamnă planul de măsuri sociale și de protecție a mediului care conține măsuri de prevenire și îmbunătățire și care specifică criterii de performanță sociale și de mediu, standarde, politici, proceduri, practici, investiții de capital și anexe cu privire la implementare, inclusiv măsuri pentru atingerea și menținerea conformității cu Cerințele de Performanță Specifice BERD, din noiembrie 2016.
"Legislația privind Protecția Mediului și Protecția Socială"	înseamnă orice lege sau regulament aplicabil cu privire la: (a) poluarea sau protecția mediului, inclusiv legile sau regulamentele privind participarea la luarea deciziilor; (b) condițiile de muncă și angajare; (c) sănătatea și securitatea muncii; (d) sănătatea și siguranța publică; (e) populația locală; (f) patrimoniul cultural; sau (g) relocarea sau strămutarea persoanelor din motive economice.
"Aspecte de Mediu și Sociale"	înseamnă orice aspect care face obiectul oricărei Legi privind Protecția Mediului și Protecția Socială, oricărei Cerințe de Performanță Specifice sau Planului de Măsuri Sociale și de Protecție a Mediului.
"Chestionar privind Aspecte de Mediu și Sociale"	înseamnă chestionarul din data de 26 octombrie 2016 furnizat de Municipiu către BERD conținând informații privind, <i>inter alia</i> , Aspecte de Mediu și Sociale și orice modificări sau completări la acest chestionar care sunt acceptate de BERD.
"Euro", "EUR" sau "€"	înseamnă moneda legală a statelor membre ale Uniunii Europene care adoptă moneda unică în conformitate cu legislația Uniunii Europene referitoare la uniunea economică și monetară.
"Caz de Neîndeplinire a Obligațiilor"	înseamnă oricare dintre evenimentele sau cazurile menționate în Secțiunea 6.01.

"Contractul de Credit Existent

al Municipiului"

înseamnă contractul de credit de tip revolving nr. 15 bis din data de 5 martie 2013 încheiat între Municipiu și BRD – Groupe Société Générale, Sucursala Constanța, pentru suma de 68.000.000 RON.

"Contractul de Garanție

Existent "

înseamnă contractul de ipotecă mobilă pe venituri nr. 28303/27.02.2013 BRD Nr. G27/05.03.2013 încheiat între Municipiu și BRD – Groupe Société Générale, Sucursala Constanța.

"Datorie Financiară"

înseamnă, cu privire la orice persoană, orice datorie a persoanei respective pentru sau în legătură cu:

- (1) sume de bani împrumutate;
- (2) orice sumă obținută prin acceptare în conformitate cu orice facilități de credit la vedere;
- (3) orice sumă obținută ca urmare a achiziției unui titlu de credit sau a emiterii de obligațiuni, titluri de împrumut sau orice instrument similar;
- (4) valoarea oricărei obligații în legătură cu orice contract de închiriere sau de închiriere și vânzare, care, conform Standardelor Române de Contabilitate pentru Sectorul Public, ar fi calificată drept leasing financiar sau finanțare de capital (*capital lease*);
- (5) creanțe vândute sau scontate (cu excepția creanțelor care sunt vândute fără drept de regres);
- (6) orice sumă obținută ca urmare a oricărei tranzacții (inclusiv orice contract forward de vânzare sau de cumpărare) care au efectul comercial al unui împrumut;
- (7) orice tranzacții cu derivate încheiate în vederea protejării împotriva sau câștigului din fluctuația oricăror rate sau prețuri (și, în scopul calculării valorii oricărei tranzacții cu derivate, va fi luată în considerare numai valoarea de piață (sau, dacă orice sumă efectivă este scadentă ca rezultat al încetării sau lichidării oricărei tranzacții derivate, respectiva sumă);
- (8) orice obligație de regres asumată în legătură cu o garanție, indemnizație, obligațiune, documente de credit sau alte efecte de comerț emise de către o bancă sau instituție financiară;

(9) valoarea oricărei obligații asumate în legătură cu o oricare garanție sau despăgubire pentru oricare dintre elementele enumerate la punctele de la (1) la (8) de mai sus, sau un angajament similar de a răspunde pentru obligațiile unei alte persoane, inclusiv pentru oricare dintre elementele enumerate la punctele de la (1) la (8) de mai sus.

"Acorduri de Finanțare"

înseamnă:

- (a) prezentul Contract,
- (b) Scrisoarea de Informare,
- (c) Contractul de Garanție,
- (d) Contractul privind Contul de Rezervă,
- (e) cererile de Tragere din Credit menționate în Secțiunea 2.01(b), și
- (f) orice alte contracte încheiate între Municipiu sau orice altă parte și BERD, precum și notificările, certificatele și cererile emise de Municipiu sau orice altă parte către BERD, în fiecare caz în legătură cu prezentul Contract, sau orice tranzacție la care se face referire în prezentul Contract.

"Planul de Finanțare"

are structura prevăzută în tabelul de mai jos:

Sursa	Utilizarea sumelor de bani	Milioane RON
Datorie principală	Capex, Proiectare, Cheltuieli neprevăzute	100
Fonduri TC	Subvenții pentru Cooperare Tehnică	2,25
Municipiu	Alte taxe	20,45
TOTAL		122,70

"Data Stabilirii
Dobânzii"

înseamnă, pentru orice Perioadă de Dobândă, data care cade cu două Zile Lucrătoare înainte de prima zi a Perioadei de Dobândă respective sau dacă BERD stabilește că e imposibil să determine ROBOR în acea zi, data (sau, după cum poate fi stabilit de BERD la libera sa alegere, data cu o Zi Lucrătoare anterioară) primei zile din acea Perioada de Dobândă.

"Data de Plată a Dobânzii"

înseamnă orice zi care este 20 martie, 20 iunie, 20 septembrie sau 20 decembrie din orice an; sub condiția că, dacă orice Dată de Plată a Dobânzii ar cădea într-o zi care nu este o Zi Lucrătoare, atunci Data respectivă de Plată a Dobânzii va fi modificată în următoarea Zi Lucrătoare succesivă din aceeași lună calendaristică sau, dacă nu mai există o altă Zi Lucrătoare succesivă în aceeași lună calendaristică, în Ziua Lucrătoare imediat precedentă.

"Perioadă de Dobândă"

înseamnă, pentru orice Tragere din Credit, perioada care începe la data acelei Trageri din Credit și se termină la următoarea Dată de Plată a Dobânzii și fiecare perioadă de trei luni după acea dată care începe la Data de Plată Dobânzii și se sfârșește la următoarea Dată de Plată a Dobânzii; cu condiția ca, dacă Tragerea din Credit este făcută cu mai puțin de 15 Zile Lucrătoare înainte de următoarea Dată de Plată a Dobânzii, prima Perioadă de Dobândă pentru acea Tragere din Credit să înceapă la data respectivei Trageri din Credit și să se încheie la Data de Plată a Dobânzii care cade după următoarea Dată de Plată a Dobânzii.

"Lei" sau "RON"

înseamnă moneda legală a României.

"Scrisoare de Informare"

înseamnă scrisoarea de informare din data de _____ transmisă de Municipiu către BERD, conținând declarațiile Municipiului cu privire la toate faptele semnificative privind organizarea, situația juridică, operațiunile, afilierile, obligațiile de răspundere și bunurile Municipiului și orice alte aspecte incidentale tranzacțiilor prevăzute în prezentul Contract și orice modificare sau completare la o asemenea scrisoare care este acceptată de BERD.

"Autorizații"

înseamnă principalele autorizații pentru implementarea Proiectului de către Municipiu, astfel cum sunt enumerate în Anexa 1 (Lista Autorizațiilor) la prezentul Contract.

"Sarcină"	înseamnă orice ipotecă, gaj, sarcină, privilegiu, prioritate, garantare, grevare, cesiune, drept de retenție, sechestru, regularizare sau altă garanție de orice fel sau orice alt contract sau acord ce are ca efect constituirea unei garanții asupra, sau în legătură cu, orice separare de patrimonii sau alt aranjament preferențial în legătură cu orice bunuri, venituri sau drepturi prezente sau viitoare, inclusiv orice desemnare a unor beneficiari sau orice acord similar în baza oricărei polițe de asigurare.
"Credit"	înseamnă capitalul în sumă maximă prevăzut în Secțiunea 2.01(a) sau, după cum poate rezulta din context, capitalul din acesta care este datorat la un moment dat.
"Moneda Creditului"	înseamnă moneda în care este denominat Creditul după cum este prevăzut în Secțiunea 2.01(a).
"Comisia de Autorizare a Împrumuturilor Locale"	înseamnă Comisia de Autorizare a Împrumuturilor Locale, astfel cum este organizată și funcționează în baza Hotărârii Guvernului Nr. 9/2007, astfel cum a fost ulterior modificată.
"Legea Finanțelor Publice Locale"	înseamnă Legea Nr. 273 din data de 29 iunie 2006 privind finanțele publice locale, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, Nr. 618/18 iulie 2006, cu modificările și completările ulterioare.
"Marjă"	înseamnă 1,30% pe an.
"Eveniment care Afectează Piața"	înseamnă: (a) anterior începerii oricărei Perioade de Dobândă: (i) ROBOR nu poate fi stabilită pentru o asemenea Perioadă de Dobândă potrivit paragrafelor (a), (b) sau (c) din definiția ROBOR din această Secțiune 1.01; (ii) BERD este în imposibilitate de a obține finanțare în RON pentru orice parte a Creditului pentru durata unei asemenea Perioade de Dobândă; (iii) Costul Total Specific către BERD,

cu privire la Credit sau orice parte din acesta pentru asemenea Perioadă de Dobândă, depășește (sau, dacă BERD ar finanța Creditul sau orice parte din acesta pentru durata unei asemenea Perioade de Dobândă, ar depăși) suma ROBOR calculată potrivit paragrafelor (a), (b) sau (c) din definiția ROBOR, după caz și procentul de 0,50% pe an; sau

- (b) în orice moment BERD este în imposibilitate să refinanțeze mecanisme de finanțare ajunse la maturitate în legătură cu Creditul sau orice parte din acesta.

"Primarul"

înseamnă primarul Municipiului la data relevantă.

"Compania Noua"

înseamnă societatea pe acțiuni legal înființată potrivit legii române rezultată în urma restructurării Regiei Autonome de Transport în Comun RA.

"Caz Potențial de

Neîndeplinire a Obligațiilor" va avea înțelesul specificat în Secțiunea 4.02 paragraful (e) din acest Contract.

"Planul de Achiziții Publice" înseamnă planul de achiziții publice detaliat în Anexa 2 la prezentul Contract.

"Politicile și Regulile de

Achiziții"

înseamnă Politicile și Regulile de Achiziții ale BERD pentru Proiectele Finanțate de Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, astfel cum sunt modificate din timp în timp.

"Practică Interzisă"

înseamnă orice practică coercitivă, practică ilegală, practică de corupție, practică frauduloasă, deturnare a fondurilor BERD, practică de înșelătorie sau un furt, astfel cum fiecare din acești termeni este definit în Procedurile și Politicile de Executare Silită ale BERD din data de 5 noiembrie 2015 și astfel cum acești termeni sunt interpretați mai departe în Liniile Directoare privind Practicile Interzise cu privire la Operațiunile BERD din februarie 2016.

"Proiect"

înseamnă modernizarea parcului auto al rețelei de transport public a Municipiului prin achiziția de autobuze EURO VI.

"Contractele privind

Proiectul"

înseamnă Contractul de Servicii Publice și orice reînnoire sau înlocuire a acestuia (în conformitate cu directivele europene și legislația română relevante, în orice caz satisfăcător pentru BERD) și Autorizațiile.

"Serviciul Estimat

al Datoriei"

înseamnă serviciul datoriei anuale curente și maxime viitoare pentru întreaga datorie neachitată, inclusiv cea către BERD și alți creditori, și garanțiile serviciului datoriei prin care Municipiul este obligat, calculat folosind o rată prezumată a dobânzii egală cu rata dobânzii aplicabilă în prezent.

"Contractul de Servicii

Publice"

înseamnă contractul prin care Municipiul delegă administrarea și funcționarea serviciului de transport rutier local pentru pasageri prin curse regulate în formă și conținut satisfăcătoare pentru BERD.

"Banca de Referință"

înseamnă o bancă majoră activă pe piața valutară în RON din București aleasă de BERD.

"Contul de Rezervă"

va avea înțelesul specificat în Secțiunea 5.01 paragraful (i) din prezentul Contract.

"Contractul privind Contul

de Rezervă"

înseamnă contractul încheiat, printre alții, între BERD și Municipiu care reglementează finanțarea, administrarea și controlul Contului de Rezervă, astfel cum acest contract poate fi modificat la o anumită dată, în conformitate cu prevederile acestuia, Contract ale cărei formă și conținut vor fi satisfăcătoare pentru BERD.

"ROBOR"

înseamnă, în legătură cu oricare dintre Perioadele de Dobândă:

- (a) rata oferită pentru depozite în RON pentru o perioadă egală cu Perioada de Dobândă care apare pe pagina ecranului Reuters "RBOR" în coloana marcată MEDIA 11:00 a.m. (sau orice pagină sau coloană care poate înlocui acea pagină sau coloană) la ora 11:00 (ora din București) în Data Stabilirii Dobânzii ("**Reuters RBOR**"); sau

- (b) (în situația în care pagina Reuters RBOR (sau orice altă pagină care ar putea înlocui pagina respectivă) nu prevede în mod obișnuit o astfel de rată pentru o perioadă egală cu Perioada Dobânzii), rata este calculată prin metoda interpolării liniare folosind ca puncte de referință dobânda Reuters RBOR afișată pentru perioada imediat mai scurtă decât Perioada Dobânzii și rata Reuters RBOR afișată pentru perioada imediat mai lungă decât Perioada Dobânzii;
- (c) (în situația în care nivelul ratei nu poate fi calculat pentru Perioada de Dobândă respectivă folosind metoda de la paragraful (b) de mai sus) rata anuală a dobânzii va fi media aritmetică (rotunjită în sus la două zecimale) a ratelor anuale de dobândă cotate de cel puțin două Bănci de Referință pentru BERD, la cererea BERD, rate pentru care Băncile de Referință respective sunt dispuse să acorde un împrumut în RON la Data relevantă a Calculării Dobânzii către o instituție financiară importantă într-o sumă comparabilă cu suma din Credit care va deveni scadentă pe durata respectivei Perioade de Dobândă și pe durata pe care BERD o consideră echivalentă în mod substanțial cu respectiva Perioadă de Dobândă, cu condiția ca, în situația în care sunt oferite cinci sau mai multe astfel de rate, cea mai mare rată (sau, în caz de egalitate, una dintre cele mai mari rate) precum și cea mai mică rată (sau, în caz de egalitate, una dintre cele mai mici rate) să fie eliminate din calculul mediei aritmetice; sau
- (d) (dacă nu există nicio cotație sau există numai o astfel de cotație) Costurile Totale aplicabile.

cu condiția ca, dacă în urma prezentei definiții a "ROBOR", nivelul ROBOR ar fi mai mic decât zero, ROBOR va fi considerat a fi zero.

"Standardele Române de
Contabilitate pentru
Sectorul Public"

înseamnă standardele de contabilitate pentru sectorul public din România, așa cum sunt definite de Legea Finanțelor Publice Locale, acceptate și aplicate în mod consecvent de instituțiile publice locale.

"Contractul de Garanție"	înseamnă contractul dintre BERD și Municipiu, care prevede, <i>inter alia</i> , garanția în favoarea BERD pe veniturile proprii ale Municipiului, așa cum sunt definite în Legea Finanțelor Publice Locale și pe conturile (inclusiv, însă fără limitare, Contul de Rezervă) Municipiului, în măsura în care acestea sunt în RON în care asemenea venituri sunt încasate, în condițiile și termenii prevăzute în respectivul contract.
"Garanție"	înseamnă garanția constituită, declarată ca fiind constituită sau convenită a fi constituită în conformitate cu Contractul de Garanție, în vederea garantării tuturor sumelor datorate BERD în baza Acordurilor de Finanțare.
"Costul Total Specific "	înseamnă, pentru fiecare Perioadă de Dobândă sau Perioadă de Dobândă Penalizatoare și pentru BERD, costurile totale (exprimate ca o rată anuală) pentru acea persoană pentru acea perioadă de finanțare sau de menținere a Creditului pe durata unei asemenea Perioade de Dobândă sau Perioade de Dobândă Penalizatoare, din orice surse pe care o asemenea persoană le-ar putea selecta în mod rezonabil. Acestea includ: (a) dobânda (inclusiv dobânda compusă în cazul în care o asemenea persoană este incapabilă să egaleze maturitatea finanțării sale cu perioada unei asemenea Perioade de Dobândă sau Perioade de Dobândă Penalizatoare); și (b) toate onorariile, costurile, comisioanele, spezele (inclusiv costul aducerii la îndeplinire a oricărei cerințe de menținere a rezervelor care ar putea fi impusă unei asemenea persoane potrivit legii aplicabile) și cheltuielile, sub condiția ca, în cazul în care asemenea sume sunt în altă monedă decât RON, respectivele sume vor fi schimbate în RON pe baza unei rate de schimb valutar străine disponibilă pentru BERD pentru schimbarea sumelor semnificative la data relevantă.
"Taxă" sau "Taxe"	înseamnă orice taxă, redevență, taxă de timbru sau de altă natură, impozit, reținere, taxă pe valoare adăugată sau impozit de orice natură (inclusiv orice penalitate sau dobândă aferentă) impuse conform oricărei legi.
"Fonduri TC"	înseamnă fonduri de cooperare tehnică nerambursabile în legătură cu acest Proiect, administrate de către BERD și în conformitate cu Planul de Finanțare.

Secțiunea 1.02 Termeni care nu sunt proprii limbii engleze

În prezentul Contract, atunci când este vorba de o entitate de naționalitate română, o referire la:

- (a) „sarcină”, „garanție” sau „drept de garanție” include *ipotecă (mobiliară și imobiliară), gaj, privilegiu, garanție reală, garanție financiară, garanție personală (inclusiv fideiusiune, scrisoare de garanție, scrisoare de confort, cauțiune reală), operațiuni asimilate ipotecilor, cesiune pentru cauză de garanție, servitute, sarcină, uz, uzufruct, privilegiu, drept de preferință, drept de preemțiune, drept de retenție, drept de prim refuz, opțiune;*
- (b) „criză financiară”, „redresare financiară” sau „insolvență” include *criză financiară, redresare financiară și insolvență;*
- (c) „insolvent” include a fi într-o stare de *insolvență* în sensul Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 46 din data de 21 mai 2013 privind criza financiară și insolvența unităților administrativ-teritoriale, astfel cum aceasta poate fi modificată la o anumită dată;
- (d) „administrator judiciar”, „administrator” sau alt funcționar similar include *judecător sindic sau administrator judiciar;*
- (e) „documente constitutive” include *regulamentul de organizare și funcționare și/sau hotărârea consiliului local;* și
- (f) „sechestr”, „expropriere”, „naționalizare”, „intervenție”, „restricție” include *expropriere, naționalizare, confiscare, rechiziție sau orice altă procedură similară.*

ARTICOLUL II - CREDITUL**Secțiunea 2.01 Suma și Moneda**

- (a) Sub rezerva termenilor și condițiilor din prezentul Contract, BERD este de acord să acorde Municipiului un credit în cuantum de maximum 100.000.000 RON.
- (b) Fiecare Tragere din Credit se va efectua în orice Zi Lucrătoare din Perioada de Angajament și în cuantum de minimum 4.500.000 RON (sau, dacă respectivul cuantum este mai mic, valoarea netrasă din Credit), după cum a solicitat Municipiul printr-o cerere de efectuare a unei Trageri din Credit transmisă în original către BERD, având în mod substanțial forma prevăzută în Anexa A la acest Contract. Cererea respectivă va fi irevocabilă și obligatorie pentru Municipiul.
- (c) BERD poate suspenda sau anula, cu notificarea Municipiului, dreptul Municipiului la viitoarele Trageri din Credit:
 - (1) în cazul în care a apărut și continuă un Caz de Neîndeplinire a Obligațiilor; sau
 - (2) în cazul în care a apărut și continuă să existe un Eveniment care Afectează Piața; sau

- (3) în cazul în care Consiliul Guvernatorilor BERD a hotărât în conformitate cu Articolul 8, alineatul 3, din Acordul de Înființare a Băncii Europene pentru Reconstrucție și Dezvoltare, că accesul României la resursele BERD trebuie suspendat sau modificat în alt mod.

În momentul transmiterii unei asemenea notificări de către BERD, dreptul Municipiului de a efectua alte Plăți din Credit va fi suspendat sau anulat astfel cum este indicat în notificare. Exercițarea de către BERD a dreptului de suspendare nu va împiedica BERD să-și exercite dreptul său de anulare conform prezentei Secțiunii 2.01(c), fie pentru același considerent, fie pentru un altul, și nu va limita alte drepturi ale BERD în baza Acordurilor de Finanțare.

Secțiunea 2.02 Dobânda

(a) Sub rezerva Secțiunii 2.13, în ultima zi a fiecărei Perioade de Dobândă, Municipiul va plăti dobândă la capitalul Creditului scadent la un moment dat, pe parcursul fiecărei Perioade de Dobândă cu privire la Tragerea respectivă din Credit, la o rată egală cu suma dintre valoarea Marjei și, în condițiile Secțiunii 2.12, a ratei ROBOR pentru respectiva Perioadă de Dobândă.

(b) BERD va avea dreptul să modifice durata unei Perioade de Dobândă pentru a egala perioadele de finanțare disponibile pentru BERD, sub condiția ca Municipiul să consimtă expres, în scris, la o asemenea modificare, asemenea consimțământ neputând fi refuzat în mod nerezonabil.

(c) Întreaga dobândă se va:

(1) acumula din prima zi, inclusiv, a unei Perioade de Dobândă până în ultima zi a respectivei Perioade de Dobândă exclusiv;

(2) calcula în baza numărului efectiv de zile scurse și a unui an de 360 de zile; și

(3) considera scadentă și datorată la Data de Plată a Dobânzii care survine în ultima zi a respectivei Perioade de Dobândă.

(d) Cu excepția celor menționate în Secțiunea 2.12, la fiecare Dată a Stabilirii Dobânzii, BERD va determina rata dobânzii aplicabile în Perioada de Dobândă respectivă și va notifica de o manieră promptă Municipiul în acest sens. Fiecare determinare de către BERD a ratei dobânzii aplicabile oricărei părți a Creditului va fi definitivă, concludentă și opozabilă Municipiului, cu excepția cazului în care Municipiul face dovada, satisfăcătoare pentru BERD, că orice astfel de determinare conține o eroare evidentă.

Secțiunea 2.03 Taxe și comisioane

- (a) Municipiul va achita către BERD, pe parcursul Perioadei de Angajament, un comision de angajament în valoare de 0,1% pe an din valoarea Creditului care nu a fost trasă de Municipiu sau anulată, la un moment dat. Comisionul de angajament

se va acumula zilnic la rata respectivă de la data care survine la 90 de zile după data acestui Contract pentru următoarele 12 luni. După această perioadă, comisionul de angajament se va acumula zilnic la o rată de 0,5% pe an. Comisionul de angajament va fi calculat în baza numărului efectiv de zile scurse în perioada relevantă și a unui an de 360 de zile și va fi datorat și plătit pentru perioada scursă până la acea dată la fiecare Dată de Plată a Dobânzii (chiar dacă este posibil să nu fie datorată nicio dobândă la data respectivă).

- (b) Municipiul va plăti către BERD un comision inițial de acordare de 1,00% din valoarea Creditului. Acest comision inițial de acordare va fi datorat și plătit cu cel mult cinci Zile Lucrătoare înainte de prima Tragere din Credit sau treizeci de Zile Lucrătoare de la data prezentului Contract, oricare dintre aceste date survine prima.

Secțiunea 2.04 Rambursare

Municipiul va rambursa Creditul în 40 (patruzeci) de rate trimestriale egale (sau egale într-o cât mai mare măsură) începând cu Data de Plată a Dobânzii care urmează imediat după cea de-a doua aniversare a datei prezentului Contract, cu condiția ca, în cazul în care o Tragere din Credit este făcută după una sau mai multe dintre aceste date de rambursare, Tragerea din Credit va fi alocată de către BERD pentru rambursare la fiecare dintre datele de rambursare rămase, într-un quantum care va fi proporțional cu tranșele rămase din Credit la fiecare astfel de dată de rambursare (BERD urmând să ajusteze aceste alocări după cum va fi necesar astfel încât să se obțină, în fiecare caz, numere întregi).

Secțiunea 2.05 Rambursare anticipată

Municipiul va avea dreptul ca, la orice moment, cu condiția trimerii către BERD a unei notificări cu cel puțin 15 Zile Lucrătoare în avans, să ramburseze anticipat, la orice Dată de Plată a Dobânzii, tot sau o parte din capitalul Creditului scadent la acea dată, cu condiția ca:

- (1) Municipiul să plătească BERD, în același timp, toată dobânda acumulată și alte sume datorate în legătură cu capitalul Creditului ce urmează a fi rambursat și toate celelalte sume care sunt datorate și exigibile conform prezentului Contract;
- (2) în cazul unei rambursări anticipate parțiale, suma rambursată anticipat va fi cel puțin egală cu 6.750.000 RON și va stinge obligația de plată a tranșelor de rambursat în ordinea inversă a scadenței acestor tranșe; și
- (3) Municipiul va plăti BERD, la data rambursării anticipate, un comision de rambursare anticipată egal cu:
 - (i) 3% din capitalul Creditului care se rambursează anticipat, dacă rambursarea anticipată are loc la sau înainte de a patra aniversare a prezentului Contract;
 - (ii) 2% din capitalul Creditului care se rambursează anticipat, dacă rambursarea anticipată are loc după cea de-a patra aniversare a

prezentului Contract, dar înainte de a cincea aniversare a prezentului Contract; sau

- (iii) 1% din capitalul Creditului care se rambursează anticipat, dacă rambursarea anticipată are loc la sau după cea de a cincea aniversare a prezentului Contract.

Orice asemenea notificare trimisă de Municipiu cu privire la rambursarea anticipată va fi irevocabilă și opozabilă Municipiului și, la predarea unei asemenea notificări, Municipiul va fi obligat să ramburseze anticipat Creditul în conformitate cu termenii notificării. Sumele din Credit rambursate anticipat de către Municipiu nu pot fi re-împrumutate.

Secțiunea 2.06 Plăți

- (a) Toate sumele datorate către BERD conform prezentului Contract vor fi achitate în RON (sau, în cazul cheltuielilor, în moneda în care au fost suportate), la valoarea de la data la care suma este scadentă, în contul și în locul pe care BERD îl va notifica Municipiului. Orice plată în RON primită în cont după ora 12:00 a.m., ora din București, va fi considerată a fi plătită în următoarea Zi Lucrătoare. Plățile sumelor datorate către BERD în baza prezentului Contract vor fi efectuate de Municipiu sau de un alt plătitor astfel cum va fi agreat între Municipiu și BERD din timp în timp.
- (b) Sumele ce vor fi trase conform prevederilor din prezentul Contract vor fi plătibile în RON la valoare, la data de stabilire a valorii și în asemenea cont corespondent după cum Municipiul poate desemna în cererea sa de Tragere din Credit (cu instrucțiunea de a transfera aceste sume, pe riscul și pe cheltuiala Municipiului, într-un cont pe care Municipiul îl poate desemna în cererea sa de Tragere din Credit).
- (c) Dacă data la care este scadentă o obligație de plată prevăzută de prezentul Contract sau orice Dată de Plată a Dobânzii cade într-o zi care nu este o Zi Lucrătoare, atunci plata respectivă va fi scadentă în sau Data de Plată a Dobânzii va fi Ziua Lucrătoare următoare din luna respectivă sau, dacă în luna respectivă nu mai există o altă Zi Lucrătoare, în Ziua Lucrătoare imediat precedentă.
- (d) BERD poate, în măsura maximă permisă de lege, să compenseze orice sumă datorată de BERD Municipiului cu orice sumă datorată și plătabilă de Municipiu în baza prezentului Contract, indiferent de moneda sau locul în care trebuie efectuată acea plată. BERD poate, de asemenea, în măsura maximă permisă de lege, să deducă orice sumă datorată și plătabilă de către Municipiu în baza prezentului Contract din sumele încasate în urma efectuării oricărei Trageri din Credit, indiferent de moneda sau locul în care trebuie efectuată acea plată.

Secțiunea 2.07 Plăți insuficiente

- (a) Dacă BERD, la un moment dat, primește o sumă care este mai mică decât valoarea totală a sumei scadente și care trebuie plătită în acel moment conform prezentului Contract, BERD va avea dreptul să impute suma primită în orice manieră și pentru orice scopuri prevăzute în prezentul Contract, după cum poate stabili BERD la libera sa alegere, independent de orice instrucțiuni contrare date de Municipiu.

- (b) Municipiul va despăgubi BERD pentru orice pierdere care rezultă dintr-o plată primită, sau ca urmare a unei reclamații depuse sau hotărâri judecătorești pronunțate, în altă monedă și loc decât cele specificate în Secțiunea 2.06(a) de mai sus. Municipiul va plăti suma suplimentară necesară pentru a permite BERD să primească, după conversia respectivei sume și transferul în locul specificat, întreaga valoare a sumei datorate BERD conform prezentului Contract.

Secțiunea 2.08 Protecția valorii plăților

- (a) Municipiul va plăti sau va determina plata, sau va restitui către BERD, la cerere, toate taxele, impozitele, comisioanele și alte impuneri de orice natură, prezente și viitoare, împreună cu orice dobândă la acestea și penalități în legătură cu ele, care sunt percepute sau impuse în prezent sau pot fi percepute sau impuse în viitor de România sau Guvernul României, sau de către orice departament, agenție, subdiviziune politică sau autoritate fiscală sau de altă natură a acestuia sau din cadrul acestuia, sau de către orice organizație la care România este membră, sau de către orice jurisdicție din care sau prin care se fac plățile datorate conform prezentului Contract, pentru plata sau în legătură cu plata sumelor datorate către BERD conform prezentului Contract.
- (b) Întregul capital, toată dobânda și toate celelalte sume datorate către BERD în baza prezentului Contract vor fi achitate fără compensare sau cerere reconvențională și libere de orice deduceri sau rețineri la sursă pentru orice taxe, impozite, comisioane sau alte impuneri de orice natură, cu condiția ca, în cazul în care Municipiul nu poate plăti orice sumă datorată în baza prezentului Contract fără deduceri, suma datorată să fie majorată cu suma necesară pentru ca BERD să primească suma integrală pe care ar fi primit-o în cazul în care plata respectivă s-ar fi făcut fără nicio astfel de deducere sau reținere la sursă.
- (c) Municipiul, la un moment dat, la cererea BERD, va rambursa către BERD orice costuri suplimentare nete suportate de BERD în legătură cu efectuarea sau menținerea sau cu angajamentul de a menține Creditul, ce apar în urma oricărei modificări a legislației sau politicii aplicabile (indiferent dacă au sau nu putere de lege), sau a interpretării acestora, după data prezentului Contract. Un certificat emis de BERD în legătură cu cuantumul respectivelor costuri suplimentare va fi definitiv, concludent și opozabil Municipiului, dacă Municipiul nu arată, în mod convingător pentru BERD, că certificatul respectiv conține erori de redactare.

Secțiunea 2.09 Costuri în legătură cu încetarea finanțării

- (a) Dacă, din orice motiv (incluzând, dar fără a se limita la, o decădere din beneficiul termenului în conformitate cu Articolul VI) orice parte din Credit devine datorată și exigibilă la o altă dată decât ultima zi a unei Perioade de Dobândă, Municipiul va plăti BERD, la cererea acesteia, suma, dacă este cazul, cu care:
- (1) dobânda care s-ar fi acumulat la porțiunea respectivă din Credit, de la data la care această parte din Credit a devenit scadentă și exigibilă până în ultima zi a Perioadei de Dobândă curente la acea dată, la o rată specificată în Secțiunea 2.02 pentru acea Perioadă de Dobândă

depășește:

- (2) dobânda pe care BERD ar fi obținut-o dacă ar fi plasat o sumă egală cu porțiunea respectivă din Credit, în depozit la, sau dacă ar face o astfel de sumă disponibilă în orice alt mod pentru, o bancă de renume activă pe piața interbancară din București, selectată de BERD, pentru perioada începând de la data la care această parte din Credit a devenit datorată și exigibilă și care se încheie în ultima zi a Perioadei de Dobândă curente la acea dată.
- (b) Dacă orice sumă restantă este plătită la o altă dată decât ultima zi a unei Perioade de Dobândă Penalizatoare, Municipiul va plăti către BERD, la cererea acesteia, dacă este cazul, suma cu care:
 - (1) dobânda care s-ar fi acumulat cu privire la suma restantă respectivă, începând de la data primirii sumei restante respective și până în ultima zi a Perioadei de Dobândă Penalizatoare curentă la data respectivă, la o rată egală cu rata prevăzută în Secțiunea 2.13 pentru Perioada de Dobândă Penalizatoare respectivă;

depășește:

- (2) dobânda pe care BERD ar fi putut să o obțină dacă ar fi plasat o sumă egală cu suma restantă, în depozit la, sau dacă ar face o astfel de sumă disponibilă în orice alt mod pentru, o bancă de renume activă pe piața interbancară din București, selectată de BERD, pentru o perioadă care începe în data primirii acestei sume restante și care se încheie în ultima zi a Perioadei de Dobândă Penalizatoare curente la data respectivă.
- (c) Municipiul, imediat după primirea notificării BERD, va rambursa BERD orice costuri, cheltuieli și pierderi suportate de către BERD și nerecuperate în alt mod de BERD în baza Secțiunilor 2.09(a) și 2.09(b), ca urmare a apariției unui Caz Potențial de Neîndeplinire a Obligațiilor, a unei modificări a duratei oricărei Perioade de Dobândă relevante conform Secțiunii 2.12(a), a unei schimbări a bazei de determinare a ratei dobânzii conform Secțiunii 2.12(b), a rambursării anticipate a oricărei porțiuni din Credit la o altă dată decât ultima zi a unei Perioade de Dobândă, a nerespectării de către Municipiu a obligației de a plăti sumele datorate la scadența prevăzută de prezentul Contract, finanțarea BERD sau aranjarea de către BERD a finanțării, o Tragere din Credit solicitată printr-o cerere de efectuare a unei Trageri din Credit depusă conform Secțiunii 2.01(b), dar care nu a fost făcută datorită aplicării uneia sau mai multor prevederi din prezentul Contract (altfel decât din cauza culpei sau neglijenței BERD) sau a nerespectării de către Municipiu a obligației de a face plăți anticipate conform unei notificări de plată anticipată transmise în temeiul oricărei prevederi a acestui Contract.
- (d) Un certificat din partea BERD, în legătură cu orice sumă plătită conform prezentei Secțiuni 2.09, va fi definitiv, concludent și opozabil Municipiului, cu excepția cazului în care Municipiul face dovada, acceptată de Bancă, că acesta conține o eroare evidentă.

Secțiunea 2.10 Contul Creditului

BERD va deschide și va menține în registrele sale un cont pe numele Municipiului, care să arate Tragerile din Credit și rambursările acestora, precum și calculul și plata capitalului, dobânzii, taxelor, spezelor, comisioanelor, costurilor în legătură cu încetarea finanțării și a altor sume datorate și sume plătite în baza prezentului Contract. Acest cont va fi definitiv, concludent și opozabil Municipiului, dacă Municipiul nu arată, în mod convingător pentru BERD, că certificatul respectiv conține erori evidente.

Secțiunea 2.11 Nelegalitate

Independent de orice alte prevederi din prezentul Contract, în cazul în care este sau devine ilegal în orice jurisdicție ca BERD să efectueze, să mențină în vigoare sau să finanțeze Creditul ori să-și îndeplinească oricare dintre obligațiile sale din prezentul Contract, atunci:

- (a) la cererea BERD, Municipiul, la următoarea Dată de Plată a Dobânzii sau la o dată anterioară, după cum solicită BERD, va plăti în avans acea parte din capitalul Creditului cu privire la care BERD informează Municipiul că a fost afectată de un astfel de eveniment, împreună cu toate dobânzile acumulate și alte sume datorate în legătură cu Creditul, rambursare pentru care nu se va datora comisionul de rambursare anticipată prevăzut la Secțiunea 2.05; și
- (b) la primirea notificării din partea BERD, orice porțiune din Credit cu privire la care BERD notifică Municipiul că este afectată de o astfel de modificare, și care până la data respectivă nu fusese încă trasă, va fi anulată imediat.

Secțiunea 2.12 Afectarea Pieței

- (a) Dacă apare vreun Eveniment care Afectează Piața, BERD va notifica prompt Municipiul. Dacă BERD notifică Municipiul în legătură cu apariția unui Eveniment care Afectează Piața:

- (1) dobânda se va acumula la Credit la o rată anuală egală cu suma dintre:

- (A) Marjă; și
 - (B) Costul Total,

pentru fiecare Perioadă de Dobândă, până când BERD notifică Municipiul că Evenimentul care Afectează Piața a încetat să existe, cu condiția ca dacă în urma definiției "Costurilor Totale", nivelul Costurilor Totale ar fi mai mic decât zero, Costurile Totale vor fi considerate a fi zero;

- (2) rata dobânzii la care se face referire în sub-paragraful (a)(1) de mai sus va produce efecte:

- (A) în cazul unui Eveniment care Afectează Piața în condițiile paragrafului (a) din definiția Evenimentului care Afectează Piața din Secțiunea

1.01, începând cu prima zi din Perioada de Dobândă cu privire la care a apărut respectivul Eveniment care Afectează Piața; și

- (B) în cazul unui Eveniment care Afectează Piața în condițiile paragrafului (b) din definiția Evenimentului care Afectează Piața din Secțiunea 1.01, începând cu data la care BERD notifică apariția unui asemenea Eveniment care Afectează Piața,

cu mențiunea că BERD va avea dreptul să determine Costul Total (sau, după caz, Costul Total Specific) și rata dobânzii aplicabile pe durata Perioadei de Dobândă relevante și să notifice în acest sens Municipiul la sau înainte de sfârșitul respectivei Perioade de Dobândă; și

- (3) BERD va avea dreptul, la libera sa alegere, să modifice durata oricărei Perioade de Dobândă (inclusiv Perioada de Dobândă în curs la momentul respectiv sau orice Perioadă de Dobândă care urmează, total sau în parte, după data la care BERD notifică Municipiului că un Eveniment care Afectează Piața a încetat să existe), prin expedierea către Municipiu a unei notificări scrise în acest sens. Orice asemenea schimbare la o Perioadă de Dobândă se va aplica de la data indicată de BERD într-o asemenea notificare.
- (b) Fără a aduce atingere Secțiunii 2.12(a), dacă se produce un Eveniment care Afectează Piața și BERD sau Municipiul solicită acest lucru, în termen de cinci Zile Lucrătoare de la transmiterea de către BERD a notificării prevăzute în Secțiunea 2.12(a), BERD și Municipiul vor începe negocieri (care nu vor dura mai mult de treizeci de zile) pentru a conveni asupra unui înlocuitor pentru baza de stabilire a ratei dobânzii aplicabile Creditului. Orice bază alternativă astfel agreată se va aplica conform dispozițiilor sale și va înlocui rata dobânzii aplicabile la acea dată conform Secțiunii 2.12(a). Dacă părțile nu pot ajunge la un acord, Municipiul poate rambursa Creditul în avans la următoarea Dată de Plată a Dobânzii conform Secțiunii 2.05 (cu excepția faptului ca nu va fi aplicabil nici un comision de rambursare anticipată și nici o sumă minimă sau o perioadă de notificare pentru o asemenea plată anticipată).

Secțiunea 2.13 Dobânda Penalizatoare

Fără a aduce atingere celor menționate mai sus, dacă Municipiul nu achită o sumă la scadență conform prezentului Contract, Municipiul va plăti dobândă la suma restantă până la plata integrală (înainte și după pronunțarea hotărârii judecătorești, dacă este cazul) la o rată egală cu suma dintre un procent de doi la sută (2%) pe an și Marjă plus Costurile Totale cu privire la suma restantă pentru Perioada de Dobândă Penalizatoare relevantă. Asemenea dobândă se va acumula zi cu zi începând cu data scadenței până la data efectuării plății efective (atât înainte cât și după pronunțarea unei hotărâri judecătorești, dacă este cazul), va fi calculată în baza numărului efectiv de zile scurse și un an de 360 de zile și cumulată la sfârșitul fiecărei Perioade de Dobândă Penalizatoare și plătită la cerere. Fiecare stabilire de către BERD a ratelor dobânzii aplicabile sumelor restante și a Perioadelor de Dobândă Penalizatoare va fi definitivă, decisivă și obligatorie pentru Municipiul, cu excepția situației în care Municipiul dovedește în mod

satisfăcător pentru BERD că orice astfel de stabilire a ratei dobânzii a presupus o eroare evidentă.

ARTICOLUL III – DECLARAȚII ȘI GARANȚII

Secțiunea 3.01 Declarații privind Municipiul

Municipiul declară și garantează că:

- (a) Municipiul este un municipiu, legal organizat și funcționând în mod valabil în conformitate cu:
 - (1) Constituția României;
 - (2) Legea Nr. 2 din 1968 privind organizarea administrativă a teritoriului Republicii Socialiste România, republicată în Buletinul Oficial al Republicii Socialiste România Nr. 54/27 iulie 1981, repusă în vigoare prin Decretul-Lege nr. 38/1990 publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I Nr. 14/23 ianuarie 1990, cu modificările și completările ulterioare, și Legea administrației publice locale Nr. 215 din 23 aprilie 2001, republicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, Nr. 123/20 februarie 2007, cu modificările și completările ulterioare;
 - (3) toate celelalte legi aplicabile din România,

și are deplină putere de a deține în proprietate sau în folosință proprietățile pe care le deține sau le va deține în scopul Proiectului și de a îndeplini activitățile pe care le îndeplinește sau le va îndeplini în scopul Proiectului.
- (b) În baza Legii Finanțelor Publice Locale și a Codului Civil, Municipiul are dreptul de a constitui garanții în vederea obținerii Creditului.
- (c) La data prezentului Contract, Consiliul Local a fost ales în mod legal și Primarul Municipiului este dl. Decebal Făgădău.
- (d) Rapoartele financiare și toate celelalte informații financiare cuprinse în bugetul anual executat al Municipiului pentru anul fiscal 2015, depuse de Municipiu la BERD în legătură cu situația financiară a Municipiului la data de 31 decembrie 2015, certificate de Auditori, întocmite în conformitate cu Standardele Române de Contabilitate pentru Sectorul Public, prezintă o imagine corectă și reală a situației financiare a Municipiului la datele respective ale rapoartelor și bugetului. Bugetul anual al Municipiului pentru anul fiscal a fost implementat în toate privințele în conformitate cu prevederile cuprinse în acesta. De la data respectivelor rapoarte financiare și a bugetului, Municipiul nu a înregistrat nicio obligație indirectă semnificativă, răspundere sau angajament neuzual la termen sau pe termen lung. De la data respectivelor rapoarte financiare și a bugetului, Municipiul nu a înregistrat nicio modificare negativă semnificativă a situației sale financiare, nu a suportat nicio pierdere sau răspundere substanțială sau neuzuală sau nu și-a asumat sau nu a convenit să își asume nicio obligație substanțială sau neuzuală, cu excepția celor prevăzute prin prezentul Contract sau în orice alt contract în legătură cu Proiectul.

- (e) Activele Municipiului care sunt necesare în vederea implementării Proiectului sunt libere de orice restricții sau obligații ce ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra Proiectului. Aceste active nu sunt grevate de nicio Sarcină, iar Municipiul nu este obligat prin niciun contract, acord sau lege, în mod condiționat sau necondiționat, prin care se poate constitui orice astfel de garanție asupra activelor, cu excepția obligațiilor prevăzute de lege pentru o sumă care încă nu este restantă.
- (f) La data prezentului Contract, Municipiul nu este parte la sau nu s-a angajat să încheie un alt contract cu excepția: (i) prezentului Contract și a celorlalte Acorduri de Finanțare; și (ii) Contractul de Credit Existent al Municipiului:
 - (1) care se referă la Proiect;
 - (2) care implică orice contract sau acord de consultanță, intermediere, consultanță financiară sau servicii similare în legătură cu Proiectul; sau
 - (3) care ar putea face ca BERD să nu încheie prezentul Contract și să nu acorde împrumuturi Municipiului.
- (g) Informațiile conținute în Chestionarul privind Aspecte de Mediu și Sociale sunt adevărate, complete și corecte în toate privințele semnificative, Chestionarul privind Aspecte de Mediu și Sociale nu conține nicio informație neadevărată sau declarație de natură a induce în eroare și nu omite niciun fapt semnificativ care ar putea face ca declarațiile conținute în acesta să devină neadevărate sau de natură a induce în eroare. Municipiul respectă, în toate privințele semnificative, toate legile aplicabile care sunt în vigoare în prezent, inclusiv toată Legislația privind Protecția Mediului și Protecția Socială. În legătură cu Proiectul, nu există circumstanțe care pot antama orice răspundere, obligație sau angajament a Municipiului și Municipiul a obținut toate autorizațiile necesare în legătură cu și nu a primit nicio plângere, ordin, directivă, pretenție, citație sau notificare în legătură cu: (1) emisiile în aer, (2) deversările în apele de suprafață sau apele subterane, (3) emisiile sonore, (4) eliminarea deșeurilor solide sau lichide, (5) utilizarea, generarea, depozitarea, transportul sau eliminarea substanțelor toxice sau periculoase, (6) sistemele de biodiversitate și ecologice, (7) condițiile de muncă și angajare, (8) sănătatea și securitatea muncii, (9) sănătatea și siguranța publică, (10) populația locală, (11) patrimoniul cultural și (12) relocarea sau strămutarea persoanelor din motive economice.
- (h) Municipiul nu și-a încălcat niciun contract, obligație sau angajament la care este parte sau prin care oricare dintre proprietățile sau activele sale sunt angajate și nu există niciun Caz de Neîndeplinire a Obligațiilor sau Caz Potențial de Neîndeplinire a Obligațiilor.
- (i) Municipiul nu este implicat în sau, după știința sa, nu este iminentă împotriva sa nicio procedură litigioasă, arbitrală sau administrativă al cărei rezultat ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra Proiectului, a situației financiare a Municipiului sau a capacității Municipiului de a-și îndeplini obligațiile asumate prin prezentul Contract sau orice alt contract în legătură cu Proiectul.
- (j) Municipiul respectă toate legile aplicabile privind spălarea banilor. Nici Municipiul, nici orice funcționari, membri ai consiliului Municipiului (sau echivalentul acestuia), salariați autorizați, Afiliați, mandatar sau reprezentanți ai Municipiului nu au comis sau nu au realizat nicio Practică Interzisă în legătură cu Proiectul sau cu orice tranzacții avute în vedere prin prezentul Contract.

Secțiunea 3.02 Declarații privind Contractele

Municipiul declară și garantează că:

- (a) Încheierea, predarea și executarea prezentului Contract și a celorlalte Acorduri de Finanțare la care este parte sunt în puterea Municipiului, au fost legal autorizate prin toate acțiunile necesare, inclusiv aprobarea Consiliului Local și a Comisiei de Autorizare a Împrumuturilor Locale, și nu contravin niciunei legi aplicabile, documentelor constitutive ale Municipiului sau oricărei restricții contractuale obligatorii pentru Municipiu sau activelor sale.
- (b) Prezentul Contract constituie, iar celelalte Acorduri de Finanțare la care este parte, atunci când sunt încheiate și predate, vor constitui, obligațiile valabile și cu depline efecte juridice ale Municipiului, executorii în conformitate cu termenii lor.
- (c) Nu este necesară nicio autorizație, aprobare, acord, cerere sau înregistrare pentru încheierea, predarea sau executarea corespunzătoare de către Municipiu a prezentului Contract sau a oricărui alt Acord de Finanțare la care este parte, sau pentru valabilitatea ori aplicabilitatea acestora, cu excepția:
 - (1) hotărârii Consiliului Local prin care se aprobă contractarea de către Municipiu a finanțării avute în vedere în prezentul Contract și constituirea Garanției avută în vedere în prezentul Contract și în Contractul de Garanție, conform Legii Finanțelor Publice Locale;
 - (2) hotărârii Consiliului Local prin care se aprobă contractarea de către Municipiu a celorlalte Acorduri de Finanțare la care este parte avute în vedere în prezentul Contract;
 - (3) avizul Comisiei de Autorizare privind Împrumuturile Locale pentru aprobarea: (i) finanțării avute în vedere de prezentul Contract, conform articolului 61(3) din Legea Finanțelor Publice Locale; și (ii) Tragerilor din Credit de efectuat din Creditul prevăzut în prezentul Contract, potrivit OUG Nr. 37 din 26 martie 2008, cu modificările ulterioare;
 - (4) înregistrarea prezentului Contract în registrul datoriei publice locale ținut de Municipiu în conformitate cu Legea Finanțelor Publice Locale;
 - (5) înregistrarea Contractului de Garanție în evidențele ținute de Municipiu în conformitate cu Legea Finanțelor Publice Locale;
 - (6) înregistrarea Contractului de Garanție la Arhivă;
 - (7) depunerea prezentului Contract la Ministerul Finanțelor Publice în termen de 10 zile de la încheierea acestuia, în conformitate cu Legea Finanțelor Publice Locale; și
 - (8) avizul Ministerului Finanțelor Publice pentru deschiderea Contului de Rezervă în conformitate cu termenii și condițiile Contractului privind Contul de Rezervă, în temeiul Articolului 5(11) din Ordonanța de Urgență a Guvernului Nr. 146/2002 privind formarea și utilizarea resurselor derulate prin trezoreria statului, cu modificările ulterioare, republicată în Monitorul Oficial al României, Partea I Nr. 295/16 aprilie 2008.

Toate aceste autorizații, aprobări, acorduri, cereri sau înregistrări prevăzute în paragrafele (1) – (3) de mai sus au fost semnate, furnizate sau obținute în orice alt mod.

- (d) Datoria Municipiului constituită prin prezentul Contract are și va avea un rang cel puțin egal cu toate celelalte datorii, prezente și viitoare, ale Municipiului, iar garanția avută în vedere prin prezentul Contract va constitui o sarcină valabilă asupra obiectului garanției, de rang imediat subsecvent rangului Contractului de Garanție Existent. La data prezentului Contract, este necesară actualizarea înregistrării Contractului de Garanție o dată la cinci ani după data înregistrării la Arhivă.
- (e) Informațiile cuprinse în Scrisoarea de Informare sunt adevărate, complete și corecte, sub rezerva limitărilor conținute în aceasta.
- (f) Nu există nicio Taxă datorată către nicio autoritate guvernamentală din România, care este impusă cu privire la sau în virtutea semnării, predării sau executării oricărui Acord de Finanțare sau care este necesară pentru dovedirea legalității, valabilității, aplicabilității sau admisibilității ca probă a acestuia în România.

Secțiunea 3.03 Confirmări

Municipiul confirmă că:

- (a) BERD poate avea o abordare de portofoliu de gestionare a lichidităților și BERD (după caz), prin urmare, ar putea să nu fie disponibilă, dacă și când Costul Total trebuie să fie determinat, să furnizeze Municipiului evidențele sau dovada aranjamentelor financiare de tip back-to-back cu privire la valoarea Creditului pentru care trebuie să fie determinat fiecare Cost Total Specific;
- (b) un Eveniment care Afectează Piața poate apărea în orice moment la sau după data prezentului Contract;
- (c) Municipiul suportă riscul oricărei schimbări în circumstanțe cauzate de un Eveniment care Afectează Piața, risc care poate include suspendarea sau anularea Plăților din Credit în baza Secțiunii 2.01(c) și/sau stabilirea dobânzii și a Perioadelor de Dobândă în conformitate cu Secțiunea 2.12 de mai sus; și
- (d) apariția unui Eveniment care Afectează Piața nu determină suspendarea sau încetarea obligațiilor Municipiului din prezentul Contract sau din orice alt Acord de Finanțare.

ARTICOLUL IV - CONDIȚII SUSPENSIVE

Secțiunea 4.01 Prima Tragere din Credit

Obligația BERD de a aproba prima Tragere din Credit va fi condiționată de primirea în prealabil de către BERD a următoarelor documente, fiecare într-o formă și cu un conținut satisfăcător pentru BERD:

- (a) Exemplarele originale legal semnate ale următoarelor:

- (1) prezentul Contract;
 - (2) Contractul de Garanție;
 - (3) Contractul privind Contul de Rezervă; și
 - (4) Scrisoarea de Informare.
- (b) Copii certificate ale următoarelor:
- (1) actele constitutive ale Municipiului, fiecare după cum este modificat la zi;
 - (2) toate autorizațiile necesare în vederea semnării, executării în mod corespunzător a prezentului Contract, a celorlalte Acorduri de Finanțare și a celorlalte contracte avute în vedere prin prezentul Contract inclusiv, dar fără a se limita la, următoarele:
 - (i) hotărârea Consiliului Local prin care se aprobă contractarea de către Municipiu a finanțării avute în vedere în prezentul Contract și constituirea Garanției avută în vedere în prezentul Contract și în Contractul de Garanție, conform Legii Finanțelor Publice Locale și Codului Civil;
 - (ii) hotărârea Consiliului Local prin care se aprobă încheierea de către Municipiu a Contractului privind Contul de Rezervă;
 - (iii) avizul Comisiei de Autorizare privind Împrumuturile Locale pentru aprobarea: (i) finanțării avute în vedere de prezentul Contract, conform articolului 61(3) din Legea Finanțelor Publice Locale; și (ii) Tragerilor din Credit de efectuat din Creditul prevăzut în prezentul Contract, potrivit OUG Nr. 37 din 26 martie 2008, cu modificările ulterioare;
 - (iv) înregistrarea prezentului Contract în registrul datoriei publice locale ținut de Municipiu în conformitate cu Legea Finanțelor Publice Locale;
 - (v) înregistrarea Contractului de Garanție în evidențele Municipiului în conformitate cu Legea Finanțelor Publice Locale; și
 - (vi) înregistrarea Contractului de Garanție la Arhivă;
 - (vii) depunerea prezentului Contract la Ministerul Finanțelor Publice în termen de 10 zile de la încheierea acestuia, în conformitate cu Legea Finanțelor Publice Locale;
 - (viii) avizul Ministerului Finanțelor Publice pentru deschiderea Contului de Rezervă în conformitate cu termenii și condițiile Contractului privind Contul de Rezervă, în temeiul Ordonanței de Urgență a Guvernului Nr. 146/2002 privind formarea și utilizarea resurselor derulate prin trezoreria statului, republicată în Monitorul Oficial al României, Partea I Nr. 295/16 aprilie 2008, cu modificările ulterioare, dacă acesta va mai fi cerut în legislația relevantă, sau o adresă oficială emisă de Ministerul Finanțelor Publice, adresată Municipiului, care să confirme că nu mai este necesar să fie obținut acest aviz pentru deschiderea Contului de Rezervă; și

- (3) o hotărâre a Consiliului Local având forma și conținutul satisfăcătoare pentru BERD, prin care se dispune realizarea Proiectului.
- (c) Garanția va fi fost constituită și perfectată în mod valabil într-o manieră satisfăcătoare pentru BERD, iar BERD va fi primit exemplare originale semnate în mod corespunzător ale Contractului de Garanție, împreună cu orice document, înscriere, depunere, notificare, înregistrare, legalizare sau alte documente doveditoare necesare, în opinia BERD, în scopul constituirii, valabilității, perfectării sau priorității Sarcinilor în favoarea BERD din sau în baza Contractului de Garanție.
 - (d) Un certificat original privind drepturile și speciemenle de semnături ale reprezentanților Municipiului, substanțial în forma prevăzută în Anexa B.
 - (e) Copii certificate ale tuturor licențelor, aprobărilor, acordurilor, notificărilor și înregistrărilor guvernamentale, ale creditorilor și de altă natură, necesare în vederea încheierii, predării și executării prezentului Contract și a celorlalte contracte avute în vedere prin prezentul Contract și pentru Proiect.
 - (f) Un certificat de asigurare în original, care evidențiază faptul că toate polițele de asigurare cerute a fi contractate și menținute în legătură cu Proiectul sunt pe deplin în vigoare și produc efecte juridice.
 - (g) Dovada numirii irevocabile de către Municipiu a unui agent procedural în Anglia și acceptarea de către acesta a numirii.
 - (h) Copii certificate ale fiecărei Autorizații.
 - (i) Copii certificate ale contractului (contractelor) semnat(e) privind achiziția de autobuze în vederea realizării Proiectului, precum și oricare alte documente pe care BERD le poate solicita în legătură cu Proiectul.
 - (j) Opinia Clifford Chance Badea SPRL, consultantul special al BERD în România, în legătură cu aspectele pe care BERD le poate solicita în mod rezonabil.
 - (k) Opinia Clifford Chance, consultantul special al BERD de drept englez, în legătură cu aspectele de drept englez pe care BERD le poate solicita în mod rezonabil.

Secțiunea 4.02 Toate Tragerile din Credit

Obligația BERD de a efectua orice Tragere din Credit va fi de asemenea condiționată de îndeplinirea prealabilă, într-o formă și un conținut satisfăcătoare pentru BERD, a următoarelor condiții:

- (a) Primirea de către BERD a originalului cererii transmise în termen de Municipiu pentru o Tragere din Credit, în forma prevăzută în Anexa A la prezentul Contract, declarațiile date în această cerere fiind adevărate la data acelei cereri și rămânând adevărate la data Tragerii din Credit respective.
- (b) BERD a primit orice alte documente și opinii juridice și orice alte dovezi în legătură cu utilizarea sumelor încasate din Credit, după cum BERD poate solicita în mod rezonabil.
- (c) Toate contractele, documentele și instrumentele furnizate BERD cu privire la Secțiunea 4.01 sunt pe deplin în vigoare și produc efecte juridice și sunt neafectate

- de condiții (cu excepția celei ca prezentul Contract să devină neafectat de condiții, dacă aceasta este o condiție a oricărui astfel de contract, document sau instrument).
- (d) Declarațiile făcute sau confirmate de Municipiu în Acordurile de Finanțare și în Contractele privind Proiectul sunt adevărate și corecte la datele respective și începând cu datele respective, cu aceleași efecte ca și când respectivele declarații sau garanții ar fi fost făcute la datele respective și începând cu datele respective.
 - (e) Niciun Caz Neîndeplinire a Obligațiilor sau orice caz care, cu acordarea unei notificări, cu trecerea timpului sau luarea oricărei hotărâri sau oricare dintre combinațiile dintre cele enumerate anterior, ar deveni un Caz de Neîndeplinire a Obligațiilor ("**Caz Potențial de Neîndeplinire a Obligațiilor**"). nu a apărut sau nu continuă sau, în opinia rezonabilă a BERD, nu este iminentă.
 - (f) Tragerea din Credit nu va rezulta în încălcarea documentelor constitutive ale Municipiului, a oricărui contract sau legi aplicabile.
 - (g) În opinia rezonabilă a BERD, nicio schimbare adversă semnificativă nu a apărut în legătură cu Proiectul sau cu Municipiul.
 - (h) Sumele din Tragerea din Credit sunt necesare pentru scopul Proiectului și BERD a primit orice dovadă de utilizare a sumelor, astfel cum a fost cerută rezonabil.

ARTICOLUL V - ANGAJAMENTE

Angajamentele din prezentul Articol V vor rămâne în vigoare începând cu data prezentului Contract atâta timp cât obligația BERD de a efectua Trageri din Credit (sub rezerva termenilor și condițiilor prezentului Contract) continuă sau, dacă survine mai târziu, atâta timp cât este datorată orice sumă în temeiul Acordurilor de Finanțare.

Secțiunea 5.01 Angajamente de a face

Cu excepția cazului în care BERD convine altfel, Municipiul:

- (a) Va derula Proiectul în conformitate cu Planul De Achiziții Publice, astfel cum poate fi modificat din timp în timp într-un mod agreeat cu BERD, și se va asigura că finanțarea specificată în Planul de Finanțare să fie utilizată exclusiv în scopul Proiectului. În special, Municipiul:
 - (1) va face disponibile asemenea fonduri și va face și se va asigura că vor fi făcute orice alte asemenea lucruri care pot fi necesare pentru finalizarea Proiectului, inclusiv, dar fără a se limita la, procurarea de orice fonduri necesare pentru a întruni toate costurile estimate ale Proiectului astfel cum sunt indicate în Planul de Finanțare; și
 - (2) sumele din orice Trageri din Credit vor fi utilizate de Municipiu exclusiv în scopul Proiectului și BERD va fi îndreptățită să primească orice dovezi cu privire la utilizarea propusă și efectivă a sumelor din Tragerile din Credit, după cum BERD poate solicita în mod rezonabil;
- și va determina orice contractor, cu excepția cazului în care este prevăzut altfel în Planul de Măsurile Sociale și de Protecție a Mediului, să desfășoare Proiectul în conformitate cu Cerințele de Performanță Specifice;

- (b) Fără a limita cele de mai sus, va pune în aplicare cu diligență și va adera la Planul de Măsurii Sociale și de Protecție a Mediului și va monitoriza punerea în aplicare a acestui plan, în conformitate cu dispozițiile de monitorizare prevăzute în acest plan;
- (c) Municipiul și BERD pot conveni la un moment dat să modifice Planul de Măsurii Sociale și de Protecție a Mediului în urma modificării circumstanțelor Proiectului, a unor schimbări la nivelul Municipiului, a unor evenimente neprevăzute și în urma rezultatelor monitorizării. Fără a limita generalitatea celor de mai sus,
 - (1) dacă există orice impact social sau asupra mediului care este negativ sau aspect care nu a fost prevăzut de sau menționat în Planul de Măsurii Sociale și de Protecție a Mediului, fie integral, fie în ceea ce privește gravitatea acestuia,
 - (2) dacă orice măsură de atenuare a impactului prevăzută în Planul de Măsurii Sociale și de Protecție a Mediului nu este suficientă pentru a elimina sau a reduce orice impact social sau asupra mediului până la nivelul menționat în Cerințele de Performanță Specifice relevante în termenul prevăzut în Planul de Măsurii Sociale și de Protecție a Mediului, sau
 - (3) dacă s-a constatat orice nerespectare semnificativă a Planului de Măsurii Sociale și de Protecție a Mediului sau a oricărei Legislații privind Protecția Mediului și Protecția Socială printr-o inspecție a oricărei autorități de reglementare sau de aplicare a legii,

Municipiul, cât mai curând posibil și cu condiția ca BERD să își dea acordul, va dezvolta și va include în Planul de Măsurii Sociale și de Protecție a Mediului măsurile de atenuare suplimentare sau revizuite care pot fi necesare pentru a asigura conformarea cu Cerințele de Performanță Specifice, în fiecare caz în mod satisfăcător pentru BERD;

- (d) Cu promptitudine și în mod diligent, va instala și apoi menține un sistem contabil și de control al costurilor și un sistem informatic de gestiune în legătură cu Proiectul, care să fie satisfăcătoare pentru BERD;
- (e) Va ține evidențele contabile și alte registre astfel încât acestea să prezinte o imagine reală și corectă a situației financiare a Municipiului, precum și rezultatele activității sale, în conformitate cu Standardele Române de Contabilitate pentru Sectorul Public;
- (f) Va întocmi un proiect de buget anual, un buget anual definitiv și versiunea aprobată a bugetului anual al Municipiului în formatul cerut de și în conformitate cu Standardele Române de Contabilitate pentru Sectorul Public; fiecare dintre aceste bugete va prevedea, în conformitate cu legislația din România, rambursarea tuturor sumelor care vor deveni sau pot deveni exigibile, în cursul exercițiului financiar respectiv, în baza Acordurilor de Finanțare sau în baza oricăror alte contracte încheiate în legătură cu Proiectul;
- (g) Se va conforma tuturor legilor aplicabile și tuturor contractelor la care este parte sau de care el sau oricare dintre bunurile sale este legat.
- (h) Va obține, va menține și se va conforma tuturor autorizațiilor, aprobărilor, acordurilor, notificărilor și înregistrărilor necesare pentru acest Contract și celelalte contracte avute în vedere prin acesta și pentru Proiect (pentru evitarea oricărui dubiu, inclusiv cele descrise la Secțiunea 4.01(b)). Municipiul va îndeplini și respecta toate condițiile și restricțiile prevăzute în sau impuse Municipiului prin

respectiv autorizații, aprobări, acorduri, notificări și înregistrări. În legătură cu Proiectul, va obține, menține și se va conforma tuturor autorizațiilor necesare în legătură cu, și nu a primit nicio plângere, ordin, directivă, pretenție, citație sau notificare în legătură cu: (1) emisiile în aer, (2) deversările în apele de suprafață sau apele subterane, (3) emisiile sonore, (4) eliminarea deșeurilor solide sau lichide, (5) utilizarea, generarea, depozitarea, transportul sau eliminarea substanțelor toxice sau periculoase, (6) sisteme de biodiversitate și ecologice (7) condițiile de muncă și angajare, (8) sănătatea și securitatea muncii, (9) sănătatea și siguranța publică, (10) populația locală, (11) patrimoniul cultural, (12) relocarea sau strămutarea persoanelor din motive economice și (13) lucrările de construcții de executat în legătură cu implementarea Proiectului (inclusiv, dar fără a se limita la, orice permis sau aviz solicitat de lege pentru a fi obținut);

- (i) Va menține în vigoare Contractul privind Contul de Rezervă cu o bancă românească (sau filială a unei bănci străine autorizată să deruleze activități bancare în România) aprobată de BERD și BERD și va semna orice alte documente cerute pentru crearea valabilă și menținerea Contului de Rezervă în RON prevăzut în Contractul privind Contul de Rezervă;
- (j) Va asigura, cu documente justificative care trebuie furnizate către BERD la (sau imediat înainte de) fiecare Data de Plată a Dobânzii care survine la sau după data primei Trageri din Credit că, cu cel puțin 20 de zile înainte de respectiva Dată de Plată a Dobânzii, soldul Contului de Rezervă a fost egal cu nu mai puțin decât totalul tuturor plăților de capital din Credit și a dobânzilor și a celorlalte comisioane cu privire la Credit care vor fi scadente și datorate la, sau înainte de respectiva Dată de Plată a Dobânzii.
- (k) În conformitate cu Articolul 63 din Legea Finanțelor Publice Locale, va garanta prin Venituri toate obligațiile care decurg în baza sau în temeiul oricăreia dintre dispozițiile prezentului Contract și a altor Acorduri de Finanțare cu parte a veniturilor proprii ale Municipiului (astfel cum sunt definite la articolul 5 alineatul (1)(a) din Legea Finanțelor Publice Locale), care cuprind toate veniturile care decurg din: impozite, taxe, contribuții, alte vărsăminte, alte venituri și cote defalcate din impozitul pe venit potrivit Contractului de Garanție;
- (l) Se va asigura că garanția avută în vedere de Secțiunea 5.01(k) din prezentul Contract este perfectată, menținută și reînnoită în mod satisfăcător pentru BERD până la o dată care nu depășește a cincea aniversare a înregistrării Contractului de Garanție și la fiecare cinci ani de la acel moment;
- (m) Va continua să existe ca unitate administrativ teritorială (municipiu) în conformitate cu toate legile aplicabile;
- (n) Își va desfășura operațiunile cu diligență și în condiții de eficiență, în conformitate cu bunele practici tehnice, financiare și comerciale, cu atenția cuvenită pentru mediu, siguranță și sănătate și în conformitate cu toate legile aplicabile;
- (o) Va încheia polițe de asigurare de o manieră satisfăcătoare pentru BERD și cu asiguratorii acceptați de acesta;
- (p) Va plăti toate impozitele, taxele sau alte costuri de plătit în legătură cu orice Acord de Finanțare;

- (q) Va participa la Exercițiul de Evaluare dezvoltat în baza Cadrului privind Transportul Public al BERD până cel târziu la data de 31 decembrie 2017
- (r) Va procura semnarea unui Contract de Servicii Publice nu mai târziu de data de 31 decembrie 2018; Contractul de Servicii Publice va conține standarde de performanță și condiții de plată conforme cu Regulamentul (CE) nr. 1370/2007 al Parlamentului European și al Consiliului din data de 23 octombrie 2007 privind serviciile publice de transport feroviar și rutier de călători.
- (s) Va depune toate eforturile pentru înființarea, până la data de 1 decembrie 2018, a unui nou organism de reglementare cu capacitate suficientă pentru a contracta și/sau gestiona serviciile de transport urban în zona metropolitană.
- (t) Va menține toate contractele avute în vedere prin prezentul pe deplin în vigoare și producând efecte depline, fără modificări; va semna toate celelalte asemenea documente și va lua toate asemenea alte măsuri pe care BERD le poate determina ca fiind necesare sau oportune pentru ca prevederile prezentului Contract, ale celorlalte Acorduri de Finanțare și ale Contractelor privind Proiectul să producă efecte.

Secțiunea 5.02 Angajamente de a nu face

- (1) Cu excepția cazului în care BERD convine altfel, Municipiul:
 - (a) Nu va utiliza veniturile din orice Tragere din Credit să plătească o valoare adăugată sau alte taxe care ar putea fi percepute în legătură cu orice vânzare de bunuri, prestare de lucrări și / sau prestare de servicii care decurg din sau în legătură cu orice componentă a Proiectului; dacă o astfel de valoare adăugată sau alte taxe devin exigibile, Municipiul va plăti o astfel de valoare adăugată sau alte taxe din propriile resurse financiare în momentul în care se datorează și sunt exigibile;
 - (b) Dacă în orice moment, raportul între „Serviciul Estimat al Datoriei” și „Veniturile Eligibile”, potrivit definițiilor din Secțiunea 1.01 de mai sus și respectiv din Secțiunea 5.03 paragraful (e) de mai jos, depășește 0,2 la 1,0:
 - (i) nu va încheia niciun contract de închiriere, în calitate de locatar, în care s-ar obliga să efectueze plăți mai mari de 2.250.000 RON pe an (sau echivalentul acestei sume în EUR);
 - (ii) nu va contracta nicio altă Datorie Financiară cu excepția:
 - (aa) celei prevăzute în Planul de Finanțare;
 - (bb) datoriei pe termen scurt care nu depășește suma de 22.500.000 RON sau (echivalentul acestei sume în EUR) sub formă de credite pentru capitalul circulant; și
 - (cc) datoriei pe termen lung în baza Contractului de Credit Existent al Municipiului;
 - (iii) nu își va asuma niciun angajament pentru garantarea obligațiilor terților.

- (c) Nu va încheia nicio tranzacție de acoperire a riscurilor (*hedging*) privind rata dobânzii, de acoperire a riscului (*hedging*) valutar sau cu privire la mărfuri, sau alte tranzacții similare cu instrumente derivate;
- (d) Nu va rezilia, nu va modifica sau nu va renunța la nicio prevedere a prezentului Contract și a oricărui alt Acord de Finanțare și nu va rezilia, nu va modifica, nu va renunța la nicio prevedere și nu va aproba nicio cesiune a oricărui Contract privind Proiectul;
- (e) Nu va face modificări și nu va permite să fie făcute modificări în privința naturii sau a obiectului Proiectului;
- (f) Nu va rambursa anticipat nicio datorie pe termen lung cu excepția situației în care, dacă BERD solicită acest lucru, face simultan și o plată anticipată proporțională a Creditului în conformitate cu prevederile Secțiunii 2.05 de mai sus (cu excepția faptului că nu va exista nicio sumă minimă sau o perioadă de notificare pentru respectiva plată anticipată);
- (g) Nu va vinde, nu va transfera, nu va închiria sau nu va înstrăina în alt mod (indiferent dacă acest lucru s-ar realiza printr-o singură tranzacție sau printr-o serie de tranzacții, conexe sau de altă natură) toate sau o parte substanțială a activelor sale (reprezentând peste 25% din valoarea totală a activelor Municipiului pentru anul anterior) cu mențiunea că autovehiculele și echipamentele aferente achiziționate din sumele Creditului pot fi închiriate sau transferate către Compania Nouă;
- (h) Nu va constitui sau nu va permite să existe orice Sarcini altele decât:
 - (1) Garanția constituită în baza Acordurilor de Finanțare;
 - (2) Contractul de Garanție Existent;
 - (3) orice sarcină legală rezultată din operațiunile curente ale Municipiului, dacă o astfel de sarcină (alta decât o sarcină constituită în legătură cu o sumă care nu este încă scadentă) este ridicată în termen de 30 de zile de la constituire sau, în cazul în care o astfel de sarcină este contestată cu bună credință pe căile de atac corespunzătoare, au fost constituite rezervele adecvate în termen de 30 de zile de la pronunțarea hotărârii definitive.
- (i) Nu va încheia nicio tranzacție altfel decât în condițiile pieței.
- (2) Municipiul nu va efectua, și nu va autoriza sau permite niciunui dintre cadrele sale de conducere, membrilor consiliului Local (sau unui echivalent al acestuia), salariaților autorizați, Afiliaților, mandatarilor sau reprezentanților săi să efectueze Practici Interzise cu privire la Proiect sau la orice tranzacții avute în vedere prin prezentul Contract.

Secțiunea 5.03 Angajamente financiare

- (a) **Rata de acoperire a Serviciului Datoriei.** Municipiul va menține, în orice moment, un raport între (i) Excedentul Curent și (ii) Serviciul Datoriei, de cel puțin 1,3 la 1.

- (b) **Raportul între nivelul Datoriei Financiare și Excedentul Curent.** Municipiul va menține în orice moment un raport între (i) Datoria Financiară și (ii) Excedentul Curent de cel mult 4.5 la 1.
- (c) **Raportul între Serviciul Datoriei și Venituri Eligibile.** Municipiul va menține în orice moment un raport între (i) Serviciul Datoriei și (ii) Veniturile Eligibile, de cel mult 0,3 la 1.
- (d) Angajamentele financiare detaliate în paragrafele (a) – (c) de mai sus, vor fi testate semestrial, o dată cu furnizarea declarației certificate de către Primar în conformitate cu Secțiunea 5.06 paragraful (a)(1)(B) de mai jos.
- (e) Pentru scopurile acestei Contract, următorii termeni vor avea înțelesul următor:
 - (1) "Excedent Curent" înseamnă diferența dintre veniturile curente (totalul veniturilor, altele decât veniturile de capital sau veniturile financiare) și cheltuielile curente (toate cheltuielile curente, altele decât cheltuielile cu dobânzile) calculat pentru cele 12 luni anterioare.
 - (2) "Serviciul Datoriei" înseamnă serviciul datoriei anuale pentru întreaga datorie neachitată, inclusiv cea către BERD și alți creditori, și garanțiile serviciului datoriei prin care Municipiul este obligat, calculat folosind ratele dobânzilor aplicabile pe parcursul celor 12 luni anterioare.
 - (3) "Venituri Eligibile" va avea sensul care i se atribuie în Articolul 63(4) din Legea Finanțelor Publice Locale.

Secțiunea 5.04 Achiziții

Cu excepția cazului în care BERD consimte altfel, Municipiul se va asigura că toate bunurile, lucrările și serviciile necesare pentru Proiect și care urmează să fie finanțate din sumele provenite din Credit, sunt achiziționate în conformitate cu Politicile și Regulile de Achiziții și se vor aplica următoarele reguli:

- (a) Bunurile, lucrările și serviciile (cu excepția serviciilor de consultanță care sunt incluse în Secțiunea 5.04(c)) vor fi achiziționate prin licitație publică;
- (b) În cadrul sub-sectiunii (a) din cadrul acestei Secțiuni, procedurile pentru licitația deschisă sunt prezentate în Capitolul 3 al Politicilor și Regulilor privind Achizițiile.
- (c) Consultanții care urmează să fie contractați de Municipiul pentru a acorda asistență cu privire la derularea Proiectului vor fi selectați în conformitate cu procedurile prevăzute în Capitolul 5 al Politicilor și Regulilor privind Achizițiile.
- (d) Toate contractele vor fi supuse procedurilor de verificare prevăzute Politicile și Regulile privind Achizițiile și vor fi supuse unei verificări prealabile de către BERD.

Secțiunea 5.05 Costuri și cheltuieli

- (a) Indiferent dacă este efectuată sau nu orice Tragere din Credit, Municipiul va plăti BERD sau conform instrucțiunilor BERD, în termen de 30 zile de la data la care

BERD pune la dispoziția Municipiului factura (însă, în orice caz, la data primei Trageri din Credit sau anterior acestei date în cazul costurilor și cheltuielilor suportate și facturate Municipiului înainte de data primei Trageri din Credit), la cerere, până la o sumă echivalentă cu 50.000 EUR, toate cheltuielile plătite direct de BERD, inclusiv cheltuielile de deplasare și onorariile și cheltuielile consilierului extern, contabililor și consultanților (însă, în orice caz, excluzând orice sume plătite din Fondurile TC) suportate de BERD în legătură cu Creditul și cu pregătirea, revizuirea, negocierea, semnarea, înregistrarea, autentificarea notarială, administrarea, monitorizarea prezentului Contract și a oricăror altor documente în legătură cu prezentul Contract.

- (b) Municipiul va achita sau va rambursa către BERD la cerere, toate taxele (inclusiv taxele de timbru), impozitele, onorariile sau alte speze plătibile la, sau în legătură cu încheierea, emiterea, predarea, înregistrarea sau autentificarea prezentului Contract, a oricărui alt document în legătură cu prezentul Contract, sau a oricărei plăți în baza acestuia sau acestora.
- (c) Municipiul va rambursa BERD la cerere orice onorarii, costuri și cheltuieli suportate de BERD pentru a determina dacă s-a produs un caz de neexecutare în legătura cu conservarea sau executarea silită a drepturilor sale din Acordurile de Finanțare sau în legătura cu evaluarea, pregătirea, revizuirea, negocierea, semnarea și, unde este cazul, înregistrarea și autentificarea oricărui amendament sau renunțare la orice Acord de Finanțare sau la orice alt document în legătură cu acestea.

Secțiunea 5.06 Furnizarea de informații

- (a) Municipiul va furniza BERD, într-o formă satisfăcătoare pentru BERD:
 - (1) imediat ce este disponibil dar, în orice caz, în termen de 60 de zile de la încheierea fiecărui an calendaristic și semestru un raport de activitate, în formă și conținut acceptabile pentru BERD, incluzând:
 - (A) orice factori care afectează sau care ar putea afecta în mod semnificativ situația financiară a Municipiului sau capacitatea sa de a rambursa Creditul;
 - (B) o declarație certificată de Primarul Municipiului (i) în care să se indice situația conformării Municipiului cu angajamentele financiare cuprinse în Secțiunea 5.03, furnizându-se detalii în legătură cu orice neconformare, și (ii) în care să se indice cuantumul veniturilor încasate de Municipiu în semestrul anterior al exercițiului financiar și, în special, Veniturile Eligibile ale Municipiului;
 - (C) (pe durata implementării Proiectului) implementarea și progresul Proiectului, inclusiv, pentru fiecare contract atribuit de Municipiu cu privire la Proiect cu o valoare ce depășește 50.000 RON, identitatea și naționalitatea constructorului, valoarea și data contractului și informații cu privire la schimbările și pretențiile apărute pe durata executării obligațiilor în baza respectivului contract, inclusiv, dar fără a se limita la, informații privind schimbările termenilor și condițiilor

contractului și schimbările ce afectează costurile și durata până la finalizare; și

- (D) copii ale situațiilor financiare ale Municipiului pentru respectivul an/semestru, pregătite în conformitate cu Standardele Române de Contabilitate pentru Sectorul Public;
- (2) imediat ce este disponibil, dar în orice caz nu mai târziu de data de 1 mai a fiecărui an, (i) bugetul anual final al Municipiului pentru anul în curs și (ii) bugetul anual executat al Municipiului pentru exercițiul financiar precedent, ambele astfel cum au fost aprobate de Consiliul Local în formă acceptabilă pentru BERD și în formatul și în conformitate cu Standardele Române de Contabilitate pentru Sectorul Public și cu orice cerințe legale din România; fiecare astfel de buget anual va prevedea, în conformitate cu legile române aplicabile, rambursarea tuturor sumelor care vor deveni sau care pot deveni datorate și exigibile în baza Planului de Finanțare, a acestui Contract sau a oricărui alt contract încheiat în legătură cu Proiectul în cursul respectivului exercițiu financiar;
- (3) imediat ce devin disponibile dar, în orice caz, nu mai târziu de 120 de zile de la încheierea fiecărui exercițiu financiar al Municipiului, două copii ale situațiilor financiare auditate pentru respectivul exercițiu financiar, întocmite în conformitate cu Standardele Române de Contabilitate pentru Sectorul Public și certificate de departamentul intern de audit al Municipiului;
- (4) în termen de 60 de zile de la încheierea fiecărui exercițiu financiar al Municipiului, un raport satisfăcător pentru BERD, cu privire la Aspecte de Mediu și Sociale survenite în legătură cu Municipiul și Proiectul;
- (5) în termen de 30 de zile de la data intrării în vigoare sau data reînnoirii oricărei polițe de asigurare, o copie certificată a certificatului de asigurare eliberat de asigurătorul sau de agentul de asigurări și o copie certificată a respectivei polițe de asigurare; și
- (6) orice alte informații referitoare la Municipiu sau Proiect pe care BERD le poate solicita în mod rezonabil la un moment dat.
- (b) Municipiul va notifica imediat BERD în legătură cu apariția:
 - (1) oricărui Caz de Neîndeplinire a Obligațiilor sau Caz Potențial de Neîndeplinire a Obligațiilor;
 - (2) oricărui incident sau accident cu privire la Municipiu sau la Proiect, care are sau care ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra mediului înconjurător sau a sănătății sau siguranței muncii sau publice, și va transmite imediat după aceea către BERD o notificare cu privire la aceasta, în care va specifica natura acestui incident sau accident și orice măsuri luate de Municipiu în vederea remedierii acestuia. Fără a limita caracterul general al prevederii de mai sus,
 - (A) un incident sau accident privește Proiectul dacă survine pe orice amplasament utilizat pentru Proiect sau dacă este cauzat de dotări, echipamente, vehicule sau vase utilizate pentru sau în legătură cu Proiectul (indiferent dacă sunt utilizate sau nu pe orice amplasament al

Proiectului și indiferent dacă sunt utilizate de persoane autorizate sau neautorizate);

- (B) se consideră că un incident sau accident are un efect negativ semnificativ asupra mediului sau asupra sănătății publice sau a sănătății sau securității muncii dacă:
- (i) în baza oricărei legi aplicabile, se impune notificarea respectivului incident sau accident oricărei autorități guvernamentale,
 - (ii) respectivul incident sau accident se soldează cu decesul oricărei persoane (indiferent dacă acea persoană este sau nu salariat al Municipiului),
 - (iii) mai multe persoane (indiferent dacă acele persoane sunt sau nu salariate ale Municipiului) prezintă leziuni grave care necesită spitalizare, sau
 - (iv) respectivul incident sau accident a fost adus sau este posibil să fie adus la cunoștința publicului prin mass media sau în altă modalitate; și
- (3) orice eveniment (inclusiv orice litigiu, arbitraj sau procedură administrativă în curs sau iminent(ă) și orice daună adusă dotărilor Proiectului) care ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra Proiectului, a situației financiare a Municipiului sau a capacității Municipiului de a-și îndeplini obligațiile asumate prin prezentul Contract sau orice alt contract avut în vedere prin prezentul Contract.
- (c) Municipiul va notifica prompt BERD cu privire la orice obiecțiune sau petiție semnificative din partea muncitorilor sau publicului, îndreptate împotriva sau în legătură cu Proiectul sau operațiunile Municipiului, care ar putea avea un efect negativ semnificativ sau care au fost făcute sau este foarte posibil să fie făcute publice prin mass media sau în alt mod. În termen de zece zile de la orice astfel de notificare, Municipiul va depune un raport satisfăcător pentru BERD în care va specifica rezultatul cercetării făcute de Municipiu în legătură cu respectiva obiecțiune sau petiție, și orice măsuri luate sau propuse de Municipiu în vederea soluționării problemelor ridicate prin obiecțiune sau petiție.
- (d) Municipiul va notifica cu promptitudine BERD în cazul în care ia cunoștință de orice informații în legătură cu o încălcare a Secțiunii 3.01(j) sau a Secțiunii 5.02(2) sau dacă orice instituție financiară internațională a impus orice sancțiune împotriva Municipiului pentru orice Practică Interzisă. Dacă BERD notifică Municipiul în legătură cu preocuparea sa privind o astfel de încălcare a Secțiunii 3.01(j) sau a Secțiunii 5.02(2), Municipiul va coopera cu BERD și cu reprezentanții săi cu bună credință pentru a stabili dacă respectiva încălcare a survenit și va răspunde cu promptitudine și suficient de detaliat la orice astfel de notificare din partea BERD și, la cererea BERD, va furniza documente justificative în sprijinul răspunsului său.
- (e) Municipiul va notifica cu promptitudine BERD cu privire la orice propunere de modificare a naturii sau a scopului Proiectului sau a operațiunilor Municipiului, orice pretenții din asigurări sau orice modificare negativă semnificativă în legătură cu Municipiul sau cu Proiectul.

- (f) Municipiul va furniza fără întârziere către BERD orice alte informații pe care BERD le poate solicita în mod rezonabil din timp în timp (inclusiv, pentru a facilita evaluarea de către BERD a Proiectului și pentru a permite BERD să verifice și să soluționeze orice plângere privind Proiectul făcută în baza Mecanismului de Plângeri privind Proiectul). Municipiul va permite reprezentanților BERD să verifice în orice moment Proiectul și orice alte birouri și facilități ale Municipiului și să aibă acces la bunurile, registrele, situațiile financiare și la evidențele Municipiului.
- (g) Cât mai curând posibil, dar, în orice caz, nu mai târziu de 60 zile de la sfârșitul fiecărui exercițiu financiar al Municipiului, Municipiul va furniza către BERD un certificat de garanție sub forma din Anexa C, furnizând BERD o situație actualizată cu privire la orice bun sau drepturi deținute sau dobândite de Municipiu care sunt necesare pentru a fi oferite ca parte a garanției și confirmarea pentru BERD că Contractul de Garanție reprezintă o garanție valabilă și perfectată asupra bunurilor acoperite de Contractul de Garanție.
- (h) Municipiul va notifica cu promptitudine BERD în cazul în care Municipiul va efectua cheltuieli sau se va angaja să efectueze cheltuieli cu privire la active imobilizate fixe și alte active non-circulante (cu excepția cheltuielilor necesare pentru derularea Proiectului sau în legătură cu întreținerea, reparațiile sau înlocuirile esențiale pentru operarea Proiectului) cu o valoare totală mai mare de 90.000.000 RON (sau echivalentul acestei sume în EUR) în cursul oricărui exercițiu financiar al Municipiului.

ARTICOLUL VI - CAZURI DE NEÎNDEPLINIRE A OBLIGAȚIILOR

Secțiunea 6.01 Cazuri de Neîndeplinire a Obligațiilor

Fiecare din cazurile și evenimentele de mai jos va constitui un "**Caz de Neîndeplinire a Obligațiilor**" conform prevederilor prezentului Contract:

- (a) Neplata de către Municipiu a capitalului Creditului, a comisionului de angajament sau a dobânzii la Credit, așa cum și atunci când sunt datorate conform prezentului Contract, cu excepția cazului în care sunt îndeplinite următoarele condiții cumulative:
 - (1) încălcarea obligației de plată se datorează unei erori administrative a unei bănci la care sunt deschise conturile, alta decât o eroare produsă din culpa sau fapta săvârșită cu intenție a Municipiului; și
 - (2) în termen de trei Zile Lucrătoare de la data scadenței, se efectuează plata integrală conform prezentului Contract.
- (b) Nerespectarea, de către Municipiu sau de către orice altă parte (cu excepția BERD) a obligațiilor din cadrul prezentului Contract sau din cadrul oricărui alt contract menționat în prezentul document, dacă la nerespectarea acestor obligații nu se face referire în altă parte a acestei Secțiuni 6.01, iar, dacă este susceptibilă de remediere, această nerespectare nu este remediată în termen de 30 de zile de la data care survine prima dintre următoarele: (1) data la care BERD transmite Municipiului

notificarea cu privire la această nerespectare, sau (2) data la care Municipiul ia cunoștință de această nerespectare.

- (c) Nerespectarea, de către Municipiu sau de către orice altă parte (cu excepția BERD) a oricărei obligații din cadrul Contractelor privind Proiectul, dacă la nerespectarea acestor obligații nu se face referire în altă parte a acestei Secțiuni 6.01, iar, dacă este susceptibilă de remediere, această nerespectare nu este remediată în termen de 30 de zile de la data care survine prima dintre următoarele: (1) data la care BERD transmite Municipiului notificarea cu privire la această nerespectare, sau (2) data la care Municipiul ia cunoștință de această nerespectare.
- (d) Oricare dintre declarațiile sau garanțiile date sau confirmate de către Municipiu prin prezentul Contract sau prin orice alt Acord de Finanțare avut în vedere prin acesta (inclusiv orice cerere de efectuare a unei Trageri din Credit) sau prin oricare Contract privind Proiectul se dovedește că a fost falsă sau că a indus în eroare la momentul la care a fost dată sau confirmată.
- (e) Oricare autoritate guvernamentală condamnă, naționalizează, sechestrează, preia custodia sau controlul sau expropriează în orice alt mod toate sau orice parte importantă din activele Municipiului sau dispune orice măsură privind desființarea Municipiului sau ia orice măsură care ar împiedica Municipiul să își desfășoare operațiunile sau o parte importantă a acestora.
- (f) Municipiul intră în insolvență sau incapacitate de plată a datoriilor la scadență, se află într-o criză financiară, redresare financiară sau se adoptă sau se inițiază orice acțiune, acord sau procedură, voluntare sau judiciare, în legătură cu insolvența, criza financiară, redresarea financiară sau numirea unui administrator judiciar sau creditor garantat pentru Municipiu sau în legătură cu încheierea unei tranzacții, ajustări, concordat preventiv sau reorganizări a sau scutiri de datoriile sale (sau orice acțiune ori procedură echivalentă în conformitate cu legislația din orice jurisdicție).
- (g) Oricare datorie a Municipiului (alta decât Creditul) decurgând din Datoriile lor Financiare nu este plătită la scadență; sau apare o nerespectare care nu este prevăzută în alt mod în acest alineat a oricărei obligații prevăzute de orice contract în temeiul căruia este datorată o asemenea datorie, nerespectare care continuă și după încetarea oricărei perioade de grație aplicabile; sau orice asemenea datorie devine scadență și exigibilă anticipat sau este cerută la plată..
- (h) În conformitate cu Procedurile și Politicile de Executare Silită ale BERD, BERD decide că Municipiul sau un Afiliat al Municipiului s-a angajat în vreo Practică Interzisă în legătură cu un Proiect BERD și Municipiul este inclus pe lista BERD a persoanelor sau entităților care nu sunt eligibile să li se atribuie un contract finanțat de BERD sau să primească finanțare din partea BERD, listă care poate fi consultată pe pagina web a BERD.
- (i) Municipiul se află într-un litigiu, procedură de arbitraj sau administrativă sau astfel de proceduri sunt iminente împotriva sa, al căror rezultat pot avea un efect advers semnificativ asupra Proiectului, a situației financiare a Municipiului sau a capacității Municipiului de a-și îndeplini oricare dintre obligațiile asumate în baza prezentului Contract sau în baza oricărui alt contract în legătură cu Proiectul;

- (j) Apariția oricărui eveniment care, în opinia rezonabilă a BERD, ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra Proiectului, a situației financiare a Municipiului sau a capacității Municipiului de a-și îndeplini oricare dintre obligațiile asumate prin prezentul Contract sau prin orice alt contract avut în vedere prin acesta.

Secțiunea 6.02 Consecințele neîndeplinirii obligațiilor

În cazul apariției și continuării unui Caz de Neîndeplinire a Obligațiilor, BERD poate, prin notificare transmisă Municipiului, să suspende sau să anuleze dreptul Municipiului la toate sau orice parte a oricăror Trageri din Credit viitoare și/sau să declare întregul capital sau orice parte din capitalul Creditului și dobânda acumulată la Credit (împreună cu orice sume acumulate sau datorate conform prezentului Contract) ca fiind, și în același moment devenind (independent de orice prevedere contrară din prezentul Contract), fie scadente și exigibile imediat, fără nicio altă notificare și fără punere în întârziere, fără nicio declarație, cerere sau obiecțiune de orice fel, Municipiul renunțând expres prin acest Contract la necesitatea acestora, fie scadente și exigibile la cerere.

ARTICOLUL VII - DIVERSE

Secțiunea 7.01 Acord deplin; modificări și renunțări

Prezentul Contract și documentele la care se face referire în acesta reprezintă toate obligațiile părților și înlocuiesc orice declarație de intenție sau înțelegere anterioară cu privire la această tranzacție. Orice modificare, acord sau renunțare făcute în baza prezentului Contract se vor face în scris și vor fi semnate de BERD, iar în cazul unei modificări, de către Municipiu. O referire din prezentul Contract la un contract înseamnă acel contract așa cum a fost modificat, completat, novat sau cesionat la un moment dat.

Secțiunea 7.02 Notificări

- (a) Orice notificare ce va fi transmisă în temeiul prezentului Contract va fi făcută în scris și, cu excepția unor prevederi contrare din prezentul Contract, se va considera valabil efectuată atunci când este transmisă părții căreia îi este adresată, prin curier, prin poșta aeriană sau fax, la adresa părții care este menționată după semnătura sa din prezentul Contract sau la orice altă adresă notificată de acea parte celeilalte părți.
- (b) Toate documentele și notificările transmise de Municipiu către BERD în conformitate cu prezentul Contract vor fi în limba engleză sau vor fi însoțite de o traducere în limba engleză, certificată de Municipiu, și versiunea în limba engleză va prevala.
- (c) BERD poate invita Municipiul să se înregistreze pentru a utiliza ClientNet sau o altă formă de comunicare electronică, iar în cazul în care Municipiul și BERD convin să utilizeze ClientNet sau o altă formă de comunicare electronică, orice înștiințare, cerere sau altă comunicare transmisă de Municipiu către BERD sau de BERD către Municipiu (cu excepția oricărei înștiințări, cereri sau a altei comunicări

pentru care prezentul Contract sau orice Acord de Finanțare impune transmiterea în original, în formă certificată sau tipărită), poate, sub rezerva termenilor și condițiilor aplicabile ClientNet sau unei alte forme de comunicare electronică, fi transmisă prin afișarea respectivei înștiințări, cereri sau alte comunicări pe ClientNet sau poate fi transmisă conform condițiilor acceptate referitoare la o altă formă de comunicare electronică.

- (d) Orice înștiințare, cerere sau altă comunicare înmănată personal, trimisă par avion, prin fax, prin ClientNet sau prin altă formă de comunicare electronică convenită va produce efecte doar din momentul primirii efective (sau punerii la dispoziție) într-o formă lizibilă, cu mențiunea că o astfel de înștiințare, cerere sau comunicare care este primită (sau pusă la dispoziție) după ora 5:00 p.m. la adresa indicată de partea căreia îi este adresată respectiva înștiințare, cerere sau comunicare drept adresa de corespondență în scopul prezentului Contract va fi considerată a produce efecte doar începând din ziua următoare.

Secțiunea 7.03 Calcule financiare

Toate calculele financiare care vor fi efectuate de către Municipiu în baza sau în scopul prezentului Contract vor fi făcute, în conformitate cu Standardele Române de Contabilitate pentru Sectorul Public aplicate în mod consecvent.

Secțiunea 7.04 Drepturi, remedii și renunțări

Drepturile și remediile BERD în temeiul prezentului Contract nu vor fi afectate de niciun fapt sau nicio acțiune care ar putea afecta, lăsând la o parte această Secțiune, aceste drepturi sau remedii. Nicio acțiune și nicio întârziere în exercitarea și nicio neexercitare a oricărui drept, putere sau remediu al BERD nu va aduce atingere respectivului drept, putere sau remediu, sau nu va fi interpretată ca o renunțare la acestea. În cazul în care BERD renunță la o condiție pentru orice Trageră din Credit, se consideră că Municipiul, prin primirea acelei Trageri din Credit, a fost de acord cu condițiile acelei renunțări, iar dreptul BERD de a solicita conformarea cu acea condiție va fi conservat în mod expres în legătură cu orice Trageră din Credit ulterioară. Drepturile și remediile prevăzute în prezentul Contract și în celelalte contracte avute în vedere prin acesta sunt cumulative și nu exclud niciun alt drept sau remediu, prevăzute de legea aplicabilă sau în orice alt mod.

Secțiunea 7.05 Legea aplicabilă

Prezentul Contract va fi guvernat de și interpretat potrivit legii engleze. Orice obligație necontractuală născută din sau în legătură cu prezentul Contract va fi guvernată de și interpretată potrivit legii engleze.

Secțiunea 7.06 Arbitraj și jurisdicție

- (a) Orice dispută, controversă sau pretenție care ia naștere din sau în legătură cu (1) acest Contract, (2) încălcarea, încetarea sau nevalabilitatea acestuia sau (3) orice obligații necontractuale decurgând din sau în legătură cu acest Contract va fi soluționată prin arbitraj, în conformitate cu Regulamentul de Arbitraj UNCITRAL, așa cum este acesta în vigoare în acest moment. Va fi numit un singur arbitru, iar autoritatea ce va numi arbitrul va fi Curtea Internațională de Arbitraj din Londra. Arbitrajul se va desfășura la Londra, în Marea Britanie și pe parcursul procedurilor de arbitraj se va folosi limba engleză. Părțile renunță la orice drepturi prevăzute în Legea Arbitrajului din 1996 sau în altă lege de a ataca oricare dintre deciziile arbitrale sau de a sesiza instanțele din Anglia în vederea pronunțării unei hotărâri prealabile pentru dezlegarea unor chestiuni de drept. Indiferent de orice prevedere în sens contrar din Regulamentul de Arbitraj UNCITRAL, tribunalul arbitral nu va acorda, iar Municipiul nu va solicita de la nicio altă autoritate judiciară vreo măsură procedurală provizorie sau de protecție prealabile pronunțării unei hotărâri arbitrale împotriva BERD. La cererea BERD (dar nu și a altei părți), tribunalul arbitral poate include în procedurile, deciziile sau hotărârile sale orice altă dispută ce ia naștere din acest Contract sau din orice alt contract avut în vedere prin acest Contract, dar nicio altă parte sau dispută nu va putea fi introdusă în procedurile arbitrale sau conexasă la acestea. În orice procedură arbitrală, certificatul BERD în legătură cu orice sumă datorată BERD în baza prezentului Contract va constitui dovada *prima facie* cu privire la suma respectivă.
- (b) Independent de prevederile Secțiunii 7.06(a) de mai sus, prezentul Contract și celelalte contracte avute în vedere prin acesta pot fi puse în executare, la alegerea BERD, de instanțele competente. Municipiul este de acord, în beneficiul BERD, cu jurisdicția neexclusivă a instanțelor din Anglia pentru toate pretențiile care iau naștere din prezentul Contract sau orice alt contract avut în vedere prin acesta. Prin prezentul Contract, Municipiul este irevocabil de acord să primească acte procedurale prin transmiterea prin poșta aeriană recomandată, cu taxele poștale plătite în avans, la adresa Municipiul specificată în prezentul Contract. Municipiul este de acord și se angajează ca, pe întreaga perioadă cât are obligații în temeiul prezentului Contract, să mențină un agent numit în mod corespunzător, care va primi actele procedurale și orice alte citații în Anglia privind orice acțiune în instanță sau procedură judiciară introduse de BERD cu privire la prezentul Contract și va informa BERD în permanență cu privire la identitatea și sediul agentului. Niciuna din prevederile prezentului Contract nu va aduce atingere dreptului BERD de a iniția o acțiune în justiție împotriva Municipiului în orice mod care este în conformitate cu legislația din orice jurisdicție relevantă.
- (c) Nicio prevedere din prezentul Contract nu va fi interpretată ca o renunțare, repudiare sau orice altă formă de modificare a imunităților, privilegiilor sau scutirilor acordate BERD conform Acordului de Înființare a Băncii Europene pentru Reconstrucție și Dezvoltare, convențiilor internaționale sau conform oricăror alte legi aplicabile. Independent de cele de mai sus, BERD a subscris expres la procedura de arbitraj potrivit Secțiunii 7.06(a) și prin urmare și fără a prejudicia alte imunități și privilegii proprii (inclusiv, fără limitare, inviolabilitatea arhivelor sale), recunoaște că nu beneficiază de imunitate în ceea ce privește urmărirea și procesele juridice conform articolului 5(2) din Statut 1991, Nr. 757 (Banca Europeană pentru

Reconstrucție și Dezvoltare (Imunități și Privilegii) Ordinul 1991), sau orice alte asemenea prevederi conform legii engleze, privind executarea unei hotărâri arbitrale pronunțate în mod legal împotriva sa, ca rezultat al subscrierii sale exprese la procedura de arbitraj, potrivit Secțiunii 7.06(a).

Secțiunea 7.07 Succesori și cesionari; drepturi ale terților

- (a) Prezentul Contract va fi obligatoriu și va profita succesorilor și cesionarilor părților, cu excepția faptului că Municipiul nu poate cesiona sau transfera în alt mod drepturile sau obligațiile sale, în tot sau în parte, fără consimțământul prealabil în scris al BERD.
- (b) O referire din prezentul Contract la o persoană sau entitate include succesorii și cesionarii permiși ai acesteia.
- (c) BERD poate vinde, transfera, cesiona, nova sau dispune în orice alt mod de toate sau de oricare din drepturile și obligațiile sale din prezentul Contract (inclusiv prin acordarea de participații, dar fără a se limita la aceasta) fără acordul Municipiului.
- (d) Cu excepția celor prevăzute în Secțiunea 7.07(a), niciuna dintre prevederile prezentului Contract nu poate fi invocată de terțe părți.

Secțiunea 7.08 Dezvăluiri

BERD poate să utilizeze sau să dezvăluie documente, informații și alte date cu privire la Municipiu și tranzacțiile prevăzute în prezentul Contract (inclusiv, dar fără limitare, copii ale oricăruia dintre Acordurile de Finanțare sau a oricăror Contracte privind Proiectul), după cum consideră potrivit, atunci când este vorba de: (a) un litigiu sau procedură în legătură cu sau care implică Proiectul sau orice Acord de Finanțare, în scopul apărării, menținerii sau punerii în executare a oricăruia dintre drepturile sau interesele BERD; (b) orice participație, efectivă sau propusă, sau orice altă vânzare, transfer, cesiune, novație sau altă modalitate de înstrăinare efectivă sau propusă, prevăzută în Secțiunea 7.07; sau (c) administrarea sau supervizarea oricărei alte investiții care poate fi realizată în sau a oricărei finanțări care poate fi acordată Municipiului sau unui Afiliat al acestuia direct sau indirect de către BERD din timp în timp sau administrarea sau supervizarea oricărui litigiu sau procedură care implică Municipiul sau un Afiliat al acestuia.

Secțiunea 7.09 Renunțare la imunitatea suverană

Municipiul declară și garantează că prezentul Contract și angajarea Creditului de către Municipiu sunt acte comerciale, și nu publice sau guvernamentale și că Municipiul nu are dreptul să invoce imunitatea față de procedurile judiciare în legătură cu sine sau cu oricare dintre activele sale, din motive de suveranitate sau din alte motive în temeiul legii sau în orice jurisdicție în care se poate deschide acțiune în justiție pentru executarea oricăreia dintre obligațiile ce decurg din sau în legătură cu prezentul

Contract. În măsura în care Municipiul sau oricare dintre activele sale are sau poate dobândi ulterior orice drept la imunitate față de compensare, proceduri judiciare, sechestru asigurator, alt tip de sechestru sau de la executarea hotărârilor judecătorești din motive de suveranitate sau alte motive, Municipiul renunță în mod irevocabil la astfel de drepturi de imunitate în legătură cu obligațiile sale ce decurg din sau în legătură cu prezentul Contract.

Secțiunea 7.10 Exemplare

Prezentul Contract poate fi semnat în mai multe exemplare, toate fiind considerate originale, însă toate aceste exemplare vor constitui unul și același contract.

Secțiunea 7.11 Limba aplicabilă

Sub rezerva Secțiunii 7.10, Prezentul Contract a fost încheiat în șase (6) exemplare originale, în ziua și anul menționate mai sus, din care trei (3) exemplare originale vor fi în limba engleză și trei (3) exemplare originale în limba română. În caz de discrepanță sau neconcordanță între versiunea în limba engleză și versiunea în limba română a prezentului Contract, versiunea în limba engleză va prevala și va fi aplicabilă părților.

Municipiul declară că prin semnarea prezentului Contract este de acord în mod expres cu toate clauzele prezentului Contract, inclusiv cu toate prevederile din prezentul Contract referitoare la limitarea răspunderii, denunțarea unilaterală, suspendarea îndeplinirii obligațiilor, decăderea din drepturi sau din beneficiul termenului, limitarea dreptului de a opune excepții, restrângerea libertății de a contracta cu alte persoane, reînnoirea tacită a contractului, legea aplicabilă, clauze prin care se derogă de la normele privitoare la competența instanțelor judecătorești, inclusiv, dar fără a se limita la, clauzele din Secțiunea 2.01 paragraful (b), Secțiunea 2.01 paragraful (c), Secțiunea 2.02 paragrafele (b), (c) și (d), Secțiunea 2.05 (*Rambursare anticipată*), Secțiunea 2.08 (*Protecția randamentului*) paragrafele (a) și (b), Secțiunea 2.09 (*Costuri în legătură cu încetarea finanțării*) paragraful (d), Secțiunea 2.10 (*Contul Creditului*), Secțiunea 2.11 (*Nelegalitate*), Secțiunea 2.12 (*Afectarea Pieței*), Secțiunea 2.13 (*Dobânda penalizatoare*), Articolul IV (*Condiții Suspensive*), Secțiunea 5.01 (*Angajamente de a face*), Secțiunea 5.02 (*Angajamente de a nu face*), Articolul VI (*Cazuri de Neîndeplinire a Obligațiilor*), Secțiunea 7.04 (*Drepturi, remedii și renunțări*), Secțiunea 7.05 (*Legea aplicabilă*), Secțiunea 7.06 (*Arbitraj și jurisdicție*), Secțiunea 7.07 (*Succesori și cesionari; drepturi ale terților*), Secțiunea 7.09 (*Renunțare la imunitatea suverană*) ale Prezentului Contract.

ÎN CONSIDERAREA CELOR DE MAI SUS, Părțile la prezentul au dispus semnarea prezentului Contract în numele lor, în ziua și anul menționate pe prima pagină

MUNICIPIUL CONSTANȚA

Prin: _____

Nume: dl. Decebal Făgădău
 Funcție: Primar
 Adresă: Bulevardul Tomis nr. 51, 900725 Constanța, Județul
 Constanta, România
 În atenția: Primarului Municipiului Constanța
 Fax: +40-241 488 195

Prin: _____

Nume: dna. Marcela Mariana Frigioiu
 Funcție: Director Executiv Direcția Financiară

Prin: _____

Nume: dna. Irina Roxana Pînzariu
 Funcție: Director Executiv Direcția Administrație Publică Locală

În tabelul de mai jos sunt prezentate numele, funcțiile și adresele de e-mail ale persoanelor desemnate drept persoane de contact inițiale ale Municipiului în scopul oricărei invitații pe care BERD o poate transmite Municipiului referitoare la ClientNet:

<i>Nume</i>	<i>Funcție</i>	<i>Adresa de e-mail</i>

**BANCA EUROPEANĂ
PENTRU RECONSTRUCȚIE ȘI DEZVOLTARE**

Prin: _____

Nume: dna. Venera Vlad
Funcție: Semnatar Autorizat
Adresă: One Exchange Square
Londra EC2A 2JN
Regatul Unit al Marii Britanii

În atenția: Operation Administration Department
Fax: +44-20-7338-6100

**APENDICE A – FORMULAR DE CERERE DE EFECTUARE A UNEI
TRAGERI DIN CREDIT**

[Va fi tipărit pe antetul Municipiului]

[Data]

Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare
One Exchange Square
Londra EC2A 2JN
Regatul Unit al Marii Britanii

În atenția: Operation Administration Department

Ref.: Operațiunea nr. []
Cerere de efectuare a unei Trageri din Credit nr. _____¹

Stimate Domn/Stimată Doamnă,

1. Facem referire la contractul de credit încheiat la data de _____ ("**Contractul de Credit**") între Municipiul Constanța („**Municipiul**") și Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare („**BERD**").
2. Termenii definiți în Contractul de Credit vor avea același înțeles atunci când sunt folosiți în prezenta cerere.
3. Atașăm prezentei cereri de efectuare a unei Trageri din Credit (i) o Fișă Sintetică a Contractelor, completată, indicând contractele specifice ce urmează să fie finanțate din Tragerea din Credit solicitată prin prezenta cerere (împreună cu o descriere detaliată a sumelor totale ale tuturor Tragerilor din Credit anterioare ce au fost alocate acestor contracte), (ii) o copie conformă a acestor contracte, (iii) un rezumat al tuturor modificărilor și cererilor intervenite în cursul executării acestor contracte, inclusiv, dar fără a se limita la, informații cu privire la modificări ale termenilor contractelor și modificări care afectează costurile și data finalizării, (iv) o Fișă Sintetică a Atribuirii Contractelor și (v) toate facturile aferente acestei Trageri din Credit. Confirmăm că [bunurile, lucrările și serviciile]² la care se referă prezenta cerere de efectuare a unei Trageri din Credit au fost sau sunt achiziționate în condițiile prevăzute în Contractul de Credit.
4. Solicităm prin prezenta cerere următoarea Trageră din Credit conform prevederilor din Contractul de Credit:

¹ Fiecare cerere trebuie numerotată în ordine

² Urmează a se șterge, după caz

Moneda solicitată: RON
 Valoarea Creditului (cifre și litere): _____

Data valutei: [Cât mai curând posibil, la o dată aleasă de BERD la libera sa alegere, dar nu mai târziu de]³

4

Instrucțiuni de Plată:

Denumirea contului Municipiului: _____
 Nr. Contului Municipiului (nr. IBAN): _____
 Denumirea Băncii Municipiului: _____
 Codul SWIFT al Băncii Municipiului: _____
 Adresa Băncii Beneficiarului: _____

[Codul TIN al Municipiului: _____]

Detaliile Băncii Corespondente a Băncii Beneficiarului:

Denumirea băncii corespondente:⁵ _____
 Codul SWIFT al băncii corespondente: _____
 Adresa băncii corespondente: _____

Denumirea contului: _____
 Nr. Contului Băncii Municipiului (nr. IBAN): _____
 Referința plății: _____

5. Prin prezenta declarăm și garantăm că:
- (a) toate documentele transmise BERD conform Secțiunii 4.01 din Contractul de Credit sunt în vigoare, produc efecte și sunt necondiționate

³ Dacă plata din credit este solicitată pentru o anumită dată a valutei, precizarea din paranteză poate fi ștersă.

⁴ Această dată nu trebuie să survină mai devreme de 10 Zile Lucrătoare de la data primirii cererii de plată din credit de către BERD.

⁵ Denumirea băncii din România.

- (b) declarațiile și garanțiile făcute în Contractul de Credit și în celelalte documente prevăzute în acesta sunt adevărate și reale la data prezentei cereri, ca și cum respectivele declarații și garanții ar fi fost făcute la data prezentei cereri;
 - (c) nu s-a produs, nu continuă și nu este iminentă producerea niciunui Caz de Neîndeplinire a Obligațiilor sau orice caz care, cu acordarea unei notificari, cu trecerea timpului sau luarea oricărei hotărâri sau oricare dintre combinațiile între cele enumerate anterior, ar deveni un Caz de Neîndeplinire a Obligațiilor;
 - (d) efectuarea tragerii din Trageria din Credit nu va avea ca urmare încălcarea de către Municipiu a niciunei prevederi din statutul său și/sau din orice alt document constitutiv, a niciunei prevederi din niciun contract sau act juridic la care Municipiul este parte (inclusiv Contractul de Credit) sau prin care Municipiul este angajat sau conform oricărei legi aplicabile Municipiului;
 - (e) nu a intervenit nimic care să aibă un efect negativ semnificativ asupra Proiectului, a operațiunilor Municipiului sau a situației financiare ori a capacității Municipiului de a-și îndeplini oricare dintre obligațiile asumate prin orice Acord de Finanțare sau Contract privind Proiectul;
 - (f) informațiile referitoare la utilizarea sumelor aferente tuturor Tragerilor anterioare din Credit și a sumelor aferente actualei Trageri din Credit cu privire la contractele descrise în Fișa Sintetică a Contractelor sunt corecte și toate contractele la care se face referire în respectiva fișă sunt în vigoare și produc efecte juridice depline; și
 - (g) sumele aferente acestei Trageri din Credit îi sunt necesare Municipiului în scopul îndeplinirii Proiectului și folosirea acestor Trageri din Credit va fi următoarea: *[De inserat de către Municipiu detalii cu privire la folosința propusă a sumelor din Tragerile din Credit]*; și
 - (h) Municipiul nu a aplicat nicio restricție cu privire la eligibilitate sau origine la atribuirea unui anumit contract ce urmează a fi finanțat din Tragerile din Credit propuse, iar un astfel de contract nu a fost atribuit niciunui furnizor, antreprenor sau consultant sau niciunui sub-furnizor, subantreprenor sau sub-consultant incluși în lista BERD privind persoanele sau entitățile neeligibile pentru primirea unui contract finanțat de BERD sau pentru primirea de finanțare din partea BERD, listă ce poate fi consultată pe pagina de internet a BERD (sau pe orice altă pagină sau adresă ulterioară a BERD).
6. Declarațiile și garanțiile de la alin. 5 de mai sus vor continua să fie adevărate și reale la data efectuării Tragerii din Credit și vor produce aceleași efecte ca și cum respectivele declarații și garanții ar fi fost făcute la data Tragerii din Credit. În cazul în care o declarație sau garanție nu mai este adevărată și reală la data efectuării Tragerii din Credit sau înainte de această dată, vom notifica imediat BERD și, la cererea BERD, vom rambursa orice sumă care a fost sau care este plătită de BERD în legătură cu respectiva Tragere din Credit.
7. Municipiul va păstra toate facturile primite din partea tuturor contractanților cu privire la toate plățile ce urmează a fi făcute de acesta din sumele aferente acestei Trageri din Credit, iar aceste facturi vor fi puse la dispoziția BERD, dacă BERD solicită acest lucru, Municipiul asigurând accesul personalului BERD la consultarea acestor facturi.

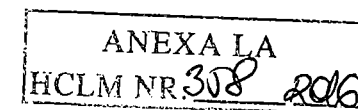
Cu stimă,

MUNICIPIUL CONSTANȚA

Prin: _____

REPREZENTANT AUTORIZAT⁶

⁶ Astfel cum este indicat în Certificatul privind Desemnarea și Autoritatea Persoanelor Autorizate.



Anexa la Apendice A – Formularul fișei sintetice a Contractelor

Partea A

Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare

Data:

Fișă Sintetică a Contractelor

Numele operațiunii

DTM ID

Nr. Cerere de efectuare a unei Trageri din Credit

Anexa A

Plăți ce urmează să fie plătite din această tragere

Nume/număr primul contract:	
Denumirea Contractantului:	
Moneda Contractului:	
Suma Contractului:	
Data Contractului:	

Număr factura	Sumă factură (în moneda contractului)	Data factură	Rata de schimb 1/	Suma plății (în moneda creditului)
<i>Lista extinsa după cum se cere</i>				
Sub-total				0

1/ moneda contractului/ moneda creditului la data plății

Nume/număr al doilea contract:				
Denumirea Contractantului:				
Moneda Contractului:				
Suma Contractului:				
Data Contractului:				
Număr factura	Sumă factură (în moneda contractului)	Data factură	Rata de schimb 1/	Suma plății (în moneda creditului)

ANEXA LA
HCLM NR. 358 / 2016

<i>Lista extinsa după cum se cere</i>				
Sub-total				0

1/ moneda contractului/ moneda creditului la data plății

A se repeta pentru fiecare contract

Suma totală a acestei plăți		0
-----------------------------	--	----------

Partea B

Situația plăților efectuate din plățile din credit anterioare

Nume / Număr Contract	Numărul tragerii	Suma plătită la zi (moneda contractului)	Data plății din credit	Rata de schimb 1/	Suma plătită la zi (moneda creditului)
Primul Contract					
	1				
	2				
	3				
	etc.				
Sub-total					
Al doilea Contract					
	2				
	3				
	4				
	etc.				
Sub-total					
Al treilea Contract					
<i>A se repeta după cum este cazul</i>					
Total					0

1/ moneda contractului/ moneda creditului la data plății

Notă: Vă rugăm să indicați sub-totalul per contract

**APENDICE B - FORMULARUL CERTIFICATULUI PRIVIND DESEMNAREA
ȘI AUTORITATEA PERSOANELOR AUTORIZATE**

[Va fi tipărit pe antetul Municipiului]

[Data]

Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare
One Exchange Square
Londra EC2A 2JN
Regatul Unit al Marii Britanii

În atenția: Operation Administration Department

Ref: Operațiunea Nr. []
Certificat privind desemnarea și autoritatea¹

Stimate Domn/Stimată Doamnă,

Cu privire la contractul de credit din data de [] (**“Contractul de Credit”**) încheiat între Municipiul Constanța (**“Municipiul”**) și Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (**“BERD”**), eu, subsemnatul, [Primar] [Conducător al Administrației Locale] a(l) Municipiului, legal autorizat de Consiliul Local, certific prin prezenta că lista de mai jos cuprinde numele, funcția și speciemenle de semnătură ale persoanelor autorizate, persoane care sunt și vor continua să fie autorizate (până în momentul primirii de către BERD a unei notificări scrise din partea Municipiului în sensul că persoanele respective sau unele dintre acestea nu mai sunt autorizate), fiecare în parte, în numele Municipiului:

- (1) să semneze Contractul de Credit, orice cerere de efectuare a unei Trageri din Credit, certificatele, scrisorile sau alte documente care trebuie furnizate conform Contractului de Credit și orice alte contracte la care BERD și Municipiul sunt părți în legătură cu acestea; și

¹ Municipiul poate schimba persoanele desemnate, în orice moment, transmițând către BERD un nou Certificat privind Desemnarea și Autoritatea Persoanelor Autorizate.

- (2) să întreprindă orice acțiuni necesare sau cerute a fi întreprinse de Municipiul conform Contractului de Credit sau oricărui alt contract la care BERD și Municipiul sunt părți în legătură cu acesta:

NUME	FUNCȚIE	SPECIMEN DE SEMNĂTURĂ
_____	_____	_____
_____	_____	_____
_____	_____	_____
_____	_____	_____

Certific, de asemenea, că plățile din credit efectuate conform Contractului de Credit trebuie efectuate în următorul cont (sau în alt cont pe care Municipiul îl indică BERD la un moment dat):

Instrucțiuni de plată (Detaliile bancare ale Municipiului):

Denumirea contului Municipiului _____

Nr. contului Municipiului (nr. IBAN): _____

Denumirea băncii Municipiului: _____

Codul SWIFT al băncii Municipiului: _____

Adresa băncii Municipiului: _____

City's TIN Code: _____

Detalii privind banca corespondentă a băncii Municipiului:

Denumirea băncii corespondente:² _____

Codul SWIFT al băncii corespondente: _____

Adresa băncii corespondente: _____

Denumirea contului băncii Municipiului: _____

Nr. contului băncii Municipiului (nr. IBAN): _____

² Denumirea băncii din România.

Referință: _____

ÎN CONSIDERAREA CELOR DE MAI SUS, semnez prezentul certificat la data menționată pe prima pagină.

Cu stimă,

MUNICIPIUL CONSTANȚA

Prin: _____

Nume:

Funcție: [Primar]

APENDICE C –FORMULAR DE CERTIFICAT DE GARANȚIE

[Va fi tipărit pe antetul Municipiului]

[Data]

Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare
One Exchange Square
Londra EC2A 2JN
Regatul Unit al Marii Britanii

În atenția: Operation Administration Department

Ref.: Operațiunea nr. []
 Certificat de Garanție

Stimate Domn/Stimată Doamnă,

Facem referire la contractul de credit încheiat la data de [] ("**Contractul de Credit**") între Municipiul Constanța („**Municipiul**") și Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare („**BERD**"). Termenii definiți în Contractul de Credit vor avea același înțeles atunci când sunt folosiți în prezentul formular. Eu, subsemnatul, [Primar] [Conducător al Administrației Locale] a(l) Municipiului, legal autorizat de Consiliul Local, certific prin prezenta că:

(1) cu excepția celor descrise în anexa atașată sau care sunt în alt mod gajate în mod valabil sau atribuite BERD ca garanție pentru Credit, de [la data primei Trageri din Credit în condițiile Creditului [la data la care a fost furnizat ultimul certificat de garanție potrivit Contractului de Credit], Municipiul:

- (i) a devenit proprietarul oricăror bunuri mobile în legătură cu care se prevede în [Contractul de Garanție] sau în oricare Acord de Finanțare că vor constitui o parte a garanției;
- (ii) nu a deschis niciun Cont de Trezorerie sau nu a încasat venituri proprii cu privire la care Contractul de Garanție să prevadă că vor deveni parte a garanției;

(2) În măsura în care Municipiul a devenit proprietarul oricăror bunuri sau titularul oricăror drepturi descrise la paragraful 1 cu privire la care orice Acord de Finanțare are în vedere că ar deveni o parte a garanției, în termen de [60] de zile de la data acestui document Municipiul va lua toate măsurile necesare sau de dorit să fie luate de către acesta pentru a constitui și perfecta Garanția prevăzută de către orice asemenea Acord de Finanțare.

(3) Sub rezerva paragrafului (2), Contractul de Garanție constituie o garanție valabilă și perfectată asupra veniturilor proprii și a conturilor în care aceste venituri proprii acoperite de Contractul de Garanție sunt colectate.

ÎN CONSIDERAREA CELOR DE MAI SUS, semnez prezentul certificat la data menționată pe prima pagină.

Cu stimă,

MUNICIPIUL CONSTANȚA

Prin: _____

Nume:

Funcție: [Primar]

[Conducător al Administrației Locale]

ANEXA 1 - LISTA DE AUTORIZAȚII

1. Hotărârea nr. _____ din _____ a Comisiei de Autorizare a Împrumuturilor Locale;
2. Hotărârea Consiliului Local al Municipiului Constanța nr. 355 din 12 decembrie 2016 privind aprobarea contractării de către Municipiul Constanța a unei finanțări rambursabile externe în valoare de până la 100.000.000 RON de la Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare;
3. Hotărârea Consiliului Local al Municipiului Constanța nr. _____ din _____ privind aprobarea prezentului Contract, a Contractului de Garanție, a Contractului privind Contul de Rezervă și a celorlalte Acorduri de Finanțare;
4. Hotărârea Consiliului Local al Municipiului Constanța nr. 490 din 6 noiembrie 2002 (desemnând persoana responsabilă cu ținerea sub-registrului datoriei publice locale).

ANEXA LA
HCLM NR 358 2016

[illegible]

ANEXA 3 - PLANUL DE MĂSURI SOCIALE ȘI DE PROTECȚIE A MEDIULUI (ESAP)

Urmează pe pagina următoare

Nr.	Acțiune	Riscuri de Mediu și Sociale (Răspundere/Beneficii)	Cerințe (Legislative, Cerințe de Performanță BERD, Cele mai bune practici)	Resurse, Necesități investiționale, Responsabilitate	Data țintă a acțiunilor	Obiectivul și Criteriile de Evaluare pentru Implementarea cu Succes	Situație
PR1 Evaluarea și managementul impactului de mediu, social și a eventualelor probleme							
1.1	Pregătirea și depunerea de rapoarte privind situația prezentului ESAP și privind performanța în domeniul Mediului, Sănătății, Siguranței și Măsurilor Sociale (<i>Environment, Health, Safety & Security</i> - EHSS) și soluționarea plângerilor.	Monitorizarea implementării ESAP și a performanței în domeniul EHSS	Politica în Domeniul Protecției Mediului și Siguranței Sociale (<i>Environmental and Social Protection</i> - ESP) a BERD și Cerințele de Performanță BERD (<i>Performance Requirements</i> - PR).	Resurse interne	Raportare anuală	Depunere anuală de rapoarte privind progresul implementării ESAP, soluționării plângerilor și performanței în domeniul EHSS.	
1.2	Dezvoltarea și implementarea unui sistem de management corporativ în domeniul EHSS. Sistemul va include: • Politică; • Obiective, ținte • Identificarea cerințelor juridice și de altă natură; • Evaluarea riscurilor privind activitățile (inclusiv toate aspectele în domeniul EHSS); • Proceduri și măsuri de control operaționale pentru minimizarea impactului; • Autorizație pentru operarea sistemelor pentru activități cu nivel ridicat de risc; • Programe de formare și	Optimizarea managementului protecției mediului prin intermediul unui sistem formalizat Asigurarea adoptării politicilor și procedurilor corporative de către contractanți	PR1 BERD Practici voluntare și cele mai bune practici	Resurse proprii, consultanți externi	Implementarea sistemului ideală înainte de sau în paralel cu achiziția vehiculelor	Dezvoltarea și implementarea unui sistem de management în domeniul EHSS în conformitate cu ISO 14001 și OHSAS18001 sau un standard echivalent. Raport anual în domeniul EHS către Bancă. Implementare de către contractanți Politica de mediu disponibilă publicului	

	- comunicare; - Monitorizarea performanței; - Revizui și audituri interne; - Analize de management. Sistemul de management în domeniul EHSS va fi aplicabil și relevant pentru activitățile RATC și pentru cele asumate de contractanți pe seama acesteia.					
1.3	Realizarea unor inspecții periodice a performanței contractanților (prezentă și viitoare) în domeniul EHSS. Includerea cerințelor pentru managementul în domeniul EHSS în cadrul documentației de licitație.	Asigurarea adoptării politicilor și procedurilor corporative de către contractanți	PR1 BERD	Resurse proprii, consultanți externi Colaborare cu contractanții	În curs de desfășurare și anterior achiziției noilor vehicule	Raport depus către Bancă făcând parte din raportul anual Includerea cerințelor în domeniul EHSS în cadrul documentației de licitație
PR2 Condiții de muncă						
2.1	Dezvoltarea și adoptarea unei Politici de Resurse Umane și a unui sistem de management aplicabile tuturor angajaților, contractanților și sub-contractanților, casa să includă (însă fără a se limita la): - Abordare privind gestionarea forței de muncă - Gestionarea relațiilor dintre lucrători - Acces la organizațiile lucrătorilor - Condiții de muncă și termenii contractelor de muncă	Asigurarea managementului forței de muncă conform cerințelor BERD. Asigurarea implementării și respectării standardelor de către contractanți	PR2 și PR4 BERD Codul Muncii din România	Resurse proprii	Dezvoltarea și adoptarea unei Politici de Resurse Umane: anterior altor activități de construcții suplimentare. Verificarea/aprobarea politicilor/procedurilor contractanților: anterior desfășurării	Politica scrisă de resurse umane conformă cu PR2 BERD și Codul Muncii din România.

	- Politici în domeniul utilizării muncii copiilor și a muncii forțate - Oportunități egale și nediscriminare Asigurarea faptului că toți lucrătorii au acces la politici/proceduri în limba(limbile) acestora Verificarea politicilor contractanților pentru asigurarea faptului că sunt conforme cu cerințele RATC din domeniul resurselor umane.				lucrărilor în incintă. Implementarea Politicilor de Resurse Umane	
2.2	Implementarea și menținerea în vigoare a unui mecanism oficial de soluționare a plângerilor pentru angajați și pentru contractanții și diseminarea de informații privind beneficiile acestuia pentru forța de muncă.	Asigurarea unui canal pentru adresarea preocupărilor lucrătorilor și a unui mecanism transparent, coerent pentru soluționarea acestora.	PR2 BERD	Resurse proprii	Raport trimestrial către BERD privind plângerile și soluțiile propuse	Adoptarea unui mecanism oficial privind soluționarea plângerilor astfel cum se detaliază în Planul privind Participarea la Proiect a Părților Interesate (<i>Stakeholder Engagement Plan - SEP</i>).
2.3	Implementarea unui program specific pentru promovarea angajării unor lucrători de sex feminin.	Oferirea de oportunități egale și îmbunătățirea perspectivelor economice ale femeilor pe plan local	PR2 BERD	Resurse proprii	Dezvoltarea și implementarea unui program scris până în luna octombrie 2017. Implementare în curs de desfășurare	Documentarea anunțurilor și a aranjamentelor pentru locuri de muncă care încurajează candidați de sex feminin
2.4	Revizuirea politicii actuale pentru despăgubiri în caz de daune provocate de un șofer. Stabilirea/actualizarea politicii astfel încât să includă un plafon maxim. Politica trebuie să fie agreată de angajați și comunicată tuturor șoferilor	Asigurarea managementului forței de muncă în conformitate cu cerințele BERD.	PR2 BERD	Resurse proprii	Dezvoltarea/actualizarea politicii – aprilie 2017	Implementarea Politicii Conștientizarea politicii de către angajați

PR3 Eficiența resurselor și prevenirea și controlul poluării						
3.1	Confirmarea faptului că utilizarea solvenților și a vopselurilor este efectuată conform limitelor autorizate și, în caz contrar, că autoritatea de reglementare este notificată în acest sens și că autorizația este modificată, dacă este cazul. În plus, ar trebui efectuată și o evaluare a procentului de solvenți pierdut prin emisii fugitive	Minimizarea poluării	PR3 BERD Cele mai bune practici	Resurse interne	martie 2017	Calcul/monitorizare complet(ă) a diferenței masei de solvenți
3.2	Se efectuează o verificare a tuturor echipamentelor care conțin agenți de răcire pentru a identifica tipul și cantitatea de agenți de răcire din fiecare unitate. În cazul în care se identifică gaz CGC sau HCFC în oricare dintre unități, va trebui dezvoltat un program de înlocuire prin care să se asigure faptul că orice agenți de răcire care sunt preluați din incintă sunt manipulați și eliminați de către un contractant care deține acreditările corespunzătoare.	Minimizarea poluării	PR3 BERD Cele mai bune practici	Resurse interne	Identificarea agenților de răcire – martie 2017 Dacă este cazul, program/programe pentru înlocuire – iulie 2017	Registrul privind echipamentele și agenții de răcire
3.3	Trebuie implementat un program privind testarea integrității rezervoarelor de depozitare subterane și a liniilor aferente acestora. Frecvența testării integrității se va baza pe: - o evaluare a riscurilor privind situarea specifică a rezervoarelor și a riscurilor potențiale pentru receptori, cum ar fi de exemplu pânză freatică; și - orice cerințe din partea	Evitarea riscurilor de poluare	PR3 BERD Cele mai bune practici	Investiție pentru evaluarea riscului și testarea integrității.	Evaluarea riscului – iunie 2017 Testare inițială – martie 2017 Frecvența ulterioară conform constatărilor din evaluarea riscului.	Detalii privind un regim de testare de către specialiști, precum testarea presiunii sau testarea condițiilor nedistructive.

autorităților de reglementare din Romania						
Testarea va fi efectuată de specialiști externi și cu ajutorul unor tehnici de testare corespunzătoare, iar evidența acestor testări va fi păstrată.						
3.4	Asigurarea faptului că monitorizarea lunară a apei reziduale pentru detergenți biodegradabili este realizată în conformitate cu Autorizația nr. 373.	Minimizarea poluării	PR3 BERD Cele mai bune practici	Resurse interne Colaborare cu autoritatea de reglementare	martie 2017 și în curs de desfășurare	Evidența corespondenței cu autoritatea de reglementare Rapoarte de analiza, dacă este cazul
3.5	Utilizarea detergenților la spălarea vehiculelor ar trebui minimizată deoarece aceștia pot afecta eficacitatea separatorului. Nivelul de acceptare pentru utilizarea detergenților trebuie confirmat cu autoritatea de reglementare.	Minimizarea poluării	PR 3 BERD Cele mai bune practici	Resurse interne	martie 2017	Evidența corespondenței cu autoritatea de reglementare Utilizare redusă/încetarea utilizării detergenților
3.6	Trebuie implementat un program de verificare a puțurilor de separare și a băii pentru deșeuri de produse petroliere, iar orice deteriorare a integrității acestora va fi remediată.	Minimizarea poluării	PR 3 BERD Cele mai bune practici	Resurse interne	Program de inspecție – aprilie 2017 Inspecție în curs de desfășurare	Rapoarte de inspecție
3.7	Trebuie instalat un sistem de izolare secundar în zona butoaielor cu produse și deșeuri petroliere în cușca de depozitare produse petroliere, depozit și în alte zone unde există risc de deversare.	Performanță de mediu îmbunătățită Diminuarea răspunderii de mediu	PR 3 BERD Cele mai bune practici	Resurse interne Instruirea personalului, dacă este cazul.	iulie 2017	Implementarea de măsuri de izolare secundare. Inexistența dovezilor referitoare la deversări. Dovezi privind instruirea personalului relevant, în procedura în cazul deversărilor dacă este necesar.
3.8	Trebuie îmbunătățite practicile privind manipularea de hidrocarburi în zonele operaționale, inclusiv ateliere, magazine, stații de alimentare, cușca de depozitare produse petroliere și în depozit, inclusiv asigurarea de materiale de curățare suplimentare și curățarea imediată a deversărilor.	Minimizarea poluării	PR 3 BERD Cele mai bune practici	Achiziția de seturi pentru deversare, dacă este cazul. Instruirea personalului, dacă este cazul.	iulie 2017	Dovezi privind existența seturilor pentru deversare în zonele cu risc ridicat. Dovezi privind instruirea personalului.

3.9	Vanele de închidere de la separatoare trebuie să fie etichetate pentru a indica care dintre aceste vane trebuie operate în eventualitatea unei deversări, și în ce direcție trebuie răsucite pentru închiderea puturilor.	Minimizarea poluării	PR 3 BERD Cele mai bune practici	Resurse interne	martie 2017	Vane etichetate Dovezi privind instruirea personalului
3.10	Trebuie evaluate oportunitățile pentru reciclarea apei de spălare și a altor ape reziduale.	Îmbunătățirea eficienței resurselor	PR 3 BERD Cele mai bune practici	Resurse interne	decembrie 2017	Evaluări privind utilizarea apei și resursele de apă rămase
PR4: Sănătate și siguranță în muncă						
4.1	Pregătirea unei politici privind sănătatea și siguranța în muncă (parte din politica EHSS). Politica va demonstra angajamentul RATC pentru îmbunătățirea continuă a performanței în ceea ce privește sănătatea și siguranța în muncă. Această politică va fi comunicată tuturor angajaților și contractanților.	Performanță îmbunătățită în ceea ce privește sănătatea și siguranța în muncă	PR4 BERD OHSAS 18001 Cele mai bune practici	Resurse interne.	Dezvoltare în paralel a sistemului de management în domeniul EHSS.	Politica de sănătate și siguranță în muncă disponibilă publicului.
4.2	Actualizarea evaluărilor de risc pentru toate activitățile din incintă în conformitate cu cele mai bune practici internaționale pentru evaluarea riscului în domeniul sănătății și siguranței în muncă. Dezvoltarea și implementarea unui plan de acțiune pentru soluționarea oricăror defecte identificate prin evaluările de risc. Includerea în noul sistem de management în domeniul EHSS a oricăror metode de control necesare.	Minimizarea riscului privind accidentele și incidentele Asigurarea unui mediu de lucru sigur Asigurarea implementării procedurilor de sănătate și siguranță în muncă	PR 4 BERD OHSAS 18001 Cele mai bune practici	Resurse interne	Dezvoltare în paralel a sistemului de management în domeniul EHSS.	Finalizarea evaluărilor de risc
4.3	Dezvoltarea și implementarea unui program de verificare a incintei / inspecții în domeniul EHS în cadrul depoului pentru a include identificarea / curățarea deversărilor de produse	Minimizarea riscului privind accidentele și incidentele Asigurarea unui mediu de lucru sigur Asigurarea	PR4 si PR2 BERD OHSAS 18001 Cele mai bune practici	Resurse interne	mai 2017	Jurnal de inspecție privind verificarea incintei

	petroliere, pericole privind sănătatea și siguranța în muncă, deteriorarea echipamentelor, întreținere generală, etc.	implementării procedurilor de sănătate și siguranță în muncă				
4.4	Revizuirea sistemului de raportare a accidentelor pentru a include înregistrarea și investigarea incidentelor minore/a incidentelor legate de acordarea primului ajutor, a incidentelor potențiale și a incidentelor de mediu.	Performanță îmbunătățită și îmbunătățire continuă a performanței privind sănătatea și siguranța în muncă	PR 4, PR3 și PR 2 BERD	Resurse interne	martie 2017	Jurnalul de raportare a accidentelor
4.5	Efectuarea unei analize referitoare la condițiile care trebuie îndeplinite de echipamentele individuale de protecție, asigurarea și utilizarea acestora, pentru a include protecția auzului, protecția ochilor, încălțăminte de siguranță și îmbrăcăminte cu vizibilitate crescută, pentru a reflecta măsurile de diminuare a riscurilor prevăzute de cele mai bune practici. Asigurarea unei semnalizări clare și a instruirii întregului personal relevant, inclusiv a contractanților cu privire la condițiile care trebuie îndeplinite de echipamentele individuale de protecție. Asigurarea rezervelor ușor accesibile de echipamente individuale de protecție și impunerea utilizării acestora.	Performanță îmbunătățită privind sănătatea și siguranța în muncă	PR4 BERD Cele mai bune practici	Resurse interne Achiziție publică de echipamente individuale de protecție	martie 2017	Asigurarea echipamentelor individuale de protecție Obiectivul pentru conformitatea echipamentelor individuale de protecție
4.6	Analizarea operațiunilor de sudură în vederea asigurării unor ecrane faciale suplimentare pentru personalul care efectuează operațiuni de sudură și pentru alți operatori. Instalarea unor măsuri de minimizare a riscului presupus de puțurile deschise pentru	Minimizarea riscului de accidente și incidente	PR4 BERD Cele mai bune practici	Resurse interne	aprilie 2017	Ecrane și alte măsuri de protecție suplimentare instalate

operatorii echipamentelor de sudură.						
4.7	Efectuarea unei analize detaliate a riscului ergonomic legat de configurația cabinei șoferului și vibrația întregului corp. Dezvoltarea și implementarea proceselor formale pentru a se ține cont de ergonomie și de vibrație pe durata procedurii de achiziție de vehicule.	Asigurarea unui mediu de lucru sigur, precum și promovarea sănătății lucrătorilor.	PR4 BERD Cele mai bune practici	Resurse interne sau externe	Anterior procedurii de achiziției de vehicule	Raportul privind evaluarea riscului Planul de acțiune Includerea ergonomiei în procedura de achiziție de vehicule
4.8	Crearea unui registru privind accesoriile de ridicare, precum chingi, lanțuri, cârlige etc. Dezvoltarea și implementarea unui grafic adecvat de întreținere, inspecție și testare programată pentru acest echipament. Accesoriile de ridicare ar trebui marcate cu precizarea greutății încărcăturii pentru funcționarea în condiții de siguranță, precum și cu un atribut de identificare unic pentru a permite urmărirea istoricului inspecțiilor.	Minimizarea riscului de accidente și incidente	PR4 BERD Cele mai bune practici	Resurse interne Colaborare cu contractantul în domeniul întreținerii / testări	iunie 2017	Registrul accesoriilor de ridicare Accesoriile de ridicare marcate corespunzător Graficul și evidența inspecțiilor și a testărilor.
4.9	Este necesară efectuarea unui studiu formal privind materialele care conțin azbest, care să includă atât materialele structurale, cât și utilaje și echipamente. În cazul în care se identifică materiale care conțin azbest, se vor crea proceduri și planuri de management pentru a gestiona fiecare element identificat, iar acestea vor fi comunicate personalului relevant, i.e. pentru lucrările de întreținere a construcțiilor.	Asigurarea unui mediu de lucru sigur, precum și promovarea sănătății lucrătorilor .	PR4 BERD	Consultant extern	martie 2017	Raportul asupra studiului
4.10	Analizarea punctelor de acces din jurul canalelor de vizitare a vehiculelor, în	Minimizarea riscului de accidente și	PR4 BERD	Resurse interne Achiziția de bariere și	Evaluare – iunie 2017	Bariere din plăci și panouri instalate

	special a celui aflat în apropierea ușilor de acces pentru pietoni. Instalarea unor bariere corespunzătoare în jurul canalelor de vizitare a vehiculelor sau a unor capace deasupra acestora, unde este cazul. Efectuarea unei analize detaliate a riscului de lucru la înălțime, acoperirea punctelor de acces și asigurarea unor echipamente de prevenire și oprire a căderii.	incidente		panouri	Plan de acțiune – septembrie 2017	
4.11	Efectuarea unei analize detaliate a riscului de incendiu pentru a evalua nivelul de adecvare al sistemelor de protecție și al măsurilor de evacuare la depou. Aceasta ar trebui efectuată cu ajutorul unor informații furnizate de un specialist extern. Dezvoltarea și implementarea unui plan de acțiune pentru abordarea oricăror deficiențe identificate de evaluarea riscului.	Minimizarea riscului de accidente și incidente	PR4 BERD Cele mai bune practici	Resurse interne Consultant extern	iunie 2017	Raportul privind evaluarea riscului de incendiu Planul de acțiune
4.12	Demarcarea căilor de acces și de evacuare în incinta depoului, inclusiv prin semnalizare luminoasă unde este cazul. Demarcarea căilor pietonale în incinta depoului și instalarea unor măsuri de protecție precum bariere, lumini și oglinzi, unde este cazul.	Minimizarea riscului de accidente și incidente	PR4 BERD Cele mai bune practici	Resurse interne	martie 2017	Dovezi privind existența căilor demarcate.
4.13	Efectuarea unei analize a riscului cu privire la toate utilajele pentru a evalua nivelul de adecvare a măsurilor de supraveghere și oprire de urgență. Aceasta ar trebui efectuată cu ajutorul unor informații furnizate de un specialist extern.	Minimizarea riscului de accidente și incidente	PR4 BERD Cele mai bune practici	Resurse interne Consultant extern	Evaluarea riscului – iulie 2017 Planul de acțiune – noiembrie 2017	Raportul privind evaluarea riscului utilajului Planul de acțiune

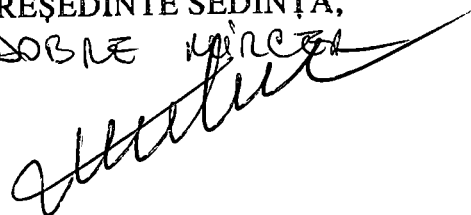
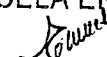
	Dezvoltarea și implementarea unui plan de acțiune pentru abordarea oricăror deficiențe identificate de evaluarea riscului.					
4.14	Analizarea semnalizării de siguranță în incintă (marcarea substanțelor chimice, a cerințelor privind echipamentul individual de protecție, ieșirile de incendiu etc.) pentru a asigura comunicarea eficientă a riscurilor și precauțiilor către toți angajații și subcontractanții.	Performanță îmbunătățită privind sănătatea și siguranța în muncă	PR4 BERD Cele mai bune practici	Resurse interne	martie 2017	Semnalizare de siguranță actualizată unde este cazul.
4.15	Obținerea fișelor cu datele de siguranță pentru toate materialele periculoase și completarea evaluării riscului în vederea identificării tehnicilor corespunzătoare de depozitare și manipulare a materialelor.	Performanță îmbunătățită privind sănătatea și siguranța în muncă Minimizarea riscului de accidente și incidente Asigurarea unui mediu de lucru sigur, precum și promovarea sănătății lucrătorilor.	EBRD PR3 & PR4 Best practice	Resurse interne sau externe Colaborare cu furnizorii	martie 2017	Fișele cu datele de siguranță Evaluarea riscului și implementarea oricărei schimbări necesare pentru gestionarea substanțelor chimice
4.16	Efectuarea unei analize a riscului pentru zonele în care pot exista atmosfere explozive, precum atelierul de vopsitorie. Aceasta ar trebui efectuată cu ajutorul unor informații furnizate de un specialist extern. Dezvoltarea și implementarea unui plan de acțiune pentru abordarea oricăror deficiențe identificate de evaluarea riscului, inclusiv specificarea echipamentelor electrice cu puterea nominală corespunzătoare.	Minimizarea riscului de accidente și incidente	EBRD PR4 Best practice	Resurse interne Consultant extern	Evaluarea riscului – iulie 2017 Planul de acțiune – noiembrie 2017	Raportul privind evaluarea riscului Planul de acțiune

4.17	Analizarea procedurilor de intervenție în situații de urgență pentru a se asigura faptul ca toate scenariile posibile în situații de urgență sunt acoperite în mod corespunzător. Asigurarea instruirii personalului relevant și a contractanților cu acoperirea oricăror modificări efectuate.	Minimizarea riscului de accidente și incidente	EBRD PR3 & PR4 Best practice	Resurse proprii	mai 2017	Dovezi privind analizarea procedurii Existența unor proceduri noi dacă este cazul Evidente privind sesiunile de instruire
4.18	Efectuarea unei analize a condițiilor de stivuire și asigurarea faptului că stelajul este ancorat de podele/pereti în mod corespunzător. Greutatea încărcăturii stelajului în condiții de siguranță trebuie marcat pe acesta. Verificarea stelajului ar trebui inclusă în noul grafic de inspecții programate privind mediul înconjurător, sănătate și siguranță.	Minimizarea riscului de accidente și incidente	EBRD PR4 Best practice	Resurse proprii	mai 2017	Dovezi privind efectuarea inspecției Stelajul ancorat corespunzător
4.19	Efectuarea unui studiu detaliat privind riscurile aferente nivelului de expunere la zgomot la locul de muncă. Acesta ar trebui să includă monitorizarea statică în diferite locații din incintă și, acolo unde este cazul, monitorizarea individuală a personalului implicat în activități cu un nivel ridicat de zgomot. În cazul în care se identifică o expunere la zgomot care depășește nivelurile de acțiune specificate în legislație, se vor implementa măsurile corespunzătoare.	Asigurarea unui mediu de lucru sigur, precum și promovarea sănătății lucrătorilor.	EBRD PR4 Best practice	Resurse proprii	Raportul de monitorizare și evaluare –iulie 2017 Plan de acțiune– noiembrie 2017	Raportul de monitorizare și evaluare Plan de acțiune
PR5 Achiziții de terenuri, relocare involuntară și strămutare de ordin economic						
Nu este necesară luarea niciunor măsuri în baza acestui Criteriu de Performanță (PR), deoarece niciun teren nu trebuie achiziționat sau dobândit ca parte a procesului de investiții și nici nu exista riscuri de ordin economic.						
PR6 Biodiversitate și resurse naturale vii						

Nu este necesară luarea niciunor măsuri în baza acestui PR, deoarece nu se estimează niciun impact negativ asupra biodiversității ca urmare a proiectului .						
PR8 Moștenire culturală						
Nu este necesară luarea niciunor măsuri în baza acestui PR, deoarece nu se realizează nici vreo demolare, nici vreo perturbare a solului, nici alte activități similare în cadrul proiectului						
PR10 Dezvăluirea informațiilor și implicarea părților interesate						
10.1	Adoptarea SEP și a mecanismului privind soluționarea plângerilor pentru a asigura un program de implicare continuă și sistematică în proiect a părții interesate	Documentarea tuturor activităților părții interesate și înregistrarea plângerilor pentru a include informații în raportul anual de monitorizare. Diseminarea de informații și creșterea gradului de conștientizare în special în legătură cu pasagerii.	EBRD PR10	Resurse proprii	Se va dezvolta SEP de către WSP PB Se va implementa integral cu privire la proiect înainte de finalizarea procedurii de achiziție.	SEP adoptat. Documentarea activităților de implicare a părții interesate Raportul anual cu privire la implicarea în proiect a părții interesate

PREȘEDINTE SEDINȚĂ,

DOBRE MIHAILA


CONTRASEMNEAZĂ
SECRETAR,
MARCELA ENACHE


EXECUTION VERSION

ANEXA LA HCLM NR. 358 2016

(Operation Number 48773)

LOAN AGREEMENT

between

CITY OF CONSTANTA

and

**EUROPEAN BANK
FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT**

Dated _____

TABLE OF CONTENTS

ARTICLE I - DEFINITIONS.....	3
Section 1.01 Definitions.....	3
Section 1.02 Non-English terms.....	12
ARTICLE II - LOAN.....	13
Section 2.01 Amount and Currency	13
Section 2.02 Interest.....	13
Section 2.03 Charges and Commissions	14
Section 2.04 Repayment	14
Section 2.05 Prepayment	15
Section 2.06 Payments.....	15
Section 2.07 Insufficient Payments.....	16
Section 2.08 Yield Protection	16
Section 2.09 Unwinding Costs	17
Section 2.10 Loan Account.....	18
Section 2.11 Illegality	18
Section 2.12 Market Disruption.....	18
Section 2.13 Default Interest.....	19
ARTICLE III - REPRESENTATIONS AND WARRANTIES	20
Section 3.01 Representations Regarding the City	20
Section 3.02 Representations Regarding the Agreements	22
Section 3.03 Acknowledgement.....	23
ARTICLE IV - CONDITIONS PRECEDENT	23
Section 4.01 First Disbursement.....	23
Section 4.02 All Disbursements.....	25
ARTICLE V - COVENANTS.....	26
Section 5.01 Affirmative Covenants	26
Section 5.02 Negative Covenants.....	29
Section 5.03 Financial Covenants.....	30
Section 5.04 Procurement	31
Section 5.05 Costs and Expenses	31
Section 5.06 Furnishing of Information	32
ARTICLE VI - EVENTS OF DEFAULT	35
Section 6.01 Events of Default.....	35
Section 6.02 Consequences of Default	36
ARTICLE VII - MISCELLANEOUS.....	36
Section 7.01 Entire Agreement; Amendment and Waiver	36
Section 7.02 Notices.....	37
Section 7.03 Financial Calculations	37
Section 7.04 Rights, Remedies and Waivers	37
Section 7.05 Governing Law.....	38

Section 7.06	Arbitration and Jurisdiction.....	38
Section 7.07	Successors and Assigns; Third Party Rights	39
Section 7.08	Disclosure	39
Section 7.09	Waiver of Sovereign Immunity	39
Section 7.10	Counterparts	40
Section 7.11	Governing Language	40
EXHIBIT A - FORM OF DISBURSEMENT APPLICATION.....		A-1
EXHIBIT B - FORM OF CERTIFICATE OF INCUMBENCY AND AUTHORITY		B-1
EXHIBIT C - FORM OF SECURITY CERTIFICATE		C-1
SCHEDULE 1 LIST OF LICENSES		3
SCHEDULE 2 PROCUREMENT PLAN.....		4
SCHEDULE 3 ENVIRONMENTAL AND SOCIAL ACTION PLAN.....		5

LOAN AGREEMENT

AGREEMENT dated _____ between CITY OF CONSTANTA, a municipality located in, and established under the laws of Romania (the "City"), and EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT ("EBRD").

ARTICLE I - DEFINITIONS

Section 1.01 Definitions

Wherever used in this Agreement (including the Exhibits), unless the context otherwise requires, the following terms have the following meanings:

- | | |
|-------------------------|--|
| "Affiliate" | means, with respect to any person, any other person, directly or indirectly, controlling, controlled by, or under common control with, such person. |
| "All-in Cost" | means, for each Interest Period or Default Interest Period, the Specific All-in Cost for EBRD for that period. |
| "Archive" | means the electronic archive for security interests over movable assets (<i>Arhiva Electronică de Garanții Reale Mobiliare</i> , in Romanian), established and operating pursuant to Article 2.413 of the Civil Code and Government Decision No. 802/1999 approving the Regulation for the organisation and operation of the electronic archive for security interests over movable assets. |
| "Auditors" | means the internal audit department of the City, which is functioning as an integrated part of the City. |
| "Benchmarking Exercise" | means a benchmarking technical cooperation programme to be developed by EBRD for the public transport sector in Romania. |
| "Business Day" | means a day on which commercial banks are open for the transaction of general business (including dealings in foreign exchange and foreign currency deposits) in London, England and in Bucharest, Romania. |
| "Civil Code" | means the Civil Code enacted by Law no. 287/2009, republished with the Official Gazette of Romania, Part I, No.505/15 July 2011, as further amended and supplemented. |

"ClientNet"	means EBRD's online portal for the transmission of documents and information between EBRD and its clients, and any replacement website as EBRD may from time to time notify the City.
"Commitment Period"	means the period commencing on the date of this Agreement and terminating on the earlier of the second anniversary of the date of this Agreement and the date the obligation of EBRD to make Disbursements hereunder terminates in accordance with the terms of this Agreement.
"Default Interest Determination Date"	means the date two Business Days prior to the first day of the relevant Default Interest Period (or at the EBRD's option, the first day of such Default Interest Period).
"Default Interest Period"	means, with respect to any amount overdue under this Agreement, a period commencing on the day on which such payment becomes due or, as the case may be, on the last day of the previous Default Interest Period with respect to such overdue amount, and ending on a Business Day selected by EBRD.
"Designated Performance Requirements"	means Performance Requirements 1 through 8 and 10 of the Performance Requirements dated May 2014 and related to EBRD's Environmental and Social Policy dated May 2014, which can be found on the EBRD's website at http://www.ebrd.com/who-we-are/our-values/environmental-and-social-policy/performance-requirements.html %20.
"Disbursement"	means the disbursement of any portion of the Loan from time to time pursuant to this Agreement.
"EBRD Project"	means any activity or project which EBRD has financed or committed to finance.
"EBRD's Public Transport Framework"	means the Framework for Sustainable Mobility and Access to Road Transport ("SMART"), under which the Project is nested.
"Environmental and Social Action Plan"	means the environmental and social action plan containing mitigation and improvement measures specifying environmental and social performance criteria, standards, policies, procedures, practices, capital investments and implementation schedules, including measures to achieve and maintain compliance with EBRD's Designated

Performance Requirements, dated November 2016.

"Environmental and Social Laws"	means any applicable law or regulation which relates to (a) pollution or protection of the environment, including related laws or regulations relating to participation in decision-making; (b) labour and employment conditions; (c) occupational health and safety; (d) public health, safety and security; (e) indigenous peoples; (f) cultural heritage; or (g) resettlement or economic displacement of persons.
"Environmental and Social Matter"	means any matter that is the subject of any Environmental and Social Law, any Designated Performance Requirement or the Environmental and Social Action Plan.
"Environmental and Social Questionnaire"	means the questionnaire dated 26 October 2016 furnished by the City to EBRD containing information relating, <i>inter alia</i> , to Environmental and Social Matters and any amendment or supplement to such questionnaire which is accepted by EBRD.
"Euro", "EUR" or "€"	means the lawful currency of the member states of the European Union that adopt the single currency in accordance with the legislation of the European Union relating to economic and monetary union.
"Event of Default"	means any one of the events or occurrences specified in Section 6.01.
"Existing City Loan Agreement"	means the revolving loan agreement No. 15 bis dated 5 March 2013 entered into between the City and BRD – Groupe Société Générale, Constanta branch, for an amount of RON 68,000,000.
"Existing Security Agreement"	means the movable mortgage on revenues agreement No. 28303/27.02.2013 BRD No. G27/05.03.2013 entered into between the City and BRD – Groupe Société Générale, Constanta branch.
"Financial Debt"	means, with respect to any person, any debt of such person for or in respect of: (1) moneys borrowed;

- (2) any amount raised by acceptance under any acceptance credit facility;
- (3) any amount raised pursuant to any note purchase facility or the issue of bonds, notes, debentures, loan stock or any similar instrument;
- (4) the amount of any liability in respect of any lease or hire purchase contract which would in accordance with Romanian Public Sector Accounting Standards, be treated as a finance or capital lease;
- (5) receivables sold or discounted (other than any receivables to the extent they are sold on a non-recourse basis);
- (6) any amount raised under any other transaction (including any forward sale or purchase agreement) having the commercial effect of borrowing;
- (7) any derivative transaction entered into in connection with protection against or benefit from fluctuation in any rate or price (and, when calculating the value of any derivative transaction, only the marked to market value (or, if any actual amount is due as a result of the termination or close out of that derivative transaction, that amount) shall be taken into account);
- (8) any counter-indemnity obligation in respect of a guarantee, indemnity, bond, standby or documentary letter of credit or any other instrument issued by a bank or financial institution;
- (9) the amount of any liability in respect of any guarantee or indemnity for any of the items referred to in paragraphs (1) to (8) above, or similar undertaking to become liable for the obligations of another person, including for any of the items referred to in paragraphs (1) to (8) above.

"Financing Agreements"

means:

- (a) this Agreement,
- (b) the Letter of Information,
- (c) the Security Agreement,
- (d) the Reserve Account Agreement,
- (e) the Disbursement applications referred to in Section 2.01(b), and

(f) any other agreements entered into between the City or any other party and EBRD and notices, certificates and applications issued by the City or any other party to EBRD in each case in connection with this Agreement or the transactions contemplated by this Agreement.

"Financing Plan"

has the structure set out in the table below:

Source	Use of proceeds	RON million
Senior debt	Capex, Design, Contingencies	100
TC Funds	Technical Cooperation Grants	2.25
City	Other taxes	20.45
TOTAL		122.70

"Interest
Determination Date"

means, for any Interest Period, the date two Business Days prior to the first day of such Interest Period or, if EBRD determines that it is impossible to determine ROBOR on that day, the date of (or, at EBRD's discretion, the date one Business Day prior to) the first day of such Interest Period.

"Interest Payment Date"

means any day which is 20 March, 20 June, 20 September or 20 December in any year; provided, however, that, if any Interest Payment Date would otherwise fall on a day which is not a Business Day, such Interest Payment Date shall be changed to the next succeeding Business Day in the same calendar month or, if there is no succeeding Business Day in the same calendar month, the immediately preceding Business Day.

"Interest Period"

means, for any Disbursement of the Loan, the period commencing on the date of such Disbursement and ending on the next Interest Payment Date and each period of three months thereafter commencing on an Interest Payment Date and ending on the next Interest Payment Date; provided that, if such Disbursement is made less than 15 Business Days prior to the next Interest Payment Date, the first Interest Period for such Disbursement shall commence on the date of such Disbursement and end on the Interest Payment Date following the next Interest Payment Date.

"Lei" or "RON"

means the lawful currency of Romania.

- "Letter of Information" means the letter of information dated _____ from the City to EBRD containing the City's representations regarding all material facts concerning the organisation, status, operations, affiliations, liabilities and assets of the City and other matters incidental to the transactions contemplated by this Agreement, and any amendment or supplement to such letter which is accepted by EBRD.
- "Licences" means the key licenses for the City to implement the Project, as listed in Schedule 1 (*List of Licenses*) to this Agreement.
- "Lien" means any mortgage, pledge, charge, privilege, priority, hypothecation, encumbrance, assignment, lien, attachment, set-off or other security interest of any kind or any other agreement or arrangement having the effect of conferring security upon or with respect to, or any segregation of or other preferential arrangement with respect to, any present or future assets, revenues or rights, including, any designation of loss payees or beneficiaries or any similar arrangement under any insurance policy.
- "Loan" means the maximum principal amount of the loan provided for in Section 2.01(a) or, as the context may require, the principal amount thereof from time to time outstanding.
- "Loan Currency" means the currency in which the Loan is denominated as set forth in Section 2.01(a).
- "Local Debenture
- Authorization Commission" means Comisia de Autorizare a Imprumuturilor Locale, as organized and existing pursuant to Government Decision No. 9/2007, as further amended.
- "Local Public Finance Law" means Law No. 273 of 29 June 2006 regarding local public finances, published in the Official Gazette of Romania, Part I, No. 618/18 July 2006, as further subsequently amended and supplemented.
- "Margin" means 1.30% per annum.
- "Market Disruption Event" means:
- (a) prior to the commencement of any Interest Period:
 - (i) ROBOR cannot be established for such Interest Period pursuant to paragraphs (a), (b) or (c) of the definition of ROBOR in this Section 1.01;

(ii) EBRD is unable to obtain funding in RON for any portion of the Loan for the duration of such Interest Period; or

(iii) the Specific All-in Cost to EBRD,

in respect of the Loan or any portion thereof for such Interest Period, exceeds (or, if EBRD were to fund the Loan or such portion thereof for the duration of such Interest Period, would exceed) the sum of ROBOR calculated pursuant to paragraphs (a), (b) or (c) of the definition of ROBOR as applicable and 0.50% per annum; or

(b) at any time EBRD is unable to refinance maturing funding arrangements related to the Loan or any portion thereof.

"Mayor" means the mayor of the City at the relevant time.

"NewCo" means the joint stock company duly incorporated according to Romanian law resulting further to the restructuring of the Regia Autonoma de Transport in Comun RA.

"Potential Event of Default" shall have the meaning specified in Section 4.02 paragraph (e) of this Agreement.

"Procurement Plan" means the procurement plan set out in Schedule 2 to this Agreement.

"Procurement Policies and Rules" means EBRD's Procurement Policies and Rules for Projects Financed by the European Bank for Reconstruction and Development, as amended from time to time.

"Prohibited Practice" means a coercive practice, a collusive practice, a corrupt practice, a fraudulent practice, a misuse of EBRD's resources, an obstructive practice or a theft, as each of these terms is defined in EBRD's Enforcement Policy and Procedures dated 5 November 2015 and as such terms are further interpreted in the Prohibited Practices Guidelines for EBRD Operations dated February 2016.

"Project" means the modernisation of the public transport vehicle fleet of the City through the acquisition of EURO VI buses.

"Project Agreements" means the Public Service Contract and any renewal or

replacement thereof (in line with the relevant EU Directives and Romanian legislation, in any case satisfactory to EBRD) and the Licences.

"Projected Debt Service" means the current and maximum future annual debt service of all outstanding debt, including that of EBRD and other creditors, and debt service guarantees for which the City is obligated, calculated using an assumed interest rate equal to the currently applicable interest rate.

"Public Service Contract" means the agreement whereby the City delegates the management and operation of the service of local road transport for passengers by means of regulated drives, in form and substance satisfactory to EBRD.

"Reference Bank" means a major bank active in the Bucharest RON money market selected by EBRD.

"Reserve Account" shall have the meaning specified in Section 5.01 paragraph (i) of this Agreement.

"Reserve Account Agreement" means the agreement entered into by, among others, EBRD with the City, regulating the funding, management and control of the Reserve Account, as such agreement may be amended, from time to time, in accordance with the provisions thereof, which Agreement shall be in form and substance satisfactory to EBRD.

"ROBOR" means, in relation to any Interest Period:

- (a) the offered rate for deposits in RON for a period equal to the Interest Period which appears on the Reuters Screen "RBOR" Page in the column marked AVERAGE 11:00 (or any page or column that may replace that page or column) as of 11:00 a.m. (Bucharest time) on the Interest Determination Date ("Reuters RBOR"); or
- (b) (in the event that the Reuters RBOR page (or any page that may replace that page) does not ordinarily provide such a rate for a period equal to the Interest Period) the rate as determined through the use of straight-line interpolation by reference to the Reuters RBOR rate provided for the period that is next shorter than the Interest Period and the Reuters RBOR rate provided for the period which is next longer than the Interest Period;
- (c) (if it is not possible to determine a rate in accordance

with the above paragraph (b) for that Interest Period) the rate per annum that is the arithmetic mean (rounded upwards to two decimal places) of the rates per annum quoted by at least two Reference Banks to EBRD, at EBRD's request, as being the rates at which those Reference Banks are willing to extend a RON loan to prime financial institutions on the relevant Interest Determination Date in an amount that is comparable to the amount of the Loan scheduled to be outstanding during that Interest Period and for a period which EBRD determines to be substantially equivalent to that Interest Period, provided that, if five or more such quotations are provided, the highest quotation (or, in the event of equality, one of the highest) and the lowest quotation (or, in the event of equality, one of the lowest) will be disregarded in calculating the arithmetic mean; or

- (d) (if no such quotation, or only one such quotation, is provided) the applicable All-in Costs,

provided that, if pursuant to this definition of "ROBOR", ROBOR would be below zero, ROBOR will be deemed to be zero.

"Romanian Public Sector

Accounting Standards"

means the Romanian public sector accounting standards as defined by the Local Public Finance Law accepted and consistently applied by local public institutions.

"Security Agreement"

means the agreement between EBRD and the City, providing for, *inter alia*, the security in favour of EBRD of the City's own revenues, as defined in the Local Public Finance Law, and accounts (including, without limitation, the Reserve Account) of the City, only to the extent these are denominated in RON, where such revenues are received, under terms and conditions set forth therein.

"Security"

means the security created, expressed to be created or agreed to be created pursuant to the Security Agreement to secure all amounts owing to EBRD under the Financing Agreements.

"Specific All-in Cost"

means, for each Interest Period or Default Interest Period and for EBRD, the all-in costs (expressed as a rate per annum) to that person for that period of funding or maintaining the Loan during such Interest Period or Default Interest Period, from whatever sources such person

may reasonably select. This includes:

- (a) interest (including compounded interest in the event that such person is unable to match the maturity of its funding arrangements with the duration of such Interest Period or Default Interest Period); and
- (b) all fees, charges, commissions, costs (including the cost of complying with any reserve requirement that may be imposed on such person under applicable law) and expenses, provided that, if any such amounts are in currencies other than RON, such amounts shall be converted into RON based on a foreign exchange rate available to EBRD for the conversion of the relevant amounts on the relevant date.

"Tax" or "Taxes"

means any tax, royalty, stamp or other duty, assessment, levy, charge, value added tax, or impost of any nature whatsoever (including any related penalty or interest) imposed under any law.

"TC Funds"

means Technical Cooperation Grants in connection with this Project, administered by the EBRD, as set out in the Financing Plan.

Section 1.02 Non-English terms

In this Agreement, where it relates to a Romanian entity, a reference to:

(a) a **lien, security** or a **security interest** includes *ipoteca (mobiliara si imobiliara), gaj, privilegiu, garantie reala, garantie financiara, garantie personala (including fideiusiune, scrisoare de garantie, scrisoare de confort, cautiune reala), operatiuni asimilate ipotecilor, cesiune pentru cauza de garantie, servitute, sarcina, uz, uzufruct, privilegiu, drept de preferinta, drept de preemtiune, drept de retentie, drept de prim refuz, optiune;*

(b) **financial crisis, financial rehabilitation** or **insolvency** includes, *criza financiara, redresare financiara and insolventa;*

(c) **insolvent** includes being in a state of *insolventa* within the meaning of the Government Emergency Ordinance No. 46 of 21 May 2013 regarding the financial crisis and insolvency of administrative territorial units, as such may be amended from time to time;

(d) a **receiver, administrator** or **similar officer** includes *judicator syndic* or *administrator judiciar;*

(e) **charter documents** includes *regulament de organizare si functionare* and/or

hotarare a consiliului local; and

(f) **seizure, expropriation, nationalisation, intervention, restriction** includes *expropriere, nationalizare, confiscare, rechizitie* or any similar proceeding.

ARTICLE II - LOAN

Section 2.01 Amount and Currency

(a) Subject to the terms and conditions of this Agreement, EBRD agrees to lend to the City an amount not to exceed RON 100,000,000.

(b) Each Disbursement of the Loan shall be made on any Business Day during the Commitment Period and in amounts of not less than RON 4,500,000 (or, if less, the undisbursed amount of the Loan), as requested by the City in an original Disbursement application to EBRD substantially in the form of Exhibit A hereto. Such application shall be irrevocable and binding on the City.

(c) EBRD may, by notice to the City, suspend or cancel the right of the City to further Disbursements of the Loan:

- (1) if an Event of Default has occurred and is continuing; or
- (2) if a Market Disruption Event has occurred and is continuing; or
- (3) if the Board of Governors of EBRD has decided in accordance with Article 8, paragraph 3, of the Agreement Establishing the European Bank for Reconstruction and Development that access by Romania to EBRD resources should be suspended or otherwise modified.

Upon the issuance of such notice by EBRD, the right of the City to further Disbursements shall be suspended or cancelled as indicated in the notice. The exercise by EBRD of the right of suspension shall not preclude EBRD from exercising its right of cancellation as provided in this Section 2.01(c), either for the same or another reason, and shall not limit any other rights of EBRD under the Financing Agreements.

Section 2.02 Interest

(a) Subject to Section 2.13, the City shall, on the last day of each Interest Period, pay interest on the principal amount of the Loan from time to time outstanding during each Interest Period for such Disbursement at a rate equal to the sum of the Margin and, subject to Section 2.12, ROBOR for such Interest Period.

(b) EBRD shall have the right to change the duration of an Interest Period in order to match the funding periods available to EBRD, provided the City has expressly consented to such change in writing, such consent not to be unreasonably withheld.

(c) All interest shall:

- (1) accrue from and including the first day of an Interest Period to but excluding the last day of such Interest Period;
- (2) be calculated on the basis of the actual number of days elapsed and a 360-day year; and
- (3) be due and payable on the Interest Payment Date which is the last day of the relevant Interest Period.

(d) Except as otherwise provided in Section 2.12, on each Interest Determination Date, EBRD shall determine the interest rate applicable during the relevant Interest Period and promptly give notice thereof to the City. Each determination by EBRD of the interest rate applicable to any portion of the Loan shall be final, conclusive and binding upon the City unless shown by the City to the satisfaction of EBRD that any such determination has involved manifest error.

Section 2.03 Charges and Commissions

(a) The City shall pay to EBRD during the Commitment Period a commitment charge at the rate of 0.1% per annum on so much of the Loan as has not, from time to time, been disbursed to the City or cancelled. The commitment charge shall accrue at that rate from day to day from the date which is 90 days after the date of this Agreement for the following 12 months. Thereafter, the commitment charge shall accrue from day to day at a rate of 0.5% per annum. The commitment charge shall be calculated on the basis of the actual number of days elapsed in the relevant period and a 360-day year and shall be due and payable in arrears on each Interest Payment Date (even though no interest may be payable on such date).

(b) The City shall pay to EBRD a front-end commission of 1.00% of the value of the Loan. Such front-end commission shall be due and payable not later than five Business Days prior to the first Disbursement or thirty Business Days after the date of this Agreement, whichever is earlier.

Section 2.04 Repayment

The City shall repay the Loan in 40 (forty) equal (or as nearly equal as possible) quarterly instalments starting on the Interest Payment Date immediately following the second anniversary of the date of this Agreement, provided that if any Disbursement is made after one or more of such repayment dates, such Disbursement shall be allocated by EBRD for repayment on each of the remaining repayment dates described above in amounts which are pro rata to the amounts of the respective remaining instalments of the Loan on each such repayment date (with EBRD adjusting those allocations as necessary so as to achieve whole numbers in each case).

Section 2.05 Prepayment

The City shall have the right at any time, on not less than 15 Business Days' prior notice to EBRD, to prepay on any Interest Payment Date all or any part of the principal amount of the Loan then outstanding, provided that:

- (1) the City shall pay to EBRD at the same time all accrued interest and other amounts payable on the principal amount of the Loan to be prepaid and all other amounts due and payable hereunder;
- (2) in the case of a partial prepayment, such prepayment shall be in an amount of not less than RON 6,750,000 and shall be applied to prepay the outstanding repayment instalments of the Loan in inverse order of maturity; and
- (3) the City shall pay to EBRD on the date of prepayment a prepayment fee equal to:
 - (i) 3% of the principal amount of the Loan to be prepaid if the prepayment takes place on or before the fourth anniversary of this Agreement;
 - (ii) 2% of the principal amount of the Loan to be prepaid if the prepayment takes place after the fourth anniversary of this Agreement but before the fifth anniversary of this Agreement; or
 - (iii) 1% of the principal amount of the Loan to be prepaid if the prepayment takes place on or after the fifth anniversary of this Agreement.

Any such notice of prepayment by the City shall be irrevocable and binding on the City and, upon delivery of such notice, the City shall be obligated to prepay the Loan in accordance with the terms thereof. Amounts of the Loan prepaid by the City may not be reborrowed.

Section 2.06 Payments

- (a) All amounts due to EBRD under this Agreement shall be paid in RON (or, in the case of expenses, the currency in which they were incurred), for value on the due date, to such account and at such place as EBRD may notify to the City. Any payment in RON received in such account after 12:00 noon, Bucharest time, shall be deemed to have been paid on the next Business Day. Payments of amounts due to EBRD under this Agreement shall be made by the City or such other payer as the City may from time to time agree with EBRD.
- (b) The sums to be disbursed by EBRD hereunder shall be payable in RON for value on such value date and to such correspondent account as the City may designate in its Disbursement application (with instructions to transfer such sums, at the City's risk and expense, to such account as the City may designate in its Disbursement application).
- (c) If the due date for any payment under this Agreement, or any Interest Payment Date, would otherwise fall on a day which is not a Business Day, then such payment shall be due on, or such Interest Payment Date shall be, the next succeeding Business Day in

the same calendar month or, if there is no succeeding Business Day in the same calendar month, the immediately preceding Business Day.

(d) EBRD may, to the fullest extent permitted by law, set off any amount owed by EBRD to the City against any amount then due and payable by the City hereunder, regardless of the currency or place of payment. EBRD may also, to the fullest extent permitted by law, deduct any amount then due and payable by the City hereunder from the proceeds of any Disbursement of the Loan, regardless of the currency or place of payment.

Section 2.07 Insufficient Payments

(a) If EBRD at any time receives less than the full amount then due and payable to it under this Agreement, EBRD shall have the right to apply the amount received in any manner and for such purposes under this Agreement as EBRD in its sole discretion may determine, notwithstanding any instruction that the City gives to the contrary.

(b) The City shall indemnify EBRD against any losses resulting from a payment being received, or a claim being filed or judgement being given, in a currency or place other than those specified in Section 2.06(a) above. The City shall pay such additional amount as is necessary to enable EBRD to receive, after conversion to such currency and transfer to such place, the full amount due to EBRD hereunder.

Section 2.08 Yield Protection

(a) The City shall pay or cause to be paid, or reimburse EBRD on demand for, all present and future taxes, duties, fees and other charges of whatever nature, together with any interest thereon and penalties with respect thereto, now or at any time hereafter levied or imposed by Romania or the Government of Romania, or by any department, agency, political subdivision or taxing or other authority thereof or therein, or by any organisation of which Romania is a member, or by any jurisdiction out of which or through which payments hereunder are made, on or in connection with the payment of any amounts due to EBRD under this Agreement.

(b) All principal, interest and other amounts due to EBRD under this Agreement shall be paid without set-off or counterclaim and free and clear of, and without deduction or withholding for, any taxes, duties, fees or other charges of whatsoever nature; provided that, if the City is prevented from paying any amount due hereunder without deduction, the amount due shall be increased to such amount as may be necessary so that EBRD receives the full amount it would have received had such payment been made without such deduction or withholding.

(c) The City shall, from time to time on demand of EBRD, reimburse EBRD for any net incremental costs to EBRD of making or maintaining, or committing to make, the Loan which result from any change in applicable law or policy (whether or not having the force of law), or in the interpretation thereof, after the date hereof. A certificate of EBRD as to the amount of such incremental costs shall be final, conclusive and binding on the City, unless shown by the City to the satisfaction of EBRD to contain clerical

error.

Section 2.09 Unwinding Costs

(a) If, for any reason (including, without limitation, an acceleration pursuant to Article VI) any portion of the Loan becomes due and payable on a date other than the last day of an Interest Period, the City shall pay to EBRD on demand the amount, if any, by which:

(1) the interest which would have accrued on such portion of the Loan from the date on which such portion of the Loan has become due and payable to the last day of the then current Interest Period at a rate specified in Section 2.02 for such Interest Period;

exceeds:

(2) the interest which EBRD would be able to obtain if it were to place an amount equal to such portion of the Loan on deposit with or otherwise make such amount available to, a leading bank active in the Bucharest interbank market, selected by EBRD, for the period commencing on the date on which such portion of the Loan has become due and payable and ending on the last day of the then current Interest Period.

(b) If any overdue amount is paid on a date other than the last day of a Default Interest Period, the City shall pay to EBRD on demand the amount, if any, by which:

(1) the interest which would have accrued on such overdue amount from the date of receipt of such overdue amount to the last day of the then current Default Interest Period at a rate equal to the rate specified in Section 2.13 for such Interest Period;

exceeds:

(2) the interest which EBRD would be able to obtain if it were to place an amount equal to such overdue amount on deposit with, or otherwise make such amount available to, a leading bank active in the Bucharest interbank market, selected by EBRD, for the period commencing on the date of receipt of such overdue amount and ending on the last day of the then current Default Interest Period.

(c) The City shall forthwith upon notice from EBRD reimburse EBRD for any costs, expenses and losses incurred by EBRD, and not otherwise recovered by EBRD under Sections 2.09(a) and 2.09(b), as a result of the occurrence of a Potential Event of Default, a change in the duration of any relevant Interest Period pursuant to Section 2.12(a), a change in the basis for determining the rate of interest pursuant to Section 2.12(b), prepayment of any portion of the Loan on a date other than the last day of an Interest Period, failure by the City to pay any amount when due hereunder, EBRD funding, or making arrangements to fund, a Disbursement requested in a Disbursement application submitted pursuant to Section 2.01(b) but not made by reason of the operation of any one or more of the provisions of this Agreement (other than by reason

of default or negligence by EBRD) or failure by the City to make any prepayment in accordance with a notice of prepayment delivered pursuant to any provision of this Agreement.

(d) A certificate of EBRD as to any amount payable under this Section 2.09 shall be final, conclusive and binding on the City unless shown by the City to the satisfaction of EBRD to contain manifest error.

Section 2.10 Loan Account

EBRD shall open and maintain on its books an account in the City's name showing Disbursements of the Loan and repayments thereof and the computation and payment of principal, interest, fees, charges, commissions, unwinding costs and other amounts due and sums paid hereunder. Such account shall be final, conclusive and binding on the City unless shown by the City to contain manifest error.

Section 2.11 Illegality

Notwithstanding anything in this Agreement, if it is or becomes unlawful in any jurisdiction for EBRD to make, maintain or fund the Loan or perform any of its obligations under this Agreement, then:

(a) upon request by EBRD, the City shall, on the next Interest Payment date or such earlier date as EBRD may specify, prepay that portion of the principal amount of the Loan which EBRD notifies to the City as being affected by such event, together with all accrued interest and other amounts payable thereon which repayment shall not be subject to the prepayment fee under Section 2.05; and

(b) upon notice from EBRD, any portion of the Loan which EBRD notifies to the City as being affected by such change and which has not therefore been disbursed shall be cancelled immediately.

Section 2.12 Market Disruption

(a) If a Market Disruption Event occurs, EBRD shall promptly notify the City. If EBRD notifies the City of the occurrence of a Market Disruption Event:

(1) interest shall accrue on the Loan at a rate per annum equal to the sum of:

(A) the Margin; and

(B) the All-in Cost,

for each Interest Period, until EBRD has given notice to the City that the Market Disruption Event has ceased to exist, provided that if pursuant to the definition of "All-in Cost" the All-in Cost would be below zero, then the All-in Cost will be deemed to be zero;

- (2) the interest rate referred to in the above sub-paragraph (a)(1) shall take effect:

- (A) in the case of a Market Disruption Event under paragraph (a) of the definition of Market Disruption Event in Section 1.01, commencing on the first day of the Interest Period in respect of which such Market Disruption Event has occurred; and
- (B) in the case of a Market Disruption Event under paragraph (b) of the definition of Market Disruption Event in Section 1.01, commencing on the date of notification by EBRD of the occurrence of such Market Disruption Event,

provided that EBRD shall be entitled to determine the All-in Cost (or, as applicable, the Specific All-in Cost) and the interest rate applicable during the relevant Interest Period and give notice thereof to the City at or before the end of such Interest Period; and,

- (3) EBRD shall have the right, in its discretion, to change the duration of any Interest Period (including the then current Interest Period and any Interest Period falling, in whole or in part, after the date on which EBRD gives notice to the City that a Market Disruption Event has ceased to exist) by sending to the City a written notice thereof. Any such change to an Interest Period shall take effect on the date specified by EBRD in such notice.

(b) Notwithstanding Section 2.12(a), if a Market Disruption Event occurs and EBRD or the City so requires, within five Business Days of the notification by EBRD pursuant to Section 2.12(a), EBRD and the City shall enter into negotiations (for a period of not more than thirty days) with a view to agreeing a substitute basis for determining the rate of interest applicable to the Loan. Any alternative basis so agreed shall take effect in accordance with its terms and replace the interest rate then in effect pursuant to Section 2.12(a). If agreement cannot be reached, the City may prepay the Loan on the next Interest Payment Date in accordance with Section 2.05 (except that there shall be no prepayment fee and no minimum amount or notice period for such prepayment).

Section 2.13 Default Interest

Notwithstanding the foregoing, if the City fails to pay any amount when due under this Agreement, the City shall pay interest on the overdue amount until payment in full (before and after judgement, if any) at a rate equal to the sum of two percent (2%) per annum plus the Margin plus the All-in Costs in respect of the overdue amount for the relevant Default Interest Period. Such interest shall accrue from day to day from the due date to the date of actual payment (both after as well as before any judgment, if any), be calculated on the basis of the actual number of days elapsed and a 360-day year and be compounded at the end of each Default Interest Period and payable on demand. Each determination by EBRD of the interest rates applicable to overdue amounts and of Default Interest Periods shall be final, conclusive and binding upon the City unless shown by the City to the satisfaction of EBRD that any such determination has involved manifest error.

ARTICLE III - REPRESENTATIONS AND WARRANTIES

Section 3.01 Representations Regarding the City

The City represents and warrants that:

- (a) The City is a municipality, duly organised and validly existing under:
 - (1) the Constitution of Romania;
 - (2) Law No. 2 of 1968 relating to the administrative organisation of the territory of the Socialist Republic of Romania, republished in the Official Bulletin of Socialist Republic of Romania No. 54/27 July 1981, reinstated into force by Decree Law No. 38/1990 published in the Official Gazette of Romania, Part I, No. 14/23 January 1990, as further amended and supplemented, and Law No. 215 of 23 April 2001 relating local public administration, republished with the Official Gazette of Romania, Part I, No. 123/20 February 2007, as further amended and supplemented;
 - (3) all other applicable laws of Romania,

and has full power to own or use the properties which it owns or will own for the purposes of the Project and to carry out the activities which it carries out or will carry out for the purposes of the Project.
- (b) Pursuant to the Local Public Finance Law and the Civil Code, the City has the power to provide security for the purposes of obtaining the Loan.
- (c) As at the date of this Agreement, the Local Council was duly elected and the Mayor of the City is Mr. Decebal Fagadau.
- (d) The financial reports and all other financial information contained in the executed annual budget of the City for the 2015 fiscal year, furnished to EBRD by the City in respect of the City's financial condition as at 31 December 2015, certified by the Auditors, prepared in accordance with the Romanian Public Sector Accounting Standards, present a true and fair view of the financial condition of the City as of the respective dates of such reports and budget. The City's annual budget for the 2015 fiscal year has been implemented in all respects pursuant to the provisions contained therein. The City had, as of the respective dates of such financial reports and budget, no material contingent obligations, liabilities or unusual forward or long term commitments. Since the respective dates of such financial reports and budget the City has not suffered any material adverse change in its financial condition, incurred any substantial or unusual loss or liability or undertaken or agreed to undertake any substantial or unusual obligation except under this Agreement or any other agreement in connection with the Project.
- (e) The assets of the City which are necessary for the implementation of the Project are free from any restrictions or covenants which might have a material adverse effect on the Project. Such assets are not subject to any Lien, and the City is not subject to any contract, arrangement or law, whether conditional or unconditional, pursuant to which

any such security interest on such assets may be created, except for statutory liens for a sum not yet overdue.

(f) As of the date hereof, the City is not a party to, or committed to enter into, any agreement, other than: (i) this Agreement and the other Financing Agreements; and (ii) the Existing City Loan Agreement:

(1) that relates to the Project;

(2) that involves any consultancy, agency, financial advisory or similar service contract or arrangement relating to the Project; or

(3) that might cause EBRD not to enter into this Agreement and lend to the City.

(g) The information contained in the Environmental and Social Questionnaire is true, complete and correct in all material respects and the Environmental and Social Questionnaire contains no untrue or misleading statement and does not omit any material fact necessary to make the statements therein not untrue or misleading. The City is in all material respects in compliance with all applicable laws presently in effect, including all Environmental and Social Laws. With respect to the Project, there are no circumstances that may give rise to any liability, obligation or duty of the City and the City has been issued all required authorisations relating to, and has received no complaint, order, directive, claim, citation or notice with respect to: (1) air emissions, (2) discharges to surface water or ground water, (3) noise emissions, (4) solid or liquid waste disposal, (5) the use, generation, storage, transportation or disposal of toxic or hazardous substances, (6) biodiversity and ecological systems, (7) labour and employment conditions, (8) occupational health and safety, (9) public health, safety and security, (10) indigenous peoples, (11) cultural heritage and (12) resettlement or economic displacement of persons.

(h) The City is not in default under any agreement, obligation or duty to which it is a party or by which it or any of its properties or assets is bound and there exists no Event of Default or Potential Event of Default.

(i) The City is not engaged in, or, to the best of its knowledge, threatened by, any litigation, arbitration or administrative proceeding, the outcome of which might have a material adverse effect on the Project, the City's financial condition or the ability of the City to perform any of its obligations under this Agreement or any other agreement in connection with the Project.

(j) The City is in compliance with all applicable laws concerning money laundering. Neither the City, nor any officers, members of the council of the City (or an equivalent thereof), authorised employees, Affiliates, agents or representatives of the City has committed or engaged in any Prohibited Practice with respect to the Project or any transactions contemplated by this Agreement.

Section 3.02 Representations Regarding the Agreements

The City represents and warrants that:

(a) The execution, delivery and performance of this Agreement and the other Financing Agreements to which it is a party are within the City's powers, have been duly authorised by all necessary action, including the approval of the City's Local Council and the Local Debenture Authorisation Commission and do not contravene any applicable law, the City's constituent documents or any contractual restriction binding on the City or its assets.

(b) This Agreement constitutes, and the other Financing Agreements to which it is party, when executed and delivered, will constitute, valid and legally binding obligations of the City, enforceable in accordance with their respective terms.

(c) No licenses, approvals, consents, filings or registrations are required for the due execution, delivery or performance by the City of this Agreement or any other Financing Agreement to which it is a party, or the validity or enforceability thereof, except for:

(1) the Local Council resolution approving the contracting by the City of the financing contemplated by this Agreement and the creation of the Security contemplated by this Agreement and the Security Agreement, pursuant to the Local Public Finance Law;

(2) the Local Council resolution approving the entering by the City into the other Financing Agreements contemplated hereby to which it is a party;

(3) the resolution of the Local Debenture Authorisation Commission approving:
(i) the financing contemplated by this Agreement, pursuant to Article 61(3) of the Local Public Finances Law; and (ii) the Disbursements to be made from the Loan under this Agreement, pursuant to Government Emergency Ordinance No. 37 of 26 March 2008, as further amended;

(4) the registration of this Agreement in the local public debt registry maintained by the City, in accordance with the Local Public Finance Law;

(5) the registration of the Security Agreement in the records of the City, in accordance with the Local Public Finance Law;

(6) the registration of the Security Agreement with the Archive;

(7) the submission of this Agreement with the Ministry of Public Finances within 10 days as of the execution of this Agreement, in accordance with the Local Public Finance Law; and

(8) the endorsement by the Ministry of Public Finances of the opening of the Reserve Account pursuant to the terms and conditions of the Reserve Account Agreement, in accordance with Article 5(11) of the Government Emergency Ordinance No. 146/2002 relating to the collection and utilisation of state resources through the Treasury of Romania, as further amended and republished in the

Official Gazette of Romania, Part I No. 295/16 April 2008.

All of such licenses, approvals, consents, filings or registrations provided in paragraphs (1) – (3) above have been executed, provided, or otherwise obtained.

(d) The indebtedness of the City hereunder ranks and will rank at least equal with all other present and future indebtedness of the City and the security contemplated hereby will constitute a valid lien on the collateral covered thereby, having a ranking of priority immediately subsequent to the ranking of the Existing Security Agreement. As of the date hereof, the registration of the Security Agreement will need to be renewed every 5 years after the date of the registration in the Archive.

(e) The information contained in the Letter of Information is true, complete and accurate, subject to the qualifications contained therein.

(f) There is no Tax of any governmental authority of Romania to be imposed on or by virtue of the execution, delivery or performance of any Financing Agreement or necessary to ensure the legality, validity, enforceability or admissibility in evidence thereof in Romania.

Section 3.03 Acknowledgement

The City acknowledges that:

(a) EBRD may have a portfolio approach to liquidity management and EBRD (as the case may be) may not therefore be able, if and when the All-in Cost needs to be determined, to supply to the City evidence or proof of back-to-back funding arrangements relating to the amount of the Loan for which each Specific All-in Cost must be determined;

(b) a Market Disruption Event may occur at any time on or after the date of this Agreement;

(c) the City bears the risk of any change in circumstances caused by a Market Disruption Event, which may include a suspension or cancellation of Disbursements under Section 2.01(c) and/or to determination of the interest and Interest Periods according to Section 2.12 above; and

(d) the occurrence of a Market Disruption Event does not suspend or terminate the obligations of the City under this Agreement or any other Financing Agreement.

ARTICLE IV - CONDITIONS PRECEDENT

Section 4.01 First Disbursement

The obligation of EBRD to make the first Disbursement of the Loan shall be subject to the prior receipt by EBRD of the following documents, each in form and

substance satisfactory to EBRD:

(a) Duly executed originals of:

- (1) this Agreement;
- (2) the Security Agreement;
- (3) the Reserve Account Agreement; and
- (4) the Letter of Information.

(b) Certified copies of:

- (1) the constituent documents of the City, each as amended to date;
- (2) all approvals necessary for the due execution, delivery and performance of this Agreement, the other Financing Agreements and the other agreements contemplated hereby, including, without limitation to, the following:

- (i) the Local Council resolution approving the contracting by the City of the financing contemplated by this Agreement and the creation of the Security contemplated by this Agreement and the Security Agreement, pursuant to the Local Public Finance Law and the Civil Code;

- (ii) the Local Council resolution approving the entering by the City into the Reserve Account Agreement;

- (iii) the resolution of the Local Debenture Authorisation Commission approving: (i) the financing contemplated by this Agreement, pursuant to Article 61(3) of the Local Public Finances Law; and (ii) the Disbursements to be made from the Loan under this Agreement, pursuant to Government Emergency Ordinance No. 37 of 26 March 2008, as further amended;

- (iv) the registration of this Agreement in the local public debt registry maintained by the City, in accordance with the Local Public Finance Law;

- (v) the registration of the Security Agreement in the records of the City, in accordance with the Local Public Finance Law;

- (vi) the registration of the Security Agreement with the Archive;

- (vii) the submission of this Agreement with the Ministry of Public Finances within 10 days as of the execution of this Agreement, in accordance with the Local Public Finance Law; and

- (viii) the endorsement by the Ministry of Public Finances of the opening of the Reserve Account pursuant to Article 5(11) of the Government Emergency Ordinance No. 146/2002 relating to the collection and utilisation of state resources through the Treasury of Romania, as further amended and republished in the Official Gazette of Romania, Part I No. 295/16 April 2008, if required by the

relevant law, or an official statement of the Ministry of Public Finances, addressed to the Municipality, confirming that such endorsement is no longer required to be obtained for the opening of the Reserve Account;

(3) a resolution of the Local Council in form and substance satisfactory to EBRD, resolving to undertake the Project.

(c) The Security shall have been validly created and perfected in a manner satisfactory to EBRD and EBRD shall have received duly executed originals of the Security Agreement, together with any document, recording, filing, notification, registration, notarisation or other evidence required, in the opinion of EBRD, for the creation, validity, perfection or priority of the Liens of EBRD in or under the Security Agreement.

(d) A certificate of incumbency and authority of the City substantially in the form of Exhibit B.

(e) Certified copies of all governmental, creditors' and other licenses, approvals, consents, filings and registrations necessary for the execution, delivery and performance of this Agreement and the other agreements contemplated hereby and for the Project.

(f) An original insurance certificate showing that all insurance policies required to be entered into and maintained in relation to the Project are in full force and effect.

(g) Evidence of the irrevocable appointment by the City of an agent for service of process in England and of its acceptance of such appointment.

(h) Certified copies of the each License.

(i) Certified copies of the signed contract(s) for purchasing the buses in performance of the Project any other document which EBRD may require in connection with the Project.

(j) The opinion of Clifford Chance Badea SPRL, special Romanian counsel to EBRD, regarding such matters as EBRD may reasonably request.

(k) The opinion of Clifford Chance, special English counsel to EBRD, regarding such English law matters as EBRD may reasonably request.

Section 4.02 All Disbursements

The obligation of EBRD to make any Disbursement of the Loan shall also be subject to the prior fulfilment, in form and substance satisfactory to EBRD, of the following conditions:

(a) EBRD has received an original of the City's timely application for such Disbursement in the form of Exhibit A hereto and the statements therein are true on the date of such application and remain true on the date of such Disbursement.

(b) EBRD has received such other documents and legal opinions and such other evidence regarding the use of proceeds of the Loan, as EBRD may reasonably request.

(c) All agreements, documents and instruments delivered to EBRD pursuant to Section 4.01 are in full force and effect and unconditional (except for this Agreement having become unconditional, if that is a condition of any such agreement, document or instrument).

(d) The representations made or confirmed by the City in the Financing Agreements and the Project Agreements are true and correct on and as of such dates with the same effect as though such representations and warranties had been made on and as of such dates.

(e) No Event of Default, or event which, with the giving of notice, the passage of time or the making of any determination, or any combination thereof, would become an Event of Default (a "**Potential Event of Default**") has occurred or is continuing or, in EBRD's reasonable opinion, is imminent.

(f) The Disbursement will not result in a violation of the City's constituent documents, any agreement or any applicable law.

(g) No material adverse change has, in EBRD's reasonable opinion, occurred in the Project or the City.

(h) The proceeds of the Disbursement are needed for the purpose of the Project and EBRD has received any evidence of use of proceeds that it reasonably requests.

ARTICLE V - COVENANTS

The undertakings in this Article V shall remain in force from the date of this Agreement for so long as the obligation of EBRD to make Disbursements (subject to the terms and conditions of this Agreement) continues or, if later, so long as any amount is outstanding under the Financing Agreements.

Section 5.01 Affirmative Covenants

Unless EBRD otherwise agrees, the City shall:

(a) Carry out the Project in accordance with the Procurement Plan, as may be amended from time to time in agreement with EBRD, and cause the financing specified in the Financing Plan to be applied exclusively to the Project. In particular, the City shall:

(1) make available such funds and do and procure to be done all other such things as may be necessary for the completion of the Project, including but not limited to providing such funds required to meet all estimated costs of the Project as set forth in the Financing Plan; and

(2) the proceeds of any Disbursement shall be utilised by the City exclusively for the purposes of the Project, and EBRD shall be entitled to receive such evidence as to the proposed and actual utilisation of the proceeds of any Disbursement as EBRD may reasonably request;

and shall cause any contractor to, except as otherwise specified in the Environmental and Social Action Plan, carry out the Project in accordance with the Designated Performance Requirements;

(b) Without limiting the foregoing, diligently implement and adhere to the Environmental and Social Action Plan and monitor the implementation of such plan in accordance with the monitoring provisions contained in such plan;

(c) The City and EBRD may from time to time agree to amend the Environmental and Social Action Plan in response to changes in the circumstances of the Project or the City, unforeseen events and the results of monitoring. Without limiting the generality of the foregoing,

(1) if there is any adverse environmental or social impact or issue that was not foreseen by or contemplated in the Environmental and Social Action Plan either entirely or as to its severity,

(2) if any impact mitigation measure set out in the Environmental and Social Action Plan is not sufficient to eliminate or reduce any environmental or social impact to the level contemplated by the relevant Designated Performance Requirements within the time frame set out in the Environmental and Social Action Plan, or

(3) if any material non-compliance with the Environmental and Social Action Plan or with any Environmental and Social Law has been identified by an inspection from any regulatory or enforcement authority,

the City shall, as soon as reasonably practicable and subject to the consent of EBRD, develop and incorporate into the Environmental and Social Action Plan such additional or revised mitigation measures as may be necessary to achieve compliance with the Designated Performance Requirements, in each case in a manner satisfactory to EBRD;

(d) Promptly and diligently install, and thereafter maintain, an accounting and cost control system and management information system relating to the Project satisfactory to EBRD;

(e) Maintain books of account and other records adequate to present a true and fair view of the financial condition of the City and the results of its operations in conformity with Romanian Public Sector Accounting Standards;

(f) Prepare a draft annual budget, a final annual budget and executed version of the annual budget of the City in the format and in accordance with the Romanian Public Sector Accounting Standards; each such budget shall provide, in accordance with the applicable Romanian laws, for the repayment of all amounts that will or may, during the relevant financial year, become due and payable under the Financing Agreements or any other agreement entered into in connection with the Project;

(g) Comply with all applicable laws and all agreements to which it is a party or by which it or any of its assets is bound;

(h) Obtain, maintain and comply with all licenses, approvals, consents, filings and registrations required for this Agreement and the other agreements contemplated hereby and for the Project (for the avoidance of doubt, including those described in Section 4.01(b)). The City shall perform and observe all the conditions and restrictions contained in, or imposed on the City by such licenses, approvals, consents, filings and registrations. With respect to the Project, obtain, maintain and comply with all required authorisations relating to, and has received no complaint, order, directive, claim, citation or notice with respect to: (1) air emissions, (2) discharges to surface water or ground water, (3) noise emissions, (4) solid or liquid waste disposal, (5) the use, generation, storage, transportation or disposal of toxic or hazardous substances, (6) biodiversity and ecological systems, (7) labour and employment conditions, (8) occupational health and safety, (9) public health, safety and security, (10) indigenous peoples, (11) cultural heritage, (12) resettlement or economic displacement of persons, (13) construction works to be performed in connection with the implementation of the Project (including, without being limited to any permit or endorsement required by law to be obtained);

(i) Maintain the Reserve Account Agreement with a Romanian bank (or a branch of a foreign bank authorised to operate banking activities in Romania) approved by EBRD and EBRD, and sign all other documents required for the valid creation and maintenance of the Reserve Account denominated in RON contemplated by the Reserve Account Agreement;

(j) Ensure, with supporting evidence to be provided to EBRD on (or immediately before) each Interest Payment Date falling on or after the date of the first Disbursement, that, at least 20 days prior to that Interest Payment Date, the balance standing to credit of the Reserve Account was equal to not less than the sum of all payments of principal of the Loan and interest and other charges on the Loan which will be due and payable on or prior to that Interest Payment Date;

(k) In accordance with Article 63 of the Local Public Finance Law, secure all its obligations arising under or pursuant to any of the provisions of this Agreement and other Financing Agreements with such portion of the City's own revenues (as defined in Article 5(1) (a) of the Local Public Finance Law) comprising all revenues deriving from: taxes, duties, contributions, other payments, other revenues and portions allocated from the income tax revenues pursuant to the Security Agreement;

(l) Ensure that the security contemplated by Section 5.01(k) herein is perfected, maintained and renewed in a manner satisfactory to EBRD by a date not exceeding the fifth anniversary of the registration of the Security Agreement and every five years thereafter;

(m) Maintain its existence as a territorial administrative unit (municipality) in compliance with all applicable laws;

(n) Conduct its operations with due diligence and efficiency, in accordance with sound engineering, financial and business practices and with due regard to the environment, health and safety and in compliance with all applicable laws;

(o) Maintain insurance in a manner and with insurers satisfactory to the EBRD;

- (p) Pay all taxes, fees or other charges payable in connection with any Financing Agreement;
- (q) Participate in the Benchmarking Exercise developed under the EBRD's Public Transport Framework by 31 December 2017;
- (r) Procure the signing of a Public Service Contract by 1 December 2019; the Public Service Contract will contain performance standards and payment conditions in full compliance with Regulation (EC) No 1370/2007 of the European Parliament and of the Council of 23 October 2007 on public passenger transport services by rail and by road;
- (s) Use its best efforts to establish, by 1 December 2018, a new regulatory body with adequate capacity to successfully contract and/or manage urban transport services in the metropolitan area;
- (t) Maintain all agreements contemplated hereby in full force and effect without modification; execute all such other documents and take all such other actions as EBRD may determine are necessary or desirable to give effect to the provisions of this Agreement, the other Financing Agreements and the Project Agreements.

Section 5.02 Negative Covenants

- (1) Unless EBRD otherwise agrees, the City shall not:
 - (a) Use the proceeds of any Disbursement to pay any value added or other tax which might be chargeable in connection with any sale of goods, rendering of works and/or performance of services arising under or relating to any component of the Project; if any such value added or other tax becomes chargeable, the City shall pay such value added or other tax from its own financial resources at the time it is due and payable.
 - (b) If at any time the ratio of "Projected Debt Service" to "Eligible Revenues", as defined in Section 1.01 above and respectively in Section 5.03 paragraph (e) below, is higher than 0.2 to 1.0:
 - (i) enter into any lease agreement, in its capacity as lessee, under which it would be required to make payments in excess of RON 2,250,000 (or the EUR equivalent thereof) per year;
 - (ii) incur any further Financial Debt except:
 - (aa) that provided under the Financing Plan;
 - (bb) short-term debt not exceeding RON 22,500,000 or the (EUR equivalent thereof) in the form of working capital facilities; and
 - (cc) the long-term debt under the Existing City Loan Agreement;
 - (iii) enter into any undertakings to guarantee the obligations of third parties.

- (c) Enter into any interest rate, currency or commodity hedges or other similar derivative transactions.
 - (d) Terminate, amend or waive any provision of this Agreement and any other Financing Agreement and terminate, amend, waive or consent to an assignment of any Project Agreement.
 - (e) Make changes, or permit changes to be made, to the nature or scope of the Project.
 - (f) Prepay any long-term indebtedness unless, if EBRD so requires, it contemporaneously makes a proportionate prepayment of the Loan in accordance with the provisions of Section 2.05 above (except that there will be no minimum amount or notice period for such prepayment).
 - (g) Sell, transfer, lease or otherwise dispose (whether in a single transaction or a series of transactions, related or otherwise) of all or a substantial part of its assets (representing more than 25% of the total value of the City's assets for the previous year), provided that the vehicles and related equipment purchased with the proceeds of the Loan may be leased or transferred to NewCo.
 - (h) Create or permit to exist any Liens other than:
 - (1) the Security created under the Financing Agreements;
 - (2) the Existing Security Agreement;
 - (3) any statutory lien arising in the ordinary operations of the City if such lien (other than a other lien for a sum which is not yet delinquent) is discharged within 30 days of its creation or if such lien is being contested in good faith and by proper proceedings and adequate reserves have been set aside within 30 days after final adjudication.
 - (i) Enter into any transaction except on an arm's-length basis.
- (2) The City shall not engage in, and shall not authorise or permit any of its officers, members of the council of the City (or an equivalent thereof), authorised employees, Affiliates, agents or representatives to engage in, any Prohibited Practice with respect to the Project or any transactions contemplated by this Agreement.

Section 5.03 Financial Covenants

- (a) **Debt service coverage ratio.** The City shall, at all times, maintain a ratio of (i) Current Surplus to (ii) Debt Service of not less than 1.3 to 1.
- (b) **Financial Debt to Current Surplus ratio.** The City shall, at all times, maintain a ratio of (i) Financial Debt to (ii) Current Surplus not greater than 4.5 to 1.
- (c) **Debt Service to Eligible Revenues ratio.** The City shall, at all times, maintain a ratio of (i) Debt Service, to (ii) Eligible Revenues, of not more than 0.3 to 1.

(d) The financial covenants set out in paragraphs (a) – (c) above, shall be tested on a half-yearly basis, at delivery of the statement certified by the Mayor in accordance with Section 5.06 paragraph (a)(1)(B) below.

(e) For the purposes of this Agreement, the following terms shall have the following meaning:

- (1) "Current Surplus" means the difference between current resources (total revenues other than capital revenues and financing revenues) and current expenses (all current expenses without interest expense) calculated for the preceding 12 months;
- (2) "Debt Service" means the current annual debt service of all outstanding debt, including that of the EBRD and other creditors, and debt service guarantees for which the City is obligated, calculated using the applicable interest rates for the preceding 12 months.
- (3) "Eligible Revenues" shall have the meaning as described in Article 63(4) of Local Public Finance Law.

Section 5.04 Procurement

Except as EBRD shall otherwise agree, the City shall ensure that all goods, works and services required for the Project and to be financed out of the proceeds of the Loan are procured in compliance with the Procurement Policies and Rules, and the following shall apply:

- (a) Goods, works and services (other than consultants' services which are included within Section 5.04(c)) shall be procured through open tendering.
- (b) For the purpose of sub-section (a) of this Section, the procedures for open tendering are set out in Chapter 3 of the Procurement Policies and Rules.
- (c) Consultants to be engaged by the City to assist in carrying out the Project shall be selected in accordance with the procedures set out in Chapter 5 of the Procurement Policies and Rules.
- (d) All contracts shall be subject to the review procedures set out in the Procurement Policies and Rules and shall be subject to prior review by EBRD.

Section 5.05 Costs and Expenses

(a) The City shall, whether or not any Disbursement is made, pay to EBRD or as EBRD may direct, within 30 days of EBRD furnishing to the City the invoice therefor (but, in any event, on or prior to the first Disbursement in the case of costs and expenses incurred and invoiced to the City prior to the date of the first Disbursement), on demand, up to an amount equivalent to EUR 50,000, all out-of-pocket expenses, including travel expenses and the fees and expenses of outside counsel, accountants and consultants (but, in any case, excluding any amount paid from TC Funds), incurred by EBRD in

connection with the Loan and the preparation, review, negotiation, execution, registration, notarisation, administration, monitoring of this Agreement and any other documents related to this Agreement.

(b) The City shall pay, or reimburse EBRD on demand for, all taxes (including stamp taxes), duties, fees or other charges payable on, or in connection with, the execution, issue, delivery, registration or notarisation of this Agreement, any other document related to this Agreement or any payment hereunder or thereunder.

(c) The City will reimburse EBRD on demand for any fees, costs and expenses incurred by EBRD in determining whether a default has occurred, in the preservation or enforcement of its rights under the Financing Agreements or in connection with the assessment, preparation, review, negotiation, execution and, where appropriate, registration and notarisation of any amendment or waiver of any Financing Agreement or any other document related thereto.

Section 5.06 Furnishing of Information

(a) The City shall furnish to EBRD, in a form satisfactory to EBRD:

(1) as soon as available but, in any event, within 60 days after the end of each calendar year and half year, a progress report, in form and substance acceptable to EBRD, including:

(A) any factors materially affecting or which might materially affect the City's financial condition or its ability to repay the Loan;

(B) a statement certified by the City's Mayor (i) indicating the status of the City's compliance with the financial covenants contained in Section 5.03, detailing any non-compliance, and (ii) indicating the amount of revenues collected by the City in the previous financial half year and in particular the City's Eligible Revenues;

(C) (during implementation of the Project) the implementation and progress of the Project, including, for each contract awarded by the City in respect of the Project with a value exceeding the equivalent of RON 50,000, the identity and nationality of the contractor, the value and date of the contract and information related to changes and claims during the execution of such contract, including, but not limited to, information on changes in the terms of the contract and changes affecting costs and completion time; and

(D) copies of the financial statements of the City for such year/half year prepared in accordance with the Romanian Public Sector Accounting Standard;

(2) as soon as available but, in any event, no later than 1 May of each year (i) the final annual budget of the City for the current year and (ii) the executed annual budget of the City for the immediately preceding financial year, both as approved by the Local Council in a form acceptable to EBRD, and in the format and in

accordance with the Romanian Public Sector Accounting Standards and any other Romanian statutory requirements; each such annual budget shall provide, in accordance with the applicable Romanian laws, for the repayment of all amounts that will or may, during the relevant financial year, become due and payable under the Financing Plan, this Agreement, or any other agreement entered into in connection with the Project;

(3) as soon as available but, in any event, no later than 120 days after the end of each financial year of the City, two copies of its audited financial statements for such financial year prepared in accordance with the Romanian Public Sector Accounting Standards and certified by the City's internal audit department;

(4) within 60 days after the end of each financial year of the City, a report, in scope satisfactory to EBRD, on Environmental and Social Matters relating to the City and the Project;

(5) within 30 days after the effective or renewal date of any insurance policy, a certified copy of the insurance certificate from the insurer or insurance broker and a certified copy of such insurance policy; and

(6) such other information regarding the City or the Project as EBRD may from time to time reasonably request.

(b) The City shall immediately notify EBRD of the occurrence of:

(1) any Event of Default or Potential Event of Default;

(2) any incident or accident relating to the City or the Project which has or is likely to have a significant adverse effect on the environment, or on public or occupational health or safety, and promptly thereafter give EBRD notice thereof specifying the nature of such incident or accident and any steps the City is taking to remedy the same. Without limiting the generality of the foregoing,

(A) an incident or accident relates to the Project if it occurs on any site used for the Project or, if it is caused by facilities, equipment, vehicles or vessels used for or relating to the Project (whether or not being used on any site of the Project and whether or not being used by authorised or unauthorised persons);

(B) an incident or accident is considered to have a significant adverse effect on the environment or on public or occupational health or safety if:

(i) any applicable law requires notification of such incident or accident to any governmental authority,

(ii) such incident or accident involves fatality of any person (whether or not such person is employed by the City),

(iii) more than one person (whether or not such persons are employed by the City) has received serious injury requiring

hospitalisation, or

(iv) such incident or accident has become, or is likely to become, public knowledge whether through media coverage or otherwise; and

(3) any event (including any pending or threatened litigation, arbitration or administrative proceeding and any damage to Project facilities) which might have a material adverse effect on the Project, the City's financial condition or the ability of the City to perform its obligations under this Agreement or any other agreement contemplated hereby.

(c) The City shall promptly notify EBRD of any significant protest or petition by workers or members of the public directed at or relating to the Project or the City's operations which might have a material adverse effect or which has become, or is likely to become, public knowledge through media coverage or otherwise. Within ten days following any such notification, the City shall submit a report satisfactory to EBRD specifying the outcome of the City's investigation into such protest or petition, and any steps taken, or proposed to be taken, by the City to resolve the issues raised in the protest or petition.

(d) The City shall promptly notify EBRD if the City obtains any information regarding a violation of Section 3.01(j) or Section 5.02(2) or if any international financial institution has imposed any sanction on the City for any Prohibited Practice. If EBRD notifies the City of its concern that there has been a violation of such any of Section 3.01(j) or Section 5.02(2), the City shall cooperate in good faith with EBRD and its representatives in determining whether such a violation has occurred and shall respond promptly and in reasonable detail to any such notice from EBRD and shall furnish documentary support for such response upon EBRD's request.

(e) The City shall promptly notify EBRD of any proposed change in the nature or scope of the Project or the City's operations, any insurance claim or any material adverse change in the City or the Project.

(f) The City shall furnish promptly to EBRD such other information as EBRD may from time to time reasonably request (including, in order to facilitate EBRD's evaluation of the Project and to enable EBRD to examine and address any Project-related complaint made under EBRD's Project Complaint Mechanism). The City shall permit representatives of EBRD at all times to inspect the Project and any other offices and facilities of the City and to have access to the assets, books, accounts and records of the City.

(g) As soon as available but, in any event, within 60 days after the end of each financial year of the City, the City shall furnish to EBRD a security certificate in the form of Exhibit C, providing EBRD with an update of any property or rights owned or acquired by the City which are required to be provided as part of the security and confirming to EBRD that the Security Agreement constitutes a valid and perfected security interest in the collateral covered by the Security Agreement.

(h) The City shall promptly notify EBRD in case the City incurs expenditures or commitments for expenditures for fixed and other non-current assets (other than

expenditures required for carrying out the Project or for maintenance, repairs or replacements essential to the operation of the Project) in an aggregate amount in excess of RON 90,000,000 (or the EUR equivalent thereof) in any financial year of the City.

ARTICLE VI - EVENTS OF DEFAULT

Section 6.01 Events of Default

Each of the following events and occurrences shall constitute an "Event of Default" under this Agreement:

- (a) The City fails to pay any principal of, or commitment charge or interest on, the Loan as and when due under this Agreement, except where both of the following conditions apply:
 - (1) the failure to pay is due to an administrative error of an account bank, other than an error caused by the negligence or wilful misconduct of the City; and
 - (2) within three Business Days after the due date full payment of the same is made in accordance with this Agreement.
- (b) The City or any other party (other than EBRD) fails to comply with any of its obligations under this Agreement or any other agreement contemplated hereby, the failure to comply with such obligation is not referred to elsewhere in this Section 6.01 and, if capable of remedy, such failure to comply is not remedied within 30 days of the earlier of (1) EBRD giving notice thereof to the City and (2) the City becoming aware of such failure to comply.
- (c) The City or any party (other than EBRD) fails to comply with any of its obligations under the Project Agreements, the failure to comply with such obligation is not referred to elsewhere in this Section 6.01 and, if capable of remedy, such failure to comply is not remedied within 30 days of the earlier of (1) EBRD giving notice thereof to the City and (2) the City becoming aware of such failure to comply.
- (d) Any representation or warranty made or confirmed by the City in this Agreement or any other Financing Agreement contemplated hereby (including any Disbursement application) or any Project Agreement was false or misleading when made or confirmed.
- (e) Any governmental authority condemns, nationalises, seizes, assumes custody or control of or otherwise expropriates all or any substantial part of the assets of the City or takes any action for the disestablishment of the City or that would prevent the City from carrying on its operations or a substantial part thereof.
- (f) The City becomes insolvent or unable to pay its debts as they fall due, is subject to financial crisis, financial rehabilitation or any voluntary or involuntary action, arrangement or proceeding relating to the insolvency, financial crisis, financial rehabilitation of, or the appointment of a receiver or secured creditor over, the City or the arrangement, adjustment, composition or reorganisation of, or relief from, its debts

(or any equivalent action or proceeding under the laws of any jurisdiction) is taken or commenced.

(g) Any indebtedness of the City (other than the Loan) related to their Financial Debt is not paid when due; or a default not otherwise provided for in this paragraph occurs under any agreement pursuant to which any such indebtedness is outstanding and continues beyond any applicable grace period; or any such indebtedness becomes prematurely due and payable or is placed on demand.

(h) In accordance with EBRD's Enforcement Policy and Procedures, EBRD shall have determined that the City or an Affiliate of the City has engaged in a Prohibited Practice in relation to an EBRD Project and the City shall be included on EBRD's list of persons or entities ineligible to be awarded an EBRD-financed contract or for EBRD funding, as such list may be found on EBRD's website.

(i) The City is engaged in or threatened by, any litigation, arbitration or administrative proceeding, the outcome of which might have a material adverse effect on the Project, the City's financial condition or the ability of the City to perform any of its obligations under this Agreement or any other agreement in connection with the Project;

(j) Any event occurs which, in the reasonable opinion of EBRD, is likely to have a material adverse effect on the Project, the City's financial condition or the ability of the City to perform any of its obligations under this Agreement or any other agreement contemplated hereby.

Section 6.02 Consequences of Default

If an Event of Default occurs and is continuing, then EBRD may, by notice to the City, suspend or cancel the right of the City to all or any portion of any further Disbursements of the Loan and/or declare all or any portion of the principal of, and accrued interest on, the Loan (together with any other amounts accrued or payable under this Agreement) to be, and the same shall thereupon become (anything in this Agreement to the contrary notwithstanding), either immediately due and payable without any further notice and without any presentment, demand or protest of any kind, all of which are hereby expressly waived by the City, or due and payable on demand.

ARTICLE VII - MISCELLANEOUS

Section 7.01 Entire Agreement; Amendment and Waiver

This Agreement and the documents referred to herein constitute the entire obligation of the parties, and supersede any prior expressions of intent or understandings, with respect to this transaction. Any amendment, consent or waiver hereunder shall be in writing, signed by EBRD and, in the case of an amendment, the City. A reference herein to an agreement means such agreement as amended, varied, supplemented, novated or assigned from time to time.

Section 7.02 Notices

- (a) Any notice to be given under this Agreement shall be in writing and, except as otherwise provided in this Agreement, deemed to have been duly given when it is delivered by hand, airmail, or facsimile transmission to the party to which it is to be given at such party's address specified below its signature to this Agreement or at such other address as such party has notified to the other party.
- (b) All documents furnished and notices given by the City to EBRD under this Agreement shall be in the English language or accompanied by a translation into English certified by the City, and the English language version will govern.
- (c) EBRD may invite the City to register to use ClientNet or another form of electronic communication and, if the City and EBRD agree to use ClientNet or such other form of electronic communication, any notice, application or other communication from the City to EBRD or from EBRD to the City (other than any notice, application or other communication that is required by this Agreement or any other Financing Agreement to be in an original, certified or hard copy), may, subject to the terms and conditions of ClientNet or such other form of electronic communication, be given or made by posting such notice, application or other communication on ClientNet or sent in accordance with the terms agreed concerning such other form of electronic communication.
- (d) Any notice, application or other communication delivered by hand, airmail or facsimile transmission or via ClientNet or another agreed form of electronic communication will only be effective when actually received (or made available) in readable form, provided that any notice, application or other communication that is received (or made available) after 5:00 p.m. in the place in which the party to whom the relevant notice, application or communication is sent has its address for the purpose of this Agreement shall be deemed only to become effective on the following day.

Section 7.03 Financial Calculations

All financial calculations to be made by the City under, or for the purposes of, this Agreement shall be made in accordance with the Romanian Public Sector Accounting Standards consistently applied.

Section 7.04 Rights, Remedies and Waivers

The rights and remedies of EBRD under this Agreement shall not be prejudiced by any act or thing which might, apart from this Section, prejudice such rights or remedies. No course of dealing and no delay in exercising, or failure to exercise, any right, power or remedy of EBRD shall impair any such right, power or remedy or be construed to be a waiver thereof. In the event that EBRD waives a condition to any Disbursement of the Loan, the City shall, by receiving such Disbursement, be deemed to have agreed to the terms of such waiver and the right of EBRD to require compliance with such condition shall be expressly preserved for the purposes of any subsequent Disbursement. The rights and remedies provided in this Agreement and the other agreements contemplated hereby

are cumulative and not exclusive of any other rights or remedies provided by applicable law or otherwise.

Section 7.05 Governing Law

This Agreement shall be governed by and construed in accordance with English law. Any non-contractual obligations arising out of or in connection with this Agreement shall be governed by and construed in accordance with English law.

Section 7.06 Arbitration and Jurisdiction

(a) Any dispute, controversy or claim arising out of or relating to (1) this Agreement, (2) the breach, termination or invalidity hereof or (3) any non-contractual obligations arising out of or in connection with this Agreement 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 the London Court of International Arbitration. The seat and place of arbitration shall be London, England and the English language shall be used throughout the arbitral proceedings. 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 grant, and the City shall not seek from any judicial authority, any interim measures or pre-award relief against EBRD. At the request of EBRD (but no other party), the arbitral tribunal may include in any proceeding, decision or award any further dispute arising out of this Agreement or any other agreement contemplated hereby, but no other parties or disputes shall be included in, or consolidated with, the arbitral proceedings. In any arbitral proceeding, the certificate of EBRD as to any amount due to EBRD under this Agreement shall be *prima facie* evidence of such amount.

(b) Notwithstanding Section 7.06(a) above, this Agreement and the other agreements contemplated hereby may, at the option of EBRD, be enforced by EBRD in any courts having jurisdiction. For the benefit of EBRD, the City hereby irrevocably submits to the non-exclusive jurisdiction of the courts of England with respect to any claim arising out of this Agreement or any other agreement contemplated hereby. The City hereby irrevocably consents to the service of process by registered airmail postage prepaid to its address specified herein. The City covenants and agrees that, so long as it has any obligations under this Agreement, it shall maintain a duly appointed agent to receive service of process and any other legal summons in England for purposes of any legal action or proceeding brought by EBRD in respect of this Agreement and shall keep EBRD advised of the identity and location of such agent. Nothing herein shall affect the right of EBRD to commence legal proceedings against the City in any manner authorised by the laws of any relevant jurisdiction.

(c) Nothing in this Agreement shall be construed as a waiver, renunciation or other modification of any immunities, privileges or exemptions of EBRD accorded under the Agreement Establishing the European Bank for Reconstruction and Development, international convention or any applicable law. Notwithstanding the foregoing, EBRD has made an express submission to arbitration under Section 7.06(a) and accordingly,

and without prejudice to its other privileges and immunities (including, without limitation, the inviolability of its archives), it acknowledges that it does not have immunity from suit and legal process under Article 5(2) of Statutory Instrument 1991, No. 757 (The European Bank for Reconstruction and Development (Immunities and Privileges) Order 1991), or any similar provision under English law, in respect of the enforcement of an arbitration award duly made against it as a result of its express submission to arbitration pursuant to Section 7.06(a).

Section 7.07 Successors and Assigns; Third Party Rights

- (a) This Agreement shall bind and inure to the benefit of the respective successors and assigns of the parties hereto, except that the City may not assign or otherwise transfer all or any part of its rights or obligations under this Agreement without the prior written consent of EBRD.
- (b) A reference herein to a person or entity includes its successors and permitted assigns.
- (c) EBRD may sell, transfer, assign, novate or otherwise dispose of all or part of its rights and obligations under this Agreement (including without limitation by granting of participations) without the consent of the City.
- (d) Except as provided in Section 7.07(a), none of the terms of this Agreement are intended to be enforceable by any third party.

Section 7.08 Disclosure

EBRD may use or disclose such documents, information and records regarding the City and this transaction (including, without limitation, copies of any Financing Agreements and Project Agreements) as EBRD deems appropriate in connection with:

- (a) any dispute or proceeding in relation to, or involving, the Project or any Financing Agreement for the purpose of defending, preserving or enforcing any of EBRD's rights or interests;
- (b) any actual or proposed participation or any other actual or proposed sale, transfer, assignment, novation or other disposal contemplated by Section 7.07; or
- (c) the administration and monitoring of, or any dispute or proceeding involving, any other investment in, or financing to, the City or any Affiliate thereof as may be made or provided directly or indirectly by EBRD from time to time.

Section 7.09 Waiver of Sovereign Immunity

The City represents and warrants that this Agreement and the incurring by the City of the Loan are commercial rather than public or governmental acts 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 in any jurisdiction where an action may be brought for the enforcement of any of the obligations arising under or relating to this Agreement. To the extent that the City or any of its assets has or hereafter may acquire any right to immunity from set-off, legal proceedings, attachment

prior to judgement, other attachment or execution of judgement on the grounds of sovereignty or otherwise, the City hereby irrevocably waives such rights to immunity in respect of its obligations arising under or relating to this Agreement.

Section 7.10 Counterparts

This Agreement may be executed in several counterparts, each of which shall be deemed an original, but all of which together shall constitute one and the same agreement.

Section 7.11 Governing Language

Subject to Section 7.10, this Agreement shall be executed in six (6) original versions as of the day and year first above written, three (3) of which original versions shall be in the English language and three (3) of which original versions shall be in the Romanian language. In the event of any discrepancy or inconsistency between the English and Romanian language versions of this Agreement, the terms of the English language versions shall prevail and shall be governing between the parties.

The City declares that by signing this Agreement it expressly agrees with all the clauses of this Agreement, including with all the provisions in this Agreement on limitation of liability, unilateral termination, suspension of the performance of obligations, loss of right or term, limitation of right to challenge, limitation of contractual freedom, silent renewal, governing law and choice of jurisdiction, including but not limited to clauses of Section 2.01 paragraph (b), Section 2.01 paragraph (c), Section 2.02 paragraphs (b), (c) and (d), Section 2.05 (*Prepayment*), Section 2.08 (*Yield Protection*) paragraphs (a) and (b), Section 2.09 (*Unwinding costs*) paragraph (d), Section 2.10 (*Loan Account*), Section 2.11 (*Illegality*), Section 2.12 (*Market Disruption*), Section 2.13 (*Default interest*), Article IV (*Conditions Precedent*), Section 5.01 (*Affirmative Covenants*), Section 5.02 (*Negative Covenants*), Article VI (*Events of Default*), Section 7.04 (*Rights, Remedies and Waivers*), Section 7.05 (*Governing Law*), Section 7.06 (*Arbitration and Jurisdiction*), Section 7.07 (*Successors and Assigns; Third Party Rights*), Section 7.09 (*Waiver of Sovereign Immunity*) of this Agreement.

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

CITY OF CONSTANTA

By: _____

Name: Mr. Decebal Făgădău
 Title: Mayor
 Address: 51 Tomis Boulevard, 900725 Constanta,
 Constanta County, Romania
 Attention: the Mayor of the City of Constanta
 Fax: +40 241 488 195

By: _____

Name: Ms. Marcela Mariana Frigioiu
 Title: Executive Director of the Financial Department

By: _____

Name: Ms. Irina Roxana Pînzariu
 Title: Executive Director of the Local Public Administration Department

The following are the names, titles and email addresses of the persons designated as the initial contacts of the City for purposes of any invitation EBRD may send to the City regarding ClientNet:

<i>Name</i>	<i>Title</i>	<i>E-mail address</i>

**EUROPEAN BANK
FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT**

By: _____

Name: Ms. Venera Vlad
Title: Authorized Signatory
Address: One Exchange Square
London EC2A 2JN
United Kingdom
Attention: Operation Administration Department
Fax: +44-20-7338-6100

EXHIBIT A - FORM OF DISBURSEMENT APPLICATION

[To Be Typed on Letterhead of the City]

[Date]

European Bank for Reconstruction and Development
One Exchange Square
London EC2A 2JN
United Kingdom

Attention: Operation Administration Department

Subject: Operation No. [_____]
Disbursement Application No. _____¹

Dear Sir/Madam:

1. Please refer to the loan agreement dated _____ (the "**Loan Agreement**") between the City of Constanta (the "**City**") and European Bank for Reconstruction and Development ("**EBRD**").
2. Expressions defined in the Loan Agreement bear the same meanings herein.
3. We attach to this application for Disbursement (i) a completed Contract Summary Sheet indicating the specific contracts which are to be financed from the Disbursement requested herein (together with a detailed breakdown of the aggregate amounts of all past Disbursements against such contracts), (ii) a conformed copy of such contracts, (iii) a summary of all changes and claims during the execution of such contracts, including, but not limited to, information on changes in the terms of the contracts and changes affecting costs and completion time, (iv) a Contract Award Summary Sheet and (v) all invoices under this Disbursement. We confirm that the [goods, works and services]² covered by this Disbursement application have been or are being purchased in accordance with the terms of the Loan Agreement.
4. We hereby request the following Disbursement of the Loan in accordance with the provisions of the Loan Agreement:

Currency required: _____ RON
Amount of the Loan (in figures and words _____)

¹ Each application must be numbered in series.

² Delete as appropriate

Value Date:

[As soon as possible, on a date
selected by EBRD in its discretion,
but not later than]³

4

Payment Instructions:

City's Account Name: _____
City's Account Number (IBAN number): _____
City's Bank Name: _____
City's Bank SWIFT Code: _____
Payee's Bank Address: _____

[City's TIN Code: _____]

Payee's Bank Correspondent Details:

Correspondent's Name: ⁵ _____
Correspondent's SWIFT Code: _____
Correspondent's Address: _____

Account Name: _____
City's Bank's Account Number (IBAN number): _____
Payment Reference: _____

5. We hereby represent and warrant that:

(a) all documents delivered to EBRD pursuant to Section 4.01 of the Loan Agreement are in full force and effect and unconditional;

(b) the representations and warranties contained in the Loan Agreement and the other documents contemplated thereby are true as of the date hereof as though such representations and warranties had been made on the date hereof;

(c) no Event of Default or event which, with the giving of notice, the passage of time or the making of any determination, or any combination thereof, would become an Event of Default has occurred and is continuing or is imminent;

(d) the City will not, as a result of such Disbursement, be in violation of its

³ If the disbursement is required for a specific value date, this bracketed language may be deleted.

⁴ This date must not be earlier than 10 Business Days after the date the disbursement application is received by EBRD.

⁵ Name of bank in Romania.

charter and/or any other constituent documents, any provision contained in any agreement or instrument to which the City is a party (including the Loan Agreement) or by which the City is bound or any law applicable to the City;

(e) nothing has occurred which might have a material adverse effect on the Project, the City's operations or financial condition or the ability of the City to perform any of its obligations under any Financing Agreement or Project Agreement;

(f) the information regarding the application of all previous Disbursements and the current Disbursement against all contracts described in the Contract Summary Sheet is accurate and all contracts referred to therein are in full force and effect;

(g) the proceeds of such Disbursement are needed by the City for the purposes of the Project and the use of such Disbursement will be for the following: [*City to insert details of proposed use of proceeds of the Disbursement*]; and

(h) no eligibility or origin restrictions have been applied by the City in awarding the specific contract which is to be financed from the proposed Disbursement and such contract has not been awarded to a supplier, contractor or consultant or any sub-supplier, sub-contractor or sub-consultant included on EBRD's list of persons or entities ineligible to be awarded an EBRD-financed contract or for EBRD funding, as such list may be found on EBRD's website (or any successor website or location).

6. The representations and warranties made in paragraph 5 above will continue to be true as of the date of such Disbursement as though such representations and warranties had been made on the date of such Disbursement. If any such representation or warranty is no longer true on or prior to the date of such Disbursement, we will immediately notify EBRD and will, upon demand by EBRD, repay any amount which has been or is disbursed by EBRD in connection with such Disbursement.

7. The City will retain all invoices from all contractors in respect of all payments to be made by it under this Disbursement and such invoices shall be made available to EBRD if EBRD so requests and the City will provide access to EBRD staff for a review of such invoices.

Yours faithfully,

CITY OF CONSTANTA

By: _____
AUTHORISED REPRESENTATIVE⁶

⁶ As named in the Certificate of Incumbency and Authority.

Attachment to Exhibit A - Form of Contract summary sheet

Part A

European Bank For Reconstruction and Development

Date:

Contract Summary Sheet

Operation Name

DTM ID

Disbursement Application Number

Schedule A

Planned Payments to be made from this disbursement

First contract name/number				
Name of Contractor				
Currency of Contract				
Amount of Contract:				
Date of Contract				
Invoice number	Invoice amount (in currency of contract)	Invoice Date	Exchange Rate 1/	Amount of disbursement (in loan currency)
<i>Extend list as required</i>				
Subtotal				0

1/ contract currency/loan currency at date payment

EXECUTION VERSION

Second contract name/number				
Name of Contractor				
Currency of Contract				
Amount of Contract:				
Date of Contract				
Invoice number	Invoice amount (in currency of contract)	Invoice Date	Exchange Rate 1/	Amount of disbursement (in loan currency)
<i>Extend list as required</i>				
Subtotal				0

1/ contract currency/loan currency at date of payment

Repeat as required for each contract

Grand total this disbursement		0
-------------------------------	--	----------

Part B**Summary of payments made from previous disbursements**

Name/Number of Contract	Disbursement number	Amount paid to date (currency of contract)	Date of disbursement	Exchange rate 1/	Amount paid to date (loan currency)
First Contract					
	1				
	2				
	3				
	etc				
Subtotal					
Second Contract					
	2				
	3				
	4				
	etc				
Subtotal					
Third Contract					
<i>Repeat as required</i>					
Total					0

1/ contract currency/loan currency on date of relevant disbursement

Note: Please sub-total by contract

EXHIBIT B - FORM OF CERTIFICATE OF INCUMBENCY AND AUTHORITY

[To Be Typed on Letterhead of the City]

[Date]

European Bank for Reconstruction and Development
One Exchange Square
London EC2A 2JN
United Kingdom

Attention: Operation Administration Department

Subject: Operation No. [_____]
Certificate of Incumbency and Authority¹

Dear Sir/Madam:

With reference to the loan agreement dated [_____] (the "**Loan Agreement**") between the City of Constanta (the "**City**") and European Bank for Reconstruction and Development ("**EBRD**"), I, the undersigned [Mayor] [Head of the Local Administration] of the City, duly authorised by its Local Council, hereby certify that the following are the names, offices and true specimen signatures of the persons, any one of whom is and will continue to be (until EBRD has received actual written notice from the City that they or any of them no longer continue to be) authorised, on behalf of the City, individually:

- (1) to sign the Loan Agreement, any Disbursement applications, certifications, letters or other documents to be provided under the Loan Agreement and any other agreements to which EBRD and the City may be party in connection therewith; and
- (2) to take any other action required or permitted to be taken by the City under the Loan Agreement or any other agreement to which EBRD and the City may be party in connection therewith:

NAME	OFFICE	SPECIMEN SIGNATURE
_____	_____	_____
_____	_____	_____
_____	_____	_____
_____	_____	_____

¹ Designation may be changed by the City at any time by providing a new Certificate of Incumbency and Authority to EBRD.

I further certify that disbursements under the Loan Agreement should be made to the following account (or such other account as the City may from time to time designate by notice to EBRD):

Payment Instructions (City's Banking Details):

City's Account Name: _____
 City's Account Number (IBAN number): _____
 City's Bank Name: _____
 City's Bank SWIFT Code: _____
 City's Bank Address: _____

 City's TIN Code: _____]

City's Bank Correspondent Details:

Correspondent's Name:² _____
 Correspondent's SWIFT Code: _____
 Correspondent's Address: _____

 City's Bank's Account Name: _____
 City's Bank's Account Number (IBAN number): _____
 Reference: _____

IN WITNESS WHEREOF, I have signed my name on the date first above written.

Yours faithfully,

CITY OF CONSTANTA

By: _____
 Name: _____
 Title: [Mayor]
 [Head of Local Administration]

² Name of bank in Romania.

EXHIBIT C - FORM OF SECURITY CERTIFICATE

[To Be Typed on Letterhead of the City]

[Date]

European Bank for Reconstruction and Development
One Exchange Square
London EC2A 2JN
United Kingdom

Attention: Operation Administration Department

Subject: Operation No. [_____]
Security Certificate

Dear Sir/Madam:

Reference is made to the loan agreement dated [_____] (the "**Loan Agreement**") between the City of Constanta (the "**City**") and European Bank for Reconstruction and Development ("**EBRD**"). Expressions defined in the Loan Agreement shall bear the same meanings herein. I, the undersigned [Mayor] [Head of the Local Administration] of the City, duly authorised by its Local Council, hereby certify that:

- (1) except as described in the attached schedule or are otherwise validly pledged or assigned to EBRD as security for the Loan the City has not from [the date of first Disbursement under the Loan] [the date of the last security certificate provided pursuant to the Loan Agreement]:
 - (i) become the owner of any movable assets with respect to which the [Security Agreement] or any Financing Agreement contemplates will become a part of the security;
 - (ii) opened any Treasury Accounts or cashed any own revenues with respect to which the Security Agreement contemplates will become a part of the security;
- (2) To the extent the City has become the owner of any assets or rights as described in paragraph 1 with respect to which any Financing Agreement contemplates would become a part of the security, the City shall within [60] days from the date hereof take all such steps as are necessary or desirable to be taken by it to establish and perfect the Security contemplated by any such Financing Agreement.
- (3) Subject to paragraph 2, the Security Agreement constitutes a valid and perfected security interest in the own revenues and the accounts where the own revenues covered by the Security Agreement are collected.

IN WITNESS WHEREOF, I have signed my name on the date first above written.

Yours faithfully,

CITY OF CONSTANTA

By: _____
Name:
Title: [Mayor]
[Head of Local Administration]

SCHEDULE 1
LIST OF LICENSES

1. Resolution no. _____ of _____ of the Local Debenture Authorisation Commission;
2. Constanta Municipality Local Council Decision no. 355 of 12 December 2016 approving the entering, by the Constanta Municipality, into an external reimbursable financing of up to RON 100,000,000, with the European Bank for Reconstruction and Development;
3. Constanta Municipality Local Council Decision no. _____ of _____ approving this Agreement, the Security Agreement, the Reserve Account Agreement and the other Financing Agreements;
4. Constanta Municipality Local Council Decision no. 490 of 6 November 2002 (nominating a person to manage the local public debt sub-registry).

[illegible]

EXECUTION VERSION

SCHEDULE 3
ENVIRONMENTAL AND SOCIAL ACTION PLAN

To follow on next page

No.	Action	Environmental & Social Risks (Liability/Benefits)	Requirement (Legislative, EBRD PR, Best Practice)	Resources, Investment Needs, Responsibility	Timetable	Target and Evaluation Criteria for Successful Implementation	Status
PR1 Assessment and Management of Environmental and Social Impacts and Issues							
1.1	Prepare and submit reports on the status of this ESAP, EHSS performance and grievance resolution	Monitoring of ESAP implementation and EHSS performance	EBRD ESP and PRs	Internal resource	Annual reporting	Annual submission of reports on progress with implementation of ESAP, grievance resolution and EHSS performance.	
1.2	Development and implementation of an EHSS corporate management system. The system will include: • Policy; • Objectives, targets • Identification of legal and other requirements; • Risk assessments of activities (inclusive of all EHSS topics); • Procedures and operational controls to minimise impacts; • A permit to work system for high risk activities; • Training and communication; • Monitoring of performance; • Internal reviews and audits; • Management reviews. The EHSS management system will be applicable and relevant to the RATC activities and those undertaken by contractors on their behalf.	Optimisation of environmental management through a formalised system Ensure contractor adoption of corporate policies and procedures	EBRD PR1 Voluntary and best practice	Own resources, external consultants	Implementation of system ideally before or alongside procurement of vehicles	Develop and implement an EHSS management system in line with ISO14001 and OHSAS 18001 or equivalent. Annual EHS Report to the Bank. Implementation by contractors Publicly available environmental policy	
1.3	Conduct periodic inspection of contractors' (current and future) EHSS	Ensure contractor adoption of corporate	EBRD PR1	Own resources,	On-going and prior to	Report submitted to the Bank as part of annual	

	performance. Incorporate the requirements for EHSS management as part of tender documents.	policies and procedures		external consultants Liaison with contractors	procurement of new vehicles	report Incorporation of EHSS requirements into tender documentation
PR2	Labour and Working Conditions					
2.1	Develop and adopt Human Resource Policy and management system covering all employees, contractors and sub-contractors, to include (but not be limited to): • Approach to managing its workforce • Management of worker relationships • Access to worker's organisations • Working conditions and terms of employment • Child labour and forced labour policies • Equal opportunities and non-discrimination Ensure all workers have access to policy/procedures in their language(s) Review of contractor policy to ensure alignment with RATC HR requirements.	To ensure management of workforce in line with EBRD requirements. Ensure implementation and adherence to standards by contractors	EBRD PR2 and PR4 Labour Code Romania	Own resources	HR policy developed and adopted: prior to further construction activities. Contractor policies/procedures reviewed/approved: prior to work on-site. HR Policies implemented	Written HR policy compliant with EBRD PR2 and the national Labour Code
2.2	Set up and maintain a formal grievance mechanism for employees and contractors and disseminate information about its uses to the workforce. t	To provide a channel for raising workers' concerns and a transparent, consistent mechanism for resolution.	EBRD PR2	Own resources	Quarterly report to EBRD on grievances and resolutions proposed	Adoption of formal grievance mechanism detailed in the SEP
2.3	Implement a specific programme to promote the employment of female workers.	Provision of equal opportunities and improving economic	EBRD PR2	Own resource	Development and implementation of a written	Documentation of job adverts and arrangements to

	prospects of local females				programme by October 2017.	encourage female applicants
					Ongoing implementation	
2.4	Review the current policy for the repayment for bus damage caused by a driver. Create / update the policy to include a maximum fee. The policy should be agreed by the employees and communicated to all drivers/	To ensure management of workforce in line with EBRD requirements.	EBRD PR2P	Own Resource	Development / update of policy – April 2017	Implementation of Policy Employee awareness of policy
PR3 Resource Efficiency and Pollution Prevention and Control						
3.1	Confirm that the usage of solvent and paint is within the licence limits and, if not, that they notify the regulator and amend the licence if required. Additionally, an assessment of the percentage of solvent lost as fugitive emissions should be conducted	Minimisation of pollution	EBRD PR3 Best practice	Internal resources	March 2017	Completed solvent mass balance calculation / monitoring
3.2	A review of all equipment containing refrigerants is undertaken to identify the type and quantity of refrigerant in each unit. If restricted CFC or HCFC gases are identified in any unit, a replacement programme should be developed, ensuring that any refrigerants that are taken off site are handled and disposed by a suitably accredited contractor.	Minimisation of pollution	EBRD PR3 Best practice	Internal resources	Identification of refrigerants – March 2017 Where required, programme / schedule for replacement – July 2017	Register of equipment and refrigerants
3.3	A program of integrity testing of the USTs and associated lines should be implemented. The frequency of integrity testing, should be based on a risk assessment of the specific location of the tanks, and the potential risk to	Avoidance of pollution risk	EBRD PR3 Best practice	Investment for risk assessment and integrity testing.	Risk assessment – June 2017 Initial testing – March 2017	Details of a specialist testing regime such as pressure testing or non-destructive condition testing.

	receptors, such as groundwater; and any Romanian Regulatory requirements The testing should be undertaken by external specialists and proper testing techniques, and records should be maintained.				Frequency after as determined by RA.	
3.4	Ensure that monthly monitoring of wastewater for biodegradable detergents is conducted in accordance with Authorisation no 373.	Minimisation of pollution	EBRD PR3 Best practice	Internal resources Liaison with regulator	March 2017 and ongoing	Record of correspondence with regulator Analysis reports if required
3.5	The use of detergents in vehicle washing should be minimised, as these can interfere with the effectiveness of the separator. The acceptability of detergent use should be confirmed with the regulator.	Minimisation of pollution	EBRD PR3 Best practice	Internal resources	March 2017	Record of correspondence with regulator Reduced / ceased detergent usage
3.6	A programme of inspection of the separator pits and waste oil sump should be implemented, and any damage to the integrity repaired.	Minimisation of pollution	EBRD PR3 Best practice	Internal resources	Programme of inspection – April 2017 Ongoing inspections	Inspection reports
3.7	Additional secondary containment should be installed around drums of oils and wastes in the oil storage cage, warehouse and other areas where there is a risk of spillage.	Improved environmental performance Mitigation against environmental liability	EBRD PR3 Best practice	Internal resources Staff training where required.	July 2017	Secondary containment measures implemented. No evidence of spills. Training records on spill response procedure delivered to relevant staff where required.
3.8	Hydrocarbon handling practices should	Minimisation of	- EBRD PR3	Procurement of spill	July 2017	Spill kits present in

	be improved in operational areas including workshops, machine shops, fuelling station, oil storage cage and the warehouse, including provision of additional clean-up materials and prompt clean-up of spills.	pollution	Best practice	kits where required. Staff training where required.		high risk areas. Training records.
3.9	The shutoff valves on the separators should be labelled to indicate which valves should be operated in the event of a spill, and which way they should be turned to close the pits.	Minimisation of pollution	EBRD PR3 Best practice	Internal resources	March 2017	Labelled valves Training records
3.10	Opportunities for recycling of wash water and other waste water streams should be assessed.	Improved resource efficiency	EBRD PR3 Best practice	Internal resources	December 2017	Water usage and water balance assessments
PR4 Health and Safety						
4.1	Prepare a health and safety policy (as part of the EHSS policy). The policy should demonstrate RATC's commitment to continually improving health and safety performance. This should be communicated to all employees and contractors.	Improved health and safety performance	ERBD PR4 OHSAS 18001 Best practice	Internal resource	Alongside development of EHSS management system.	Publicly available health and safety policy.
4.2	Update risk assessments for all site activities in line with international best practice for H&S risk assessment. Develop and implement an action plan to address any deficiencies identified by the risk assessments. Incorporate any controls required into the new EHSS management system.	Minimisation of risk of accidents and incidents Ensuring safe working environment Ensuring implementation of health and safety procedures	ERBD PR4 OHSAS 18001 Best practice	Internal resource	Alongside development of EHSS management system.	Completed risk assessments
4.3	Develop and implement a programme of site walkovers / EHS inspections at the depot to include identification / clean-up of oil spills, H&S hazards,	Minimisation of risk of accidents and incidents Ensuring safe	EBRD PR4 and PR2 OHSAS 18001 Best practice	Internal resource	May 2017	Site walkover inspection log

	equipment damage, general housekeeping, etc.	working environment Ensuring implementation of health and safety procedures				
4.4	Revise the accident reporting system to include recording and investigation of minor / first aid incidents, near-misses and environmental incidents.	Improved and continual improvement of health and safety performance	EBRD PR4, PR3 and PR2	Internal resource	March 2017	Accident reporting log
4.5	Conduct a review of PPE requirements, provision and usage, to include hearing protection, eye protection, safety footwear and high visibility clothing, to reflect best practice mitigation measures. Provide clear signage and training to all relevant staff including contractors on requirements for PPE. Provide readily accessible supplies of required PPE and enforce usage.	Improved health and safety performance	EBRD PR4 Best practice	Internal resource Procurement of PPE	March 2017	Provision of PPE Target for PPE compliance
4.6	Review welding operations to provide additional screening for welding and other operators. Install measures to minimise risk from open pits to welding operators.	Minimisation of risk of accidents and incidents	EBRD PR4 Best practice	Internal resource	April 2017	Additional screens and other safety measures in place
4.7	Conduct a detailed risk assessment of ergonomic risks associated with driver cab configuration and whole body vibration. Develop and implement formal processes for consideration of ergonomics and vibration during vehicle procurement.	Safe working environment and promote the health of workers.	EBRD PR4 Best practice	Internal or external resource	Prior to vehicle procurement	Risk assessment report Action plan Inclusion of ergonomics in vehicle procurement procedures
4.8	Develop a register of lifting accessories such as straps, chains, hooks, etc.	Minimisation of risk of accidents and	EBRD PR4 Best practice	Internal resource Liaison with	June 2017	Register of lifting accessories

	Develop and implement an appropriate programme of scheduled maintenance, inspection and testing for this equipment. Lifting accessories should be marked with their safe working load and with a unique identifier to enable tracking of inspection status.	incidents		maintenance / testing contractor		Lifting accessories suitably marked Schedule and records of inspection and testing.
4.9	A formal survey for ACM should be conducted, including both structural materials and plant & equipment. If ACM is identified, procedures and management plans should be developed to manage any items found, and these should be communicated to relevant personnel, i.e. for building maintenance works.	Safe working environment and promote the health of workers.	EBRD PR 4	External consultant	March 2017	Survey report
4.10	Review access controls around vehicle inspection pits particularly those near pedestrian access doors. Install suitable barriers around or covers over vehicle inspection pits where appropriate. Conduct a detailed risk assessment of working at height, covering access controls and provision of fall prevention and arrest equipment.	Minimisation of risk of accidents and incidents	EBRD PR4	Internal resource Procurement of barriers and boards	Assessment – June 2017 Action Plan – September 2017	Installed kickboards barriers and boards
4.11	Conduct a detailed fire risk assessment to assess the adequacy of fire protection systems and evacuation provisions at the depot. This should be conducted with the input of an external specialist. Develop and implement an action plan to address any deficiencies identified by the risk assessment.	Minimisation of risk of accidents and incidents	EBRD PR4 Best practice	Internal resources External consultant	June 2017	Fire risk assessment report Action plan

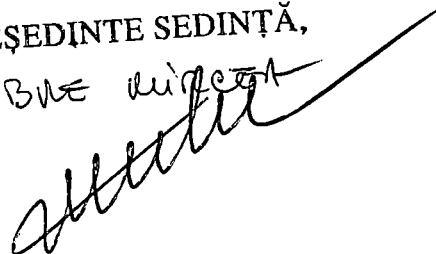
4.12	Demarcate access and egress routes at the depot, including illuminated signage where appropriate. Demarcate pedestrian routes across the depot, and install other protective measures such as barriers, lighting and mirrors where appropriate.	Minimisation of risk of accidents and incidents	EBRD PR4 Best practice	Internal resources	March 2017	Evidence of demarcated routes.
4.13	Conduct risk assessments of all machines to assess the adequacy of guarding and emergency stop provisions. This should be conducted with the input of an external specialist. Develop and implement an action plan to address any deficiencies identified by the risk assessment.	Minimisation of risk of accidents and incidents	EBRD PR4 Best practice	Internal resources External consultant	Risk Assessment – July 2017 Action Plan – November 2017	Machine risk assessment report Action plan
4.14	Review safety signage on site (labelling of chemicals, PPE requirements, fire exits, etc.) to ensure effective communication of risks and precautions to all employees and subcontractors.	Improved health and safety performance	EBRD PR4 Best practice	Internal resource	March 2017	New safety signage where required.
4.15	Obtain MSDS for all hazardous materials and complete risk assessments in order to identify appropriate storage and handling techniques for the materials.	Improved health and safety performance Minimisation of accidents and incidents Safe working environment and promote the health of workers.	EBRD PR3 & PR4 Best practice	Internal or external resource Liaison with suppliers	March 2017	MSDS Risk assessments and implementation of any required change to management of chemicals
4.16	Conduct a risk assessment for areas where explosive atmospheres may be present, such as the paint shop. This should be conducted with the input of an external specialist. Develop and implement an action plan to address any deficiencies identified	Minimisation of risk of accidents and incidents	EBRD PR4 Best practice	Internal resources External consultant	Risk Assessment – July 2017 Action Plan – November 2017	Risk assessment report Action plan

	by the risk assessment, including specification of appropriately rated electrical equipment.					
4.17	Review emergency response procedures to ensure that all likely emergency scenarios are adequately covered. Provide training to relevant staff and contractors covering any changes made.	Minimisation of risk of accidents and incidents	EBRD PR3 & PR4 Best practice	Own resources	May 2017	Evidence of procedure review New procedures if required Training records
4.18	Conduct a review of racking condition and ensure that the racking is adequately secured to floors and/or walls. The safe working load of the racking should be marked on racking. Checks on racking should be incorporated in the new programme of scheduled EHS inspections.	Minimisation of risk of accidents and incidents	EBRD PR4 Best practice	Own resources	May 2017	Evidence of inspection Racking appropriately secured
4.19	Conduct a comprehensive risk based occupational noise survey. This should include static monitoring at different locations across the site and, where appropriate, personal monitoring of personnel engaged in higher noise activities. Where noise exposure in excess of the action levels specified by legislation is identified, the appropriate controls should be implemented.	Safe working environment and promote the health of workers.	EBRD PR4 Best practice	Own resources	Monitoring and assessment report –July 2017 Action Plan – November 2017	Monitoring and assessment report Action plan
PR5	Land Acquisition, Involuntary Resettlement and Economic Displacement					
	No actions required under this PR as no land is required to be purchased or acquired as part of the investment project.					
PR6	Biodiversity and Living Natural Resources					
	No actions required under this PR as no significant negative impacts to biodiversity are expected from the project.					
PR8	Cultural Heritage					
	No actions required under this PR as there is no demolition or ground disturbance or other similar activities for the project.					

PR10 Information Disclosure and Stakeholder Engagement						
10.1	Adoption of the SEP and grievance mechanism to ensure a continuous and systematic stakeholder engagement programme	Documentation of all stakeholder activities and logging of grievances to inform the annual monitoring report. Information dissemination and awareness raising with passengers in particular.	EBRD PR10	Own resources	SEP to be developed by WSP PB To be fully implemented on the project prior to finalisation of procurement.	Adopted SEP Documentation of stakeholder engagement activities Annual report on stakeholder engagement

PREȘEDINTE ȘEDINȚĂ,

DOBRE LINGEA



CONTRASEMNEAZĂ
SECRETAR,
MARCELA ENACHE



(Operațiunea numărul 48773)

ANEXA LA
HCLM NR. 358/2016

CONTRACT DE GARANȚIE PE VENITURI

între

MUNICIPIUL CONSTANȚA

și

**BANCA EUROPEANĂ PENTRU
RECONSTRUCȚIE ȘI DEZVOLTARE**

Din data de _____

CUPRINS

1	DEFINIȚII ȘI INTERPRETARE	1
2	ASIGURĂRI ȘI GARANȚII.....	5
3	ANGAJAMENT DE A PLĂTI	6
4	GARANȚIE	6
5	GARANȚIE CONTINUĂ	9
6	OBLIGAȚII VIITOARE	10
7	ANGAJAMENTE DE A FACE ALE MUNICIPIULUI.....	10
8	ANGAJAMENTE DE A NU FACE ALE MUNICIPIULUI.....	11
9	PUNERE ÎN EXECUTARE	12
10	ASIGURĂRI SUPLIMENTARE ȘI DESPĂGUBIRI	15
11	NOTIFICĂRI.....	15
12	DIVERSE.....	16
13	LIMITAREA EFECTELOR IMPREVIZIUNII	17
14.	LUAREA LA CUNOȘTINȚĂ ȘI ÎNȚELEGEREA RISCURILOR	17
15	LEGEA CONTRACTULUI ȘI SOLUȚIONAREA DISPUTELOR	18
16.	RENUNȚARE LA IMUNITATEA DE STAT	19
	ANEXA 1 CONTURILE.....	1
	ANEXA 2 NOTIFICAREA CONSTITUIRII UNEI GARANȚII.....	1

CONTRACT DE GARANȚIE PE VENITURI

Contract de Garanție pe Venituri ("Contractul") din data de _____ între **MUNICIPIUL CONSTANȚA**, existând ca municipiu în baza legislației din România și funcționând sub autoritatea Consiliului Local Constanța ("**Municipiul**") și **BANCA EUROPEANĂ PENTRU RECONSTRUCȚIE ȘI DEZVOLTARE**, o organizație internațională constituită prin Tratatul de Înființare a Băncii Europene pentru Reconstrucție și Dezvoltare ratificat de România prin Legea nr. 24 din 24 octombrie 1990 ("**Banca**"),

(fiecare o "**Parte**", împreună, "**Părțile**").

ÎNTRUCĂȚ:

- (A) În conformitate cu contractul de credit din data de _____ ("**Contractul de Credit**"), Banca a convenit să pună la dispoziția Municipiului un credit în valoare de până la 100.000.000 (una sută milioane) RON ("**Creditul**"), ce urmează a fi folosit pentru implementarea Proiectului (după cum acest termen este definit în Contractul de Credit), în termenii și condițiile stabilite în Contractul de Credit.
- (B) În scopul de a garanta obligațiile de plată a tuturor sumelor datorate și plătibile în baza Contractului de Credit și a oricăror alte obligații prevăzute în Acordurile de Finanțare, Municipiul a fost de acord să constituie în favoarea Băncii o Garanție asupra Conturilor Ipotecate și Veniturilor Grevate, în conformitate cu termenii și condițiile acestui Contract; și
- (C) Conform Secțiunii 4.01(c) din Contractul de Credit, semnarea acestui Contract de către Părți constituie o condiție prealabilă în conformitate cu Contractul de Credit

PRIN URMARE, PĂRȚILE AU CONVENIT DUPĂ CUM URMEAZĂ:

1 DEFINIȚII ȘI INTERPRETARE

- 1.1 Definiții. În prezentul Contract (inclusiv în Anexe), cu excepția cazului în care se prevede altfel sau din context reiese altfel, următorii termeni vor avea următoarele înțelesuri:

"Active Grevate"	Înseamnă: (a) oricare și toate Veniturile Grevate și Conturile Ipotecate prezente și viitoare; (b) oricare și toate Fructele Civile prezente și viitoare; și (c) oricare și toate drepturile prezente și viitoare ale Municipiului dobândite sau care pot fi dobândite în legătură cu activele și drepturile la care se face referire în paragrafele (a) și (b) de mai sus;
"Arhivă"	Înseamnă Arhiva Electronică de Garanții Reale Mobiliare, astfel cum este reglementată de articolul 2413 din Codul Civil;
"Aviz de Înregistrare"	Înseamnă avizul care urmează a fi înregistrat la Arhivă în scopul perfectării sau protejării Garanției constituite prin prezentul Contract (sau care se intenționează a fi constituită), precum și în scopul conservării sau protejării drepturilor Băncii din prezentul Contract;
"Cod Civil"	Înseamnă Codul civil al României astfel cum a fost republicat în Monitorul Oficial al României nr. 505 din 15 iulie 2011, aprobat prin

Legea nr. 287 din 17 iulie 2009 privind Codul civil și Legea nr. 71 din 3 iunie 2011 pentru punerea în aplicare a Codului civil, astfel cum acestea pot fi modificate în orice moment;

**"Codul de
Procedură Civilă"**

Înseamnă Codul de Procedură civilă, astfel cum a fost republicat în Monitorul Oficial al României nr 545 din 3 august 2012 și aprobat prin Legea nr. 134 din 1 iulie 2010 privind Codul de Procedură civilă și Legea nr. 76 din 24 mai 2012 privind aplicarea Codului de procedură civilă, care a intrat în vigoare pe data de 15 februarie 2013, astfel cum acestea pot fi modificate în orice moment;

"Contract"

Înseamnă prezentul contract de garanție pe venituri;

**"Contract de
Credit"**

are înțelesul atribuit în preambulul acestui Contract;

**"Contractul privind
Contul de Rezervă"**

Înseamnă contractul privind contul de rezervă încheiat între, printre alții, Municipiu, Bancă și Banca Proiectului prin intermediul căruia se reglementează alimentarea, administrarea și controlul Contului de Rezervă, astfel cum respectivul contract poate fi modificat, în mod periodic, în conformitate cu dispozițiile acestuia pentru a acoperi obligațiile Municipiului privind serviciul datoriei în baza Contractului de Credit, contract care va fi în formă și conținut satisfăcătoare pentru Bancă;

**"Conturi de
Trezorerie"**

Înseamnă toate conturile Municipiului, atât prezente și viitoare, deschise sau care se vor deschide la Trezoreria Municipiului Constanța în care acesta încasează Veniturile Grevate;

"Conturi Ipotecate"

Înseamnă oricare și toate conturile bancare în RON (inclusiv, fără a se limita la Contul de Rezervă) și Conturile de Trezorerie în care Municipiul încasează Veniturile Grevate, și care, la data acestui Contract, sunt cele listate în Anexa 1 la acest Contract, astfel cum această listă poate fi completată sau modificată la un moment dat în conformitate cu Secțiunea 7.1 (*Conturile Ipotecate și Veniturile Grevate*) împreună cu oricare și toate sumele creditate periodic sau aflate periodic în soldul creditor al oricăruia dintre Conturile Ipotecate, precum și toate dobânzile plătibile în aceste Conturi Ipotecate la un moment dat, precum și oricare și toate drepturile de creanță ale Municipiului în baza sau cu privire la aceste Conturi Ipotecate, cu condiția ca orice trimitere către un Cont Ipotecat include orice sub-conturi în care acesta este divizat (și orice cont și sub-cont, deschis de către orice succesor al Instituției Contului) de la caz la caz, așa cum un astfel de cont sau sub-cont poate fi renumerotat, înnoit sau realocat în decursul timpului, inclusiv, însă fără a se limita la orice cont ce va fi adăugat în Anexa 1 (*Conturi*) în baza Clauzei 7.1 din prezentul Contract;

"Credit"

are înțelesul atribuit în preambulul acestui Contract;

"Fructe Civile"

Înseamnă fructele civile ale oricăruia dintre Activele Grevate, inclusiv oricare și toate activele primite de Municipiu în schimbul sau în urma actelor de administrare sau înstrăinare ale Activelor Grevate sau care înlocuiesc un Activ Grevat sau în a căror valoare este transferată în conformitate cu Articolele 547-550 și 2392 din Codul Civil al României;

"Garanție"	Înseamnă garanția constituită în baza Legii Finanțelor Publice Locale și ipoteca mobilară astfel cum este reglementată de Codul Civil, ambele create prin acest Contract;
"Garanția Existentă"	Înseamnă ipoteca mobilară pe venituri constituită în legătură cu contractul de credit nr. 15 bis din data de 5 martie 2013 încheiat între Municipiu și BRD – Groupe Société Générale, sucursala Constanța ("BRD") prin care BRD a acordat Municipiului un credit reutilizabil în valoare de 68.000.000 RON („Contractul de Credit BRD”);
"Instituția Contului"	Înseamnă oricare dintre instituțiile de credit sau Trezoreria Statului în cauză, după cum se indică în Anexa 1 (Conturi) de mai jos, în registrele cărora sunt deschise Conturile Ipotecate, inclusiv Trezoreria Municipiului Constanța și Banca Proiectului (astfel cum este definită în Contractul privind Contul de Rezervă);
"Legea a Finanțelor Publice Locale"	Înseamnă Legea nr. 273 din 29 iunie 2006 privind finanțele publice locale, publicată în Monitorul Oficial nr. 618 din 18 iulie 2006, astfel cum poate fi modificată sau înlocuită de legislație similară la un moment dat;
"Municipiu"	Înseamnă Municipiul Constanța;
"Obligații Garantate"	Înseamnă oricare și toate obligațiile de plată ale Municipiului în temeiul Acordurilor de Finanțare, împreună cu orice alte răspunderi și obligații ale Municipiului, determinate sau determinabile, care sunt în prezent sau pot deveni în orice moment viitor datorate Băncii, în conformitate cu Acordurile de Finanțare (fie ca debitor principal, ca garant sau în orice altă calitate), până la plata integrală a acestora (înainte și după emiterea unei decizii arbitrale sau hotărâri judecătorești, insolvență sau faliment), incluzând, dar fără a se limita la: (i) obligația Municipiului de rambursare a Creditului; (ii) obligația Municipiului de plată a oricăror și tuturor dobânzilor penalizatoare acumulate în temeiul Contractului de Credit; (iii) obligația Municipiului de achitare a tuturor onorariilor, costurilor, taxelor, despăgubirilor și a altor cheltuieli de orice natură, plătitibile de acesta în temeiul Contractului de Credit; și (iv) obligația Municipiului de achitare a tuturor onorariilor, costurilor, taxelor, despăgubirilor și a altor cheltuieli de orice natură, întâmpinate de Bancă pentru conservarea sau executarea drepturilor sale în temeiul Acordurilor de Finanțare și vor include dar nu se vor limita la toate și orice costuri, speze sau cheltuieli pentru preluarea sau remiterea (silită sau voluntară) a Conturilor Ipotecate și a Veniturilor Grevate și/sau toate cheltuielile întâmpinate de către Bancă sau pe seama acestuia cu înregistrarea, conservarea și/sau valorificarea Activelor Grevate, astfel cum este prevăzut în Codul Civil și în prezentul Contract.
"Sarcină"	Înseamnă orice ipotecă, gaj, drept de retenție, privilegiu, drept de prioritate, ipotecă, sarcină, cesiune, sechestru, drept de compensare, poprire sau altă garanție reală de orice natură sau orice alt contract sau aranjament având drept efect constituirea unei garanții asupra ori în legătură cu, sau orice separare ori alt aranjament preferențial în

legătură cu orice bun, venit sau drept prezent ori viitor, inclusiv, orice desemnare a unui beneficiar ori a beneficiarilor, sau orice altă înțelegere din cadrul unei polițe de asigurare;

"Sumă Garantată" înseamnă suma de 130.000.000 (*una sută treizeci de milioane*) RON reprezentând echivalentul just, estimat de Părți cu bună credință, al oricăror și tuturor Obligațiilor Garantate, inclusiv, însă fără limitare la, oricare și toate sumele principale și dobânzile, comisioanele, costurile și cheltuielile rezultate din sau în legătură cu Acordurile de Finanțare, împreună cu oricare și toate cheltuielile efectuate de către Bancă nemijlocit sau în numele ei, pentru conservarea sau punerea în executare a oricăroră dintre drepturile sale în calitate de creditor garantat, conform prezentului Contract, precum și pentru protecția sau punerea în executare a oricărui alt drept al său născut din sau în legătură cu prezentul Contract.;

"Trezoreria Municipiului Constanța" înseamnă Trezoreria Municipiului Constanța;

"Venituri Grevate" înseamnă oricare și toate veniturile proprii ale Municipiului ce fac parte din veniturile bugetului local așa cum sunt ele prevăzute în Articolul 5 alineatul (1) litera (a) din Legea Finanțelor Publice Locale, inclusiv, pentru evitarea oricărei îndoieli, toate veniturile rezultate din impozite, onorarii, contribuții, alte vărsăminte și alte cote alocate în mod periodic din impozitul pe venitul persoanelor fizice colectat de la bugetul de stat al României, ce ar putea fi aduse în garanție în conformitate cu prevederile articolului 63 al Legii privind Finanțele Publice Locale împreună cu orice alte tipuri de impozite, onorarii, contribuții, vărsăminte, venituri și cote ce ar putea fi aduse în garanție în favoarea unei terțe părți în conformitate cu prevederile oricărei legi aplicabile în mod periodic și orice beneficii și drepturi ce rezultă din sau în legătură cu veniturile menționate anterior;

"Zi Lucrătoare" înseamnă o zi (alta decât sâmbătă și duminică) în care băncile comerciale sunt deschise pentru tranzacții generale (inclusiv tranzacții în valută și depozite în valută) în Londra, Marea Britanie și București, România.

1.2 Număr și Persoană. În acest Contract, cuvintele la singular vor include și pluralul și *vice versa*, cuvintele la genul masculin vor include genul feminin și neutru și *vice versa*, iar cuvintele care denumesc persoane vor include unități administrativ-teritoriale, regii autonome, societăți precum și alte persoane juridice, iar referința la o persoană include succesorii acesteia și cesionarii acceptați.

1.3 Secțiuni, Anexe și Referințe. Împărțirea acestui Contract în Secțiuni și Anexe, precum și inserarea titlurilor au doar scopul de a ușura referința și acestea nu vor afecta structura sau interpretarea acestui Contract. Termeni ca "acest Contract", "de aici", "de mai jos", "conform prezentului Contract" și alte expresii similare se referă la prezentul Contract și nu la o Secțiune sau Anexă anume și includ orice contract sau instrument adițional sau auxiliar la acest Contract. În cazul în care există neconcordanțe sau din context reiese

altfel, referirile de aici la Secțiuni sau Anexe vor fi interpretate ca referiri la Secțiunile sau Anexele din prezentul Contract.

- 1.4 Amendamente la Contracte. Orice referire din prezentul Contract la un contract, va fi interpretată ca o referire la respectivul contract, așa cum poate fi acesta modificat, completat, novat sau cesionat la un moment dat.
- 1.5 Termenii definiți în Contractul de Credit. Ori de câte ori sunt utilizați în prezentul Contract, cu excepția cazului în care contextul impune un alt înțeles sau le-a fost atribuit un înțeles diferit, termenii definiți în Contractul de Credit vor avea același înțeles și în prezentul document.

2 ASIGURĂRI ȘI GARANȚII

Prin prezentul Contract, Municipiul declară și garantează Băncii că, și ia cunoștință despre faptul că Banca a încheiat acest Contract, Contractul de Credit și celelalte Acorduri de Finanțare bazându-se pe aceste asigurări și garanții:

- 2.1 este proprietarul unic și absolut al Conturilor Ipotecate în care își încasează Veniturile Grevate;
- 2.2 are drepturi depline, valabile și opozabile de a încasa Veniturile Grevate;
- 2.3 are dreptul de a garanta Creditul cu o Garanție asupra Activelor Grevate, inclusiv asupra Conturilor de Trezorerie în care încasează Veniturile Grevate, astfel cum este prevăzut în prezentul Contract;
- 2.4 nu există Sarcini constituite de Municipiu asupra Activelor Grevate, altele decât Garanția Existentă.
- 2.5 Anexa 1 la prezentul Contract conține o listă și o descriere corectă și completă, la data prezentului Contract, a tuturor Conturilor Ipotecate grevate în scopul prezentului Contract, iar Municipiul nu are alte conturi deschise la Instituțiile Contului în care să încaseze Veniturile Grevate;
- 2.6 este o unitate administrativ teritorială (municipiu), legal organizată și care funcționează în mod valabil în conformitate cu:
 - (i) Constituția României;
 - (ii) Legea Nr. 2 din 1968 privind organizarea administrativă a teritoriului Republicii Socialiste România, republicată în Buletinul Oficial al Republicii Socialiste România Nr. 54/27 iulie 1981, repusă în vigoare prin Decretul - Lege nr. 38/1990 publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I Nr. 14/23 ianuarie 1990, cu modificările și completările ulterioare, și Legea administrației publice locale Nr. 215 din 23 aprilie 2001, republicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, Nr. 123/20 februarie 2007, cu modificările și completările ulterioare; și
 - (iii) orice alte legi române aplicabile;
 și are putere deplină de a-și desfășura activitatea astfel cum este desfășurată în prezent, deține capacitatea și autoritatea necesară pentru a se angaja și a-și executa obligațiile conform prezentului Contract;
- 2.7 nu este în criză financiară, redresare financiară sau insolvență, astfel cum acești termeni sunt definiți în legislația română incluzând Ordonanța de Urgență nr. 46 din 21 mai 2013 privind criza financiară și insolvența unităților administrative teritoriale, astfel cum

aceasta ar putea fi modificată sau înlocuită de legislație asemănătoare la un moment dat;

- 2.8 nu este implicat în sau, după știința sa, nu este iminentă împotriva sa nicio procedură litigioasă, arbitrală sau administrativă al cărei rezultat ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra capacității Municipiului de a-și îndeplini obligațiile asumate prin prezentul Contract; și
- 2.9 semnarea, transmiterea și executarea de către Municipiu a prezentului Contract se încadrează în limitele puterilor Municipiului, și au fost sau vor fi, după caz, autorizate în mod legal prin toate acțiunile necesare, inclusiv, aprobarea Consiliului Local, și nu contravin niciunei legi în vigoare, documentelor constitutive ale Municipiului sau oricărei restricții contractuale prin care este ținut Municipiul sau activele sale, și nu va avea ca efect nerespectarea și nici nu va constitui o încălcare a niciunui contract sau instrument la care Municipiul este parte sau prin care poate fi ținut sau pot fi afectate Municipiul, proprietatea sau bunurile sale, precum și că a întreprins toate acțiunile necesare pentru a asigura că Garanția creată prin prezentul Contract reprezintă obligații legale, valabile și angajante pentru Municipiu, și poate fi pusă în executare în conformitate cu prevederile corespunzătoare. Cu privire la acestea, Municipiul declară că a îndeplinit toate prevederile legale cu privire la încheierea Contractului de Credit și a prezentului Contract, inclusiv: (a) că a obținut aprobarea Comisiei de Autorizare a Împrumuturilor Locale pentru încheierea Contractului de Credit și aprobarea Consiliului Local al Municipiului pentru încheierea Contractului de Credit și a prezentului Contract și (b) că a notificat Ministerul Finanțelor Publice din România cu privire la Contractul de Credit în concordanță cu prevederile Articolului 62 alineatul (9) din Legea Finanțelor Publice Locale. Dovada privind aceste aprobări și notificări va fi pusă la dispoziția Băncii înaintea încheierii prezentului Contract.
- 2.10 Declarațiile și garanțiile de mai sus sunt emise la data prezentului Contract și vor fi considerate repetate cu fiecare ocazie în care declarațiile și garanțiile sunt repetate în baza termenilor din Contractul de Credit, până la expirarea perioadei garanției, în legătură cu circumstanțele existente la acel moment.
- 2.11 În legătură cu orice Active Grevate care devin obiectul Contractului după data prezentului Contract, declarațiile și garanțiile prevăzute la această Clauză 2 (*Declarații și Garanții*) vor fi considerate a fi date pentru prima dată de Municipiu la dobândirea oricărui astfel de Activ Grevat și vor fi considerate a fi repetate ulterior cu fiecare ocazie în care declarațiile și garanțiile sunt repetate în baza termenilor din Contractul de Credit, până la îndeplinirea integrală a Obligațiilor Garantate, în legătură cu circumstanțele existente la acel moment.

3 ANGAJAMENT DE A PLĂTI

Municipiul se angajează și convine să plătească Băncii toate sumele de bani și să îndeplinească toate și oricare dintre Obligațiile Garantate datorate de către Municipiu sau pentru care Municipiul poate fi sau poate deveni într-un alt mod răspunzător față de Bancă, potrivit prevederilor din Contractul de Credit.

4 GARANȚIE

- 4.1 Garanție. Conform articolului 63 din Legea Finanțelor Publice Locale și Codului Civil, în scopul garantării Obligațiilor Garantate (inclusiv a obligației Municipiului potrivit Secțiunii 3 (*Angajament de a plăti*) din prezentul Contract, precum și a plății tuturor sumelor

datorate de către Municipiu Băncii conform Contractului de Credit și celorlalte Acorduri de Finanțare, atunci când acestea vor deveni exigibile, indiferent dacă la scadența stabilită, prin accelerare sau într-un alt mod), până la concurența Sumei Garantate, Municipiul constituie prin prezentul Contract o Garanție asupra absolut tuturor Activelor Grevate în favoarea Băncii.

- 4.2 Desfășurarea activității. Independent de cele prevăzute în Secțiunea 4.1 de mai sus, până la momentul apariției unui Caz de Încălcare a Obligațiilor în baza Contractului de Credit (așa cum este definit în Contractul de Credit) și când Garanția creată prin acest Contract poate fi pusă în executare, Banca autorizează Municipiul (expresie care nu include autorizarea acțiunilor interzise expres în Secțiunea 8 (*Angajamente de a Nu Face ale Municipiului*) din prezentul Contract) să continue să folosească Activele Grevate în cursul desfășurării obișnuite a activității, Municipiul fiind singurul îndreptățit la toate drepturile, titlul, dobânda și beneficiile în baza acestora, conform oricăror limitări prevăzute în acest Contract și/sau în Contractul de Credit.
- 4.3 Nicio obligație. Banca nu va avea nicio obligație în baza nici unui act normativ fiscal să genereze vreun Venit ca urmare a prezentei Garanții, iar Municipiul va rămâne în orice moment responsabil să își îndeplinească toate obligațiile considerate a fi asumate de acesta în baza legislației financiare și fiscale în vigoare din România.
- 4.4 Înregistrare. În scopul perfectării Garanției Băncii decurgând din prezentul Contract, Municipiul se angajează și convine față de Bancă următoarele:
 - 4.4.1 în termen de două (2) Zile Lucrătoare de la data prezentului Contract sau de la data oricărei modificări a acestuia, va înregistra Garanția prevăzută în prezentul Contract în evidențele ținute de Municipiu în conformitate cu Legea Finanțelor Publice Locale și în termen de două (2) Zile Lucrătoare de la acel moment va pune la dispoziția Băncii dovada depunerii și înregistrării, satisfăcătoare pentru Bancă;
 - 4.4.2 în termen de două (2) Zile Lucrătoare de la data prezentului Contract sau de la data oricărei modificări a acestuia, va depune la Arhivă un Aviz de Înregistrare, având o formă și un conținut satisfăcătoare pentru Bancă, iar în termen de două (2) Zile Lucrătoare de la acel moment, va transmite Băncii dovada depunerii și înregistrării, satisfăcătoare pentru Bancă;
 - 4.4.3 în termen de cinci (5) Zile Lucrătoare de la data notificării va pune la dispoziție orice alt document, înregistrare, depunere, notificare, notarizare sau alt act doveditor despre care Municipiul a fost informat de către Bancă, în forma și având conținutul satisfăcător pentru Bancă și în conformitate cu legislația aplicabilă
 - 4.4.4 în ceea ce privește Activele Grevate enumerate în Anexa 1:
 - (a) în termen de două (2) Zile Lucrătoare de la data prezentului Contract sau de la data oricărei modificări a acestuia, va transmite o notificare către Trezoreria Municipiului Constanța, având forma și conținutul celei din Anexa 2; și
 - (b) în termen de două (2) Zile Lucrătoare de la acel moment, va transmite Băncii dovada acestei notificări transmise Trezoreriei Municipiului Constanța, satisfăcătoare pentru Bancă;

- 4.4.5 pe întreaga durată a prezentului Contract, va înregistra sau va notifica în alt mod terții în cazul în care, la un moment dat, legislația română cere sau permite ca orice înregistrare a Garanției a Băncii asupra Activelor Grevate să fie înregistrată sau notificată în alt mod terților, și Municipiul se angajează să înregistreze imediat această Garanție și să întreprindă orice alte acțiuni necesare pentru a asigura că Banca continuă să aibă o Garanție valabilă și opozabilă cu privire la Activele Grevate și să notifice imediat Banca în scris în legătură cu fiecare înregistrare imediat ce aceasta este efectuată;
- 4.4.6 În cazul în care descrierea Activelor Grevate care au fost înscrise inițial la Arhivă nu acoperă Fructele Civile aferente Activelor Grevate (făcând excepție sumele de bani a căror origine poate fi stabilită), Banca poate înscrie sau Municipiul, la solicitarea Băncii, va înscrie la Arhivă un aviz de înregistrare modificator în termen de 15 zile de la data la care Municipiul a obținut acele Fructe Civile în vederea păstrării rangului Garanției asupra acestor Fructe Civile, în conformitate cu prevederile Articolului 2.412 din Codul Civil.
- 4.4.7 cel mai târziu cu nouăzeci (90) de Zile Lucrătoare înainte de împlinirea a cinci (5) ani de la data înregistrării prezentului Contract în Arhivă sau oricărui alt termen impus de legea română, va asigura depunerea unui nou Aviz de Înregistrare pentru a asigura valabilitatea și perfectarea continuă în ceea ce privește Garanția constituită prin prezentul Contract, în conformitate cu dispozițiile legale în vigoare la acel moment;
- 4.4.8 dacă în orice moment pe parcursul derulării Contractului, Municipiul își schimbă adresa menționată în Secțiunea 11 de mai jos, va trebui să asigure imediat modificarea înregistrării Garanției create conform prezentului Contract la Arhivă astfel încât să reflecte schimbarea adresei;

Municipiul va executa obligațiile sale descrise în această Secțiune 4.4, în termenele menționate mai sus, sub rezerva transmiterii de către Bancă, la cererea în scris a Municipiului, a documentelor necesare a fi furnizate de către Bancă conform legii aplicabile (dacă este cazul, și cu condiția ca lipsa unei cereri scrise a Municipiului nu va anula obligațiile sale) în scopul îndeplinirii acestor obligații.

- 4.5. În plus față de obligația de îndeplinire a formalităților de publicitate prevăzute în Clauza 4.4 de mai sus cu privire la Conturile Ipotecate deschise la alte instituții de credit decât Banca sau la Trezoreria Municipiului Constanța, publicitatea Garanției se consideră a fi satisfăcută suplimentar în baza prevederilor Contractului privind Contul de Rezervă.
- 4.6 Încetare. Atunci când toate Obligațiile Garantate vor fi fost în totalitate plătite sau îndeplinite în mod irevocabil, Garanția creată prin prezentul Contract va înceta. Banca va notifica Municipiul atunci când va considera (în mod rezonabil) drept achitate integral și definitiv toate sumele și obligațiile datorate sau care pot deveni datorate Băncii conform Acordurilor de Finanțare, inclusiv acestui Contract, respectând toate termenele și condițiile din acele contracte. Banca se obligă, imediat după degrevarea Activelor Grevate și încetarea Garanției conform acestei Secțiuni 4.6, să furnizeze Municipiului în termenul prescris de lege orice și toate notificările sau alte documente cerute de lege sau în mod rezonabil solicitate de Municipiul, pentru a permite Municipiului să își îndeplinească orice cerință administrativă și să radieze din Arhivă Garanția asupra Activelor Grevate. Toate costurile impuse sau suportate de bancă în legătură cu încetarea, degrevarea și radierea Garanției create conform acestui Contract, vor fi plătite sau rambursate de către Municipiul.

- 4.7 Garanție asupra drepturilor prezente sau viitoare. Pentru evitarea oricărui dubiu, Părțile recunosc și convin prin prezentul Contract că Garanția creată prin prezentul contract asupra Activelor Grevate este o garanție asupra bunurilor viitoare, astfel cum acestea pot fi identificate în orice moment în Anexa 1 a acestui Contract sau determinate de Părți în alt mod și nu reprezintă și nici nu poate fi interpretat acest Contract că reprezintă, o garanție asupra unei universalități de bunuri, conform articolelor 2368 și 2357 din Codul Civil.
- 4.8 Garantia se extinde asupra tuturor Fructelor Civile. Garanția constituită prin acest Contract se extinde asupra tuturor Fructelor Civile ale Activelor Grevate și asupra oricăror altor drepturi în legătură cu aceste bunuri obținute de Municipiu după data prezentului Contract (inclusiv, însă fără a se limita la, toate și orice bunuri obținute în urma oricărui act de administrare sau de dispoziție încheiat cu privire la Activele Grevate, precum și orice bunuri care înlocuiesc Activele Grevate sau în care trece valoarea Activelor Grevate sau a oricărei părți a acestora), acestea fiind ipotecate în favoarea Băncii printr-o Garanție constituită în baza prezentului Contract, în același mod ca și Activele Grevate inițiale în baza prezentului Contract, în conformitate cu dispozițiile Codului Civil.
- 4.9 Municipiul renunță expres prin prezentul Contract, în favoarea exclusivă a Băncii, la toate beneficiile legale și convenționale și la toate excepțiile, inclusiv la beneficiul de discuțiune și beneficiul de diviziune, toate drepturile de compensare și toate celelalte apărări pe care le poate avea împotriva Băncii, în limita maximă permisă de legislație.
- 4.10 În cazul oricăror neconcordanțe între informațiile înscrise în Avizul de Înregistrare înregistrat la Arhivă și informațiile din prezentul Contract, informațiile din prezentul Contract vor prevala.

5 GARANȚIE CONTINUĂ

- 5.1 Garanția constituită potrivit acestui Contract va constitui o garanție continuă pentru plata scadentă, compensarea și degrevarea în totalitate a Obligațiilor Garantate și această sarcină nu va fi considerată ca satisfăcută sau degrevată de nicio plată intermediară, compensare sau decontare a oricărei părți a Obligațiilor Garantate de către Municipiu.
- 5.2 Drepturile și remediile prevăzute în acest Contract sunt cumulative și nu exclud orice alte drepturi și remedii prevăzute fie de legea aplicabilă, fie de alte contracte încheiate între Părți.
- 5.3 Garanția creată prin prezentul Contract va fi suplimentară și nu va fi în niciun fel prejudiciată sau afectată de, și nici nu va prejudicia sau afecta orice altă Sarcină, hotărâre judecătorească, ordin, drept de despăgubire sau garanție (în fiecare caz indiferent dacă există în prezent sau vor apărea la orice dată ulterioară) create în favoarea Băncii.
- 5.4 Părțile recunosc și confirmă în mod expres prin prezentul Contract că Garanția creată potrivit acestui Contract va constitui Garanția pe seama Băncii separat de orice alt drept de garanție care a fost sau va fi acordat de către Municipiu sau de către orice altă persoană pentru garantarea în întregime sau în parte a Obligațiilor Garantate.
- 5.5 Părțile convin prin prezentul Contract că Banca poate să își exercite drepturile sale rezultând din prezentul Contract indiferent de orice alt drept de garanție pe care îl are cu privire la toate Obligațiile Garantate sau la orice parte din acestea.

6 OBLIGAȚII VIITOARE

Părțile convin prin acest Contract ca oricare și toate Tragerile din Credit viitoare și oricare și toate obligațiile viitoare în baza Contractului de Credit vor fi acoperite de Garanția constituită în baza prezentului Contract, care își va păstra rangul de prioritate pe întreaga Perioadă a Garanției, în conformitate cu dispozițiile Articolului 2.370 din Codul Civil.

7 ANGAJAMENTE DE A FACE ALE MUNICIPIULUI

7.1 Activele Grevate. Prin prezentul Contract, Municipiul se angajează și convine față de Bancă ca pe întreaga durată a prezentului Contract, de fiecare dată când deschide un nou Cont Ipotecat nelistat în Anexa 1 la prezentul Contract sau dacă oricare dintre Conturile Ipotecate este modificat, sau când un nou Venit Grevat care nu este menționat în Anexa 1 la prezentul Contract este plătit printr-un Cont de Trezorerie, sau în cazul în care orice feluri de impozite, taxe, contribuții, vărsăminte, venituri și cote defalcate sunt declarate de orice legi aplicabile în mod periodic, ca putând fi aduse în garanție în favoarea unei terțe părți:

- (i) să notifice Banca în mod corespunzător;
- (ii) să încheie un act adițional la prezentul Contract pentru a include respectivul Cont Ipotecat și/sau Venit Grevat și/sau respectivele impozite, taxe, contribuții, vărsăminte, venituri și cote defalcate în Anexa 1, nu mai târziu de cinci (5) Zile Lucrătoare de la data la care este deschis Contul Ipotecat sau este încasat noul Venit Ipotecat sau se declară că respectivele impozite, taxe, contribuții, vărsăminte și cote pot fi grevate, după caz;
- (iii) să respecte cerințele prevăzute în Secțiunea 4.4 (*Înregistrare*) cu privire la fiecare astfel de Cont Ipotecat și/sau Venit Grevat nou și/sau impozit, taxă, contribuție, vărsământ, venit sau cotă defalcată; și
- (iv) în cazul în care Contul Ipotecat este deschis la o instituție de credit, să obțină confirmarea și acceptarea din partea instituției de credit pentru a acorda Băncii controlul în sensul Articolelor 2410 din Codul Civil cu privire la un astfel de nou Cont Ipotecat, în formă și conținut satisfăcătoare pentru Bancă, în termen de cinci (5) Zile Lucrătoare de la deschiderea unui nou Cont Ipotecat.

7.2 În scopul acestei Clauze 4.4 (*Înregistrare*), Părțile convin că oricare dintre Anexele la acest Contract pot fi modificate și înlocuite cu Anexe care să cuprindă informații actualizate, prin semnarea de către fiecare Parte a respectivei/respectivelor Anexe și se va considera că orice astfel de Anexă nouă (în momentul în care este semnată în mod valabil de fiecare dintre Părți) modifică și înlocuiește Anexa relevantă, începând cu data încheierii sale.

7.3 Angajamente suplimentare. Prin prezentul Contract, Municipiul se angajează și convine față de Bancă după cum urmează:

- 7.3.1 să asigure că Veniturile Grevate vor fi încasate prin Conturile Ipotecate la timp;
- 7.3.2 să furnizeze Băncii o listă centralizată și o descriere a Veniturilor Grevate, la cererea Băncii, dar în orice caz cel puțin o dată pe trimestru, în termen de 30 (treizeci) de zile de la încheierea trimestrului;
- 7.3.3 să obțină și să mențină pe cheltuiala sa orice licență, permis, aviz sau autorizație care poate fi necesară pentru a permite Băncii să beneficieze pe

deplin de oricare dintre garanțiile constituite prin prezentul Contract, în conformitate cu prevederile legale aplicabile.

- 7.3.4 să parcurgă toate etapele necesare protejării intereselor Băncii în legătură cu Activele Grevate;
- 7.3.5 să realizeze toate acțiunile rezonabile pentru recunoașterea și apărarea drepturilor Băncii conform prezentului Contract, contra pretențiilor și cererilor oricărui terț;
- 7.3.6 să informeze Banca, imediat după ce cunoaște orice pretenție sau cerere a oricărei persoane în legătură cu toate sau oricare dintre Activele Grevate;
- 7.3.7 Municipiul autorizează Banca să facă (în numele ei), dacă Bancă dorește, orice înregistrare, pe cheltuiala și costul Municipiului, iar Municipiul se obligă să ofere tot sprijinul necesar și rezonabil Băncii pentru obținerea unei asemenea înregistrări. Toate costurile (taxe, rețineri sau alte cheltuieli) în legătură cu înregistrarea Garanției create conform prezentului Contract sau îndeplinirea oricărei proceduri legate de formă cerute de legislație pentru validitate, rang sau opozabilitate, vor fi responsabilitatea Municipiului și în cazul în care va fi plătită de către Bancă, va fi rambursată Băncii la cerere, conform prevederilor Contractului de Credit; și
- 7.3.8 Va despăgubi Banca și pe oricare dintre funcționarii, angajații, agenții, consultanții și alte persoane din această categorie, pentru toate pierderile, costurile (inclusiv costurile legate de servicii), tarife și cheltuieli suportate de Bancă în exercitarea oricăror puteri ale sale conferite în mod expres sau tacit de prezentul Contract. Municipiul va plăti dobândă pentru orice sumă la rata prevăzută în clauza 1.02 (d) a Contractului de Credit de la momentul în care fiecare sumă este plătită de Bancă pentru sau în legătură cu oricare dintre pierderi, costuri, tarife și cheltuieli menționate mai sus;
- 7.4 Credite bugetare. Prin prezentul Contract, Municipiul se angajează și convine față de Bancă după cum urmează:
 - 7.4.1 să ia sau să determine să fie luate toate acțiunile necesare sau recomandabile pentru ca obligațiile de plată izvorând din prezentul Contract sau din Contractul de Credit, chiar și în caz de executare silită conform Secțiunii 9 (*Punere în Executare*) din acest Contract, să fie incluse la titlul de cheltuieli din bugetul local al Municipiului; și
 - 7.4.2 să ia sau să determine să fie luate toate acțiunile necesare pentru a asigura că toate măsurile necesare, inclusiv virări de credite bugetare adecvate, sunt luate sau vor fi luate de ordonatorii principali de credite bugetare competenți, după caz, pentru asigurarea efectuării valabile a plăților în baza prezentului Contract sau a Contractului de Credit, chiar și în caz de executare silită conform Secțiunii 9 (*Punere în executare*) din acest Contract.

8 ANGAJAMENTE DE A NU FACE ALE MUNICIPIULUI

- 8.1 Activele Grevate. Prin prezentul Contract, Municipiul garantează și convine față de Bancă că Municipiul:
 - (i) nu va renunța, elibera, compensa, face un compromis sau abandona niciunul dintre Veniturile Grevate, cu excepția cazurilor în care asemenea acțiuni sunt

impuse de dispoziții legale imperative, sau nu va face sau nu va omite să facă orice alt act sau fapt prin care poate fi împiedicată recuperarea deplină a oricăruia dintre Veniturile Grevate, astfel cum și atunci când vor deveni scadente;

- (ii) nu va închide, transfera sau lichida într-un alt mod niciunul dintre Conturile Ipotecate sau agreea orice modificare a Conturilor Ipotecate sau ale drepturilor corespunzătoare acestora, fără notificarea prealabilă scrisă a Băncii;
- (iii) nu va crea, acorda sau permite să existe orice garanție sau altă Sarcină asupra tuturor sau asupra unei părți din Activele Grevate (în afară de Garanția din prezentul Contract), fără consimțământul prealabil în scris al Băncii, cu excepția Garanției Existente, astfel cum este cerută de prevederi legale imperative. Nicio garanție creată asupra Conturilor Ipotecate și a Veniturilor Grevate după data acestui contract nu va fi validă fără consimțământul prealabil și în scris al Băncii dacă asemenea garanție afectează rangul Garanției. Pentru evitarea oricărui dubiu, Părțile sunt de acord prin prezentul Contract ca paragrafele de la (i) la (iii) din această Secțiune 8.1, nu sunt determinante pentru scopul acestui Contract și că interdicțiile impuse Municipiului privind dreptul de a dispune de Activele Grevate astfel cum au fost stabilite în paragrafele (i) și (ii) vor subzista atât timp cât orice parte a Obligațiilor Garantate rămâne neonorată, dar în orice caz nu va subzista mai mult de 49 de ani de la data acestui Contract; și
- (iv) nu va face, sau nu își va da acordul pentru a face, orice ar putea prejudicia validitatea, executarea sau prioritatea Garanției create potrivit acestui Contract
- (v) nu va încheia niciun contract cu niciun alt împrumutător sau creditor, prin care respectivul împrumutător sau creditor dobândește controlul asupra oricăruia dintre Conturile Ipotecate, în sensul Articolului 2.410 alineatul (2) litera b) din Codul Civil al României; și
- (vi) nu va avea dreptul să facă niciun transfer sau retragere din Contul de Rezervă, dacă acel transfer sau acea retragere nu sunt permise prin Contractul de Credit, Contractul privind Contul de Rezervă sau nu au fost aprobate în prealabil în scris de Bancă.

8.2 Împuternicire. Municipiul garantează și se angajează față de Bancă prin prezentul Contract că Municipiul nu va revoca, în nicio circumstanță, împuternicirea dată Băncii în Secțiunea 9.9 (*Autorizare*) din acest Contract.

9 PUNERE ÎN EXECUTARE

- 9.1 Punere în executare. Banca beneficiază de oricare dintre și de toate drepturile de executare silită acordate unui creditor garantat conform Codului Civil, astfel cum au fost amendate, extinse sau/și modificate prin prezentul Contract. Conform articolului 2432 din Codul Civil, Banca are dreptul să aleagă inițierea procedurii de executare reglementată de Codul de Procedură Civilă Român sau să execute Garanția creată prin acest Contract potrivit Codului Civil.
- 9.2 Prioritate. În conformitate cu Legea Finanțelor Publice Locale și Codul Civil, pretențiile Băncii vor fi satisfăcute cu prioritate, față de oricare altă pretenție (cu excepția pretențiilor garantate prin Garanția Existentă) din sumele ce reprezintă soldul creditor al Conturilor Ipotecate și din Veniturile Grevate.

9.3 Cazuri de executare. Drepturile Băncii de a executa Garanția prevăzută în prezentul Contract, conferite Băncii având calitatea de creditor garantat conform legii române, astfel cum au fost modificate de acest Contract, se vor naște la semnarea prezentului Contract și vor putea fi puse în executare de către Bancă în orice moment și fără nicio notificare prealabilă, urmând procedura de executare prevăzută de Codul de Procedură Civilă Român sau de Codul Civil, potrivit articolului 2432 din Codul Civil, în ceea ce privește orice parte din Activele Grevate, la sau la orice moment după apariția unui Caz de Nerespectare a Obligațiilor (astfel cum acest termen este definit în Contractul de Credit) care a apărut sau continuă conform Contractului de Credit.

9.4 Bunuri puse în pericol și Accelerare. Conform articolului 2396 din Codul Civil și fără a afecta Secțiunea 9.3 de mai sus, Părțile sunt de acord ca prin prezentul Contract:

- (a) o încălcare a oricărei dintre Secțiunile 2, 4, 5, 7, 8 și 12.3 din prezentul Contract de către Municipiu;
- (b) lipsa unei întrețineri corespunzătoare și conservare a Activelor Grevate; sau
- (c) orice acțiune sau omisiune a Municipiului sau a altei persoane care ar putea face mai dificilă sau imposibilă executarea silită a drepturilor Băncii asupra Activelor Grevate,

va fi considerată motiv rezonabil pentru a considera că au fost, pot sau vor fi puse în pericol Activele Grevate sau că executarea oricărei obligații a Municipiului conform sau în legătură cu Contractul de Împrumut (inclusiv în legătură cu Obligațiile Garantate) este întârziată sau împiedicată și în consecință va da dreptul Băncii să procedeze la executarea silită a Garanției conform cu Secțiunea 9.

9.5 În vederea executării silite a Garanției, Banca are dreptul de a prelua Activele Grevate în totalitate sau în parte, împreună cu toate accesoriile și orice documente aferente acestora evidențiind drepturile Municipiului asupra Activelor Grevate. Pentru a prelua Activele Grevate și/sau documentele aferente acestora, Banca sau un executor numit de Bancă va notifica Municipiul și, în termen de cinci (5) Zile Lucrătoare de la primirea notificării, Municipiul va preda Activele Grevate (sau oricare dintre acestea) și orice documente aferente acestora Băncii, executorului/executorilor desemnat/desemnați de Bancă sau agenților ori mandatarilor Băncii.

9.6 În cazul în care Municipiul nu își îndeplinește obligația de predare conform acestor Clauze 9 (*Punere în Executare*), Banca poate solicita ajutorul oricăror agenți publici pentru a prelua Activele Grevate și documentele auxiliare în conformitate cu prevederile Articolelor 2.442 și 2.443 din Codul Civil.

9.7 Banca poate folosi orice mijloace și proceduri de executare silită permise prin lege, inclusiv, dar fără a se limita la:

- (a) să blocheze Contul de Rezervă, astfel încât nicio instrucțiune a Municipiului să nu mai fie executată de Instituția Contului relevantă în legătură cu niciuna dintre sumele din soldul creditor al contului respectiv, cu excepția transferurilor efectuate pentru descărcarea Obligațiilor Garantate; și/sau
- (b) cu privire la Conturile Ipotecate asupra cărora Banca nu deține control în conformitate cu Articolul 2410 alineatul (2) din Codul Civil, să notifice Instituția Contului relevantă la care sunt deschise Conturile Ipotecate cu privire la intenția sa de a recupera Obligațiile Garantate din sumele de bani depuse în Conturile Ipotecate respective și să instruiască Instituția Contului să blocheze

toate Conturile Ipotecate și orice plăți din Conturile Ipotecate și să mențină Conturile Ipotecate blocate și să elibereze soldul Conturilor Ipotecate în favoarea sa în scopul recuperării Obligațiilor Garantate; și/sau

- (c) cu privire la Veniturile Grevate, să compenseze orice sume de bani din Veniturile Grevate disponibile încasate de Municipiu, în contul Obligațiilor Garantate datorate; și/sau
- (d) să preia Fructele Civile în contul Obligațiilor Garantate, valoarea Obligațiilor Garantate diminuându-se, în orice caz, corespunzător cu valoarea Fructelor Civile preluate; și/sau
- (e) să obțină la cerere de la Municipiu plata tuturor și oricăror Obligații Garantate scadente; și/sau
- (f) să vândă Veniturile Grevate relevante și să încaseze prețul acestora, pe care îl va compensa în contul oricăror Obligații Garantate datorate; și/sau
- (g) să ia orice măsuri permise de legislația română în vederea recuperării sumelor datorate în baza Obligațiilor Garantate, inclusiv cele pentru realizarea oricăror înregistrări, notificări sau a altor formalități necesare sau oportune pentru a-i permite Băncii sau oricărui terț cumpărător al Activelor Grevate, sau a oricărei părți a acestora, să beneficieze de titlul de proprietate deplin asupra Activelor Grevate sau a oricărei părți a acestora; și/sau
- (h) să utilizeze orice combinație a metodelor stabilite mai sus în paragrafele (a) – (g) de mai sus din prezenta Clauza 9.7, în scopul satisfacerii obligațiilor Municipiului în baza prezentului Contract și a Contractului de Credit.

9.8 Renunțare. Orice renunțare de către Bancă la orice Caz de Nerespectare a Obligațiilor (astfel cum acest termen este definit în Contractul de Credit) sau orice încălcare a oricăreia dintre asigurările, garanțiile, angajamentele, termenii sau condițiile prevăzute în prezentul Contract sau în Contractul de Credit sau în legătură cu orice alt credit acordat de către Bancă Municipiului sau orice contract încheiat între Bancă și Municipiu sau altă facilitare sau scutire acordată în orice moment de către Bancă Municipiului va fi considerată, fără nicio altă prevedere expresă în acest scop, a nu prejudicia în nicio privință exercitarea la orice moment ulterior de către Bancă a tuturor sau a oricăror drepturi și acțiuni izvorând din prezentul Contract ca și cum nicio astfel de renunțare nu a avut loc sau nu a fost acordată nicio facilitare sau scutire. Orice renunțare de către Bancă la orice termeni ai acestui Contract va produce efecte doar dacă va fi dată în scris și doar pentru scopul și în termenii pentru care a fost dată.

9.9 Autorizare. Imediat ce Garanția constituită prin prezentul Contract poate fi pusă în executare, Banca și fiecare din funcționarii acesteia sunt prin prezentul Contract, autorizați și împuterniciți să ia orice măsuri care pot fi necesare sau utile pentru efectuarea sau realizarea în alt mod a executării Garanției Băncii asupra Activelor Grevate. Mandatul dat prin acest Contract va rămâne în vigoare și va produce efecte până la onorarea completă și în totalitate a Obligațiilor Garantate, independent de prevederile articolului 2015 din Codul Civil. Sub această împuternicire, Banca este în mod expres eliberată de orice interdicție a dublei reprezentări sau a contactului cu sine însuși.

9.10 Titlu executoriu. Părțile confirmă că prezentul Contract reprezintă titlu executoriu în conformitate cu articolul 2431 din Codul Civil.

- 9.11 Municipiul se obligă să realizeze și să îndeplinească orice și toate formalitățile cerute de legea română pentru a permite Băncii să execute Activele Grevate și, de asemenea, se obligă să nu împiedice sau să amâne procedurile de executare a Conturilor Ipotecate sau a oricărei părți din acestea.
- 9.12 Fără a aduce atingere celor de mai sus, în cazul în care Municipiul nu plătește sumele scadente Băncii, pentru a executa Garanția, Banca va avea dreptul să trimită Municipiului și Trezoreriei Municipiului Constanța o somație de plată ("**Somația de Plată**") prin intermediul unui executor judecătoresc, prin care să solicite plata imediată a tuturor sumelor scadente.
- 9.13 În conformitate cu prevederile Articolului 2 și Articolului 5 din Ordonanța Guvernului nr. 22/2002 privind executarea obligațiilor de plată ale instituțiilor publice, stabilite prin titluri executorii, în cazul în care executarea obligațiilor de plată stabilite prin Contractul de Credit sau prin prezentul Contract nu începe sau continuă din cauza lipsei de fonduri, Municipiul are obligația ca în termen de treizeci (30) zile de la primirea unei Somații de Plata de către acesta, să facă demersurile necesare pentru a-și îndeplini obligațiile de plată.
- 9.14 În cazul în care Municipiul și/sau Trezoreria Municipiului Constanța nu își respecta obligațiile de plată conform termenilor prevăzuți în Clauza 9.12 de mai sus, Banca are dreptul să ceară continuarea procedurii de executare silită în conformitate cu Codul de Procedură Civilă și/sau cu alte prevederi legale aplicabile în materie, inclusiv prevederile Codului Civil.

10 ASIGURĂRI SUPLIMENTARE ȘI DESPĂGUBIRI

Municipiul va încheia toate asigurările, actele, contractele și va întreprinde toate acțiunile pe care Banca, în limitele prevederilor legislației aplicabile, la libera sa alegere, le poate solicita, inclusiv dar fără limitare, să se oblige contractual să creeze orice garanție personală, garanție reală sau altă Sarcină în legătură cu toate sau orice parte a Activelor Grevate, să notifice terțele părți și să obțină confirmări, în formă și conținut satisfăcător pentru Bancă, în scopul de a:

- (a) crea, perfectă sau proteja Garanția constituită prin prezentul Contract (sau care se intenționează a fi constituită);
- (b) conserva sau proteja oricare dintre drepturile Băncii izvorând din prezentul Contract sau din orice alt contract încheiat între Bancă și Municipiu, sau exercițiul oricărui astfel de drept;
- (c) facilita punerea în executare a Activelor Grevate sau a oricărei părți din acestea; sau
- (d) pentru a conserva sau proteja oricare dintre drepturile Băncii sau exercițiul oricărei atribuții, autorități sau drept atribuit Băncii în baza prezentului Contract;

În oricare dintre aceste situații, imediat la cererea Băncii și pe cheltuiala Municipiului.

11 NOTIFICĂRI

Orice notificare, cerere sau corespondență care va fi transmisă sau făcută în cadrul acestui Contract către Bancă sau către Municipiu va fi în scris. O astfel de notificare, cerere sau corespondență va fi considerată a fi valabil transmisă sau făcută atunci când va fi înmănată personal, transmisă cu poșta aeriană sau prin telefax celeilalte Părți căreia i se solicită sau i se permite a fi transmisă sau făcută, la adresa Părții specificată mai jos sau la o altă adresă pe

care Partea o va notifica Părții care transmite sau face o astfel de notificare, cerere sau corespondență.

Pentru Municipiu:

MUNICIPIUL CONSTANȚA

Adresa: Bulevardul Tomis, nr. 51, cod
900725, Constanța, județul Constanța,
România

În atenția: D-lui Decebal Făgădău, Primar al
Municipiului Constanța

Fax: +40 241 488 195

Pentru Bancă:

**BANCA EUROPEANĂ PENTRU
RECONSTRUCȚIE ȘI DEZVOLTARE**

Adresa: One Exchange Square,
Londra EC2A 2JN
Marea Britanie

În atenția: Operation Administration
Department

Fax: +44 20 7338 6100

12 DIVERSE

- 12.1 Amendamente. Niciun amendament la acest Contract nu va produce efecte decât dacă este făcut în scris și semnat de o persoană legal autorizată în numele fiecăreia dintre Părți și înregistrat în conformitate cu Secțiunea 4.4 (*Înregistrare*) din acest Contract.
- 12.2 Nerenunțare. Neexercitarea sau neexecutarea de către Bancă a oricărui drept conferit prin acest Contract nu va fi considerată ca fiind o renunțare la un astfel de drept sau nu va opera ca o piedică în exercitarea sau punerea în executare a acestuia în orice moment sau momente după aceea.
- 12.3 Succesori și cesionari. Acest Contract va fi opozabil Municipiului și succesorilor săi și va profita Băncii, succesorilor și cesionarilor săi. Municipiul nu va cesiona sau transfera în orice alt mod drepturile și obligațiile sale din acest Contract, fără aprobarea expresă în scris a Băncii. Banca are dreptul să cesioneze sau să transfere în orice alt mod toate sau orice parte din drepturile sau obligațiile sale din prezentul Contract în conformitate cu Secțiunea 7.07 (*Succesori și cesionari; drepturi ale terților*) din Contractul de Credit și cu legislația română privind formalitățile de transfer. Prevederile din această Secțiune 12.3 (*Succesori și cesionari*) care dau dreptul Băncii de a vinde, transfera, cesiona, nova sau dispune în orice alt mod, în întregime sau în parte de drepturile și obligațiile din acest Contract, sunt considerate a constitui, în măsura permisă de lege, consimțământ anticipat pentru un asemenea transfer de drepturi și obligații, în înțelesul articolelor 1315 și 1317 din Codul Civil. În cazul cesiunii sau transferului de către Bancă a prezentului Contract, Municipiul este de acord în mod expres ca toate sau orice parte a reprezentărilor, asigurărilor, garanțiilor și obligațiilor Municipiului conform prezentului Contract, vor exista și vor produce efecte și pentru succesorii, participanții sau cesionarii Băncii.
- 12.4 Conservarea Garanției în caz de cesiune sau novație. Prin acest Contract, Părțile sunt de acord că în cazul unui transfer prin novație a tuturor sau a oricărei părți din drepturile și obligațiile rezultând din Contractul de Credit, conform prevederilor Secțiunii 7.07 (*Succesori și cesionari; drepturi ale terților*) din Contractul de Credit, Garanția creată prin acest Contract va fi păstrată și transferată în mod corespunzător către persoana căreia i se transferă drepturile și obligațiile, prin menținerea aceluiași drepturi și aceluiași rang de prioritate astfel cum au fost inițial create pentru Partea care transferă, această prevedere fiind considerată a constitui prevedere expresă privind păstrarea Garanției create prin acest Contract, în conformitate cu articolul 1611 din Codul Civil.

- 12.5 Supraviețuirea acțiunii ipotecare. Dacă dreptul la acțiune privind Obligațiile Garantate se stinge prin prescripție, nu se va stinge și dreptul la acțiunea ipotecară. Banca va putea urmări Activele Grevate, în condițiile legii, în limita valorii acestora.
- 12.6 Nulitate parțială. Invalidarea sau inaplicabilitatea oricărei părți din acest Contract nu va prejudicia sau afecta validitatea sau aplicabilitatea celorlalte prevederi.
- 12.7 Limba Contractului. Toate documentele care vor fi transmise și toată corespondența în cadrul acestui Contract dintre Municipiu și Bancă, vor fi în limba engleză, sau dacă sunt într-o altă limbă, vor fi însoțite de o traducere în limba engleză certificată de către Municipiu, traducere care va governa relațiile dintre Municipiu și Bancă.
- 12.8 Anexe. Anexa 1 (*Conturile*) și Anexa 2 (*Notificarea Constituirii unei Garanții*) fac parte integrantă din prezentul Contract.
- 12.9 Originale. Prezentul Contract va fi semnat în trei (3) exemplare originale în limba engleză, dintre care două (2) exemplare originale pentru Bancă și un (1) exemplar original pentru Municipiu, precum și în trei (3) exemplare originale în limba română, dintre care două (2) exemplare originale pentru Bancă și un (1) exemplar original pentru Municipiu. În cazul unor neconcordanțe sau inconsecvențe între versiunea în limba română și versiunea în limba engleză, va prevala versiunea în limba engleză.

13 LIMITAREA EFECTELOR IMPREVIZIUNII

- 13.1 Municipiul este de acord și înțelege pe deplin faptul că, în cazul în care survin modificări excepționale sau neprevăzute cu privire la circumstanțele în baza cărora a fost încheiat acest Contract și celelalte Acorduri de Finanțare, care nu pot fi controlate de Bancă și, indiferent de cauza respectivelor modificări, executarea obligațiilor Municipiului conform Acordurilor de Finanțare poate deveni mai oneroasă din cauza costurilor mai mari pentru executarea acestora.
- 13.2 În considerarea celor de mai sus și conform dispozițiilor Articolului 1.271 alineatul (3) litera c) din Codul Civil, Municipiul declară prin acest Contract că este pe deplin conștient de posibilitatea survenirii unor astfel de circumstanțe și este obligat să își îndeplinească obligațiile în baza acestui Contract indiferent de astfel de modificări excepționale cu privire la circumstanțele în baza cărora a fost încheiat Contractul.
- 13.3 Ca o consecință a faptului că Municipiul confirmă și își asumă riscul modificării circumstanțelor menționate, Municipiul înțelege pe deplin și este de acord că nu poate solicita unei instanțe de judecată să adapteze acest Contract în funcție de apariția unor astfel de circumstanțe excepționale de natura celor menționate mai sus.

14. LUAREA LA CUNOȘTINȚĂ ȘI ÎNȚELEGEREA RISCURILOR

- 14.1 Prin prezentul, Municipiul declară că:
- (a) a luat cunoștință de și înțelege pe deplin toate prevederile acestui Contract și, prin încheierea acestuia, Municipiul consimte la dobândirea integrală a tuturor drepturilor și obligațiilor prevăzute în acesta, astfel încât orice neînțelegere de către Municipiu a oricărei prevederi a acestuia nu va afecta în niciun fel relațiile contractuale între Părți;
 - (b) a luat la cunoștință de faptul că, pe lângă drepturile și obligațiile contractuale, fiecare dintre Părți are drepturi și obligații acordate prin lege, iar Municipiul confirmă că înțelege respectivele drepturi și obligații legale;

- 14.2. Prin semnarea prezentului Contract și în sensul articolului 1203 din Codul Civil, Municipiul declară că este în mod expres de acord cu clauzele din acest Contract, inclusiv cu toate prevederile din acest Contract privind limitarea răspunderii, denunțarea unilaterală, suspendarea executării obligațiilor, decăderea din drepturi sau din beneficiul termenului, limitarea dreptului de a opune excepții, restrângerea libertății de a contracta, reînnoirea tacită a contractului, legea aplicabilă și alegerea jurisdicției, incluzând, dar fără a se limita la, clauzele din Secțiunea 4.6, Secțiunea 4.7, Secțiunea 4.9, Secțiunea 4.8, Secțiunea 5, Secțiunea 7.3, Secțiunea 8, Secțiunea 9, Secțiunea 12.2, Secțiunea 12.3, Secțiunea 12.4, Secțiunea 13, Secțiunea 15 și Secțiunea 16 din Contract.
- 14.3 Având în vedere articolul 1175 din Codul Civil, acest contract nu constituie un contract de adeziune.

15 LEGEA CONTRACTULUI ȘI SOLUȚIONAREA DISPUTELOR

- 15.1. Prezentul Contract va fi guvernat și interpretat sub toate aspectele în conformitate cu legea română. Orice obligație necontractuală care ia naștere din sau este în legătură cu acest Contract va fi guvernată și interpretată în conformitate cu legea română.
- 15.2. Orice dispută, controversă sau pretenție care ia naștere din sau în legătură cu (1) acest Contract, (2) încălcarea, încetarea sau nevalabilitatea acestuia sau (3) orice obligații necontractuale decurgând din sau în legătură cu acest Contract va fi soluționată prin arbitraj, în conformitate cu Regulamentul de Arbitraj UNCITRAL, așa cum este acesta în vigoare în acest moment. Va fi numit un singur arbitru, iar autoritatea ce va numi arbitrul va fi Curtea Internațională de Arbitraj din Londra. Arbitrajul se va desfășura la Londra, în Anglia și pe parcursul procedurilor de arbitraj se va folosi limba engleză. Părțile renunță la orice drepturi prevăzute în Legea Arbitrajului din 1996 sau în altă lege de a ataca oricare dintre deciziile arbitrale sau de a sesiza instanțele din Anglia în vederea pronunțării unei hotărâri prealabile pentru dezlegarea unor chestiuni de drept. Indiferent de orice prevedere în sens contrar din Regulamentul de Arbitraj UNCITRAL, tribunalul arbitral nu va acorda, iar Municipiul nu va solicita de la nicio altă autoritate judiciară vreo măsură procedurală provizorie sau de protecție prealabile pronunțării unei hotărâri arbitrale împotriva Băncii. La cererea Băncii (dar nu și a altei părți), tribunalul arbitral poate include în procedurile, deciziile sau hotărârile sale orice altă dispută ce ia naștere din acest Contract sau din orice alt contract avut în vedere prin acest Contract, dar nicio altă parte sau dispută nu va putea fi introdusă în procedurile arbitrale sau conexasă la acestea. În orice procedură arbitrală, certificatul Băncii în legătură cu orice sumă datorată Băncii în baza prezentului Contract va constitui un început de dovadă scrisă cu privire la suma respectivă.
- 15.3. Independent de prevederile Clauzei 15.2 de mai sus, prezentul Contract și celelalte contracte avute în vedere prin acesta pot fi puse în executare, la alegerea Băncii, de instanțele competente. În beneficiul Băncii, Municipiul se supune în mod irevocabil competenței neexclusive a instanțelor judecătorești din România cu privire la orice cerere izvorâtă din acest Contract sau orice alte contracte prevăzute în acesta. Prin prezentul Contract, Municipiul convine în mod irevocabil referitor la comunicarea actelor de procedură prin scrisoare recomandată par avion plătită în avans la adresa sa menționată în prezentul Contract. Municipiul se angajează și convine ca, în măsura în care are orice obligații în baza prezentului Contract, aceasta va menține un agent desemnat în mod legal pentru primirea actelor de procedură și oricăror alte citații legale în Anglia în scopul oricărei acțiuni în instanță sau proceduri inițiate de Bancă în legătură cu prezentul Contract și va ține Banca la curent privind identitatea și locația respectivului

agent pentru comunicarea actelor de procedură. Nicio dispoziție din prezentul Contract nu va afecta dreptul Băncii de a iniția proceduri judiciare împotriva Municipiului în orice manieră permisă conform legilor din orice jurisdicție relevantă.

- 15.4. Nicio prevedere din prezentul Contract 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 conform oricăror alte legi aplicabile. Independent de cele de mai sus, Banca a subscris expres la procedura de arbitraj potrivit Clauzei 15.2 și prin urmare și fără a prejudicia alte imunități și privilegii proprii (inclusiv, fără limitare, inviolabilitatea arhivelor sale), recunoaște că nu beneficiază de imunitate în ceea ce privește urmărirea și procesele juridice conform articolului 5(2) din Statut 1991, Nr. 757 (Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (Imunități și Privilegii) Ordinul 1991), sau orice alte asemenea prevederi conform legii engleze, privind executarea unei hotărâri arbitrale pronunțate în mod legal împotriva sa, ca rezultat al subscrierii sale exprese la procedura de arbitraj, potrivit Clauzei 15.2.

16. RENUNȚARE LA IMUNITATEA DE STAT

Municipiul asigură și garantează că prezentul Contract este un act mai degrabă comercial decât public sau guvernamental și, prin urmare, Municipiul nu are dreptul să ceară imunitate cu privire la niciun act de procedură referitor la persoana sa sau oricare din activele sale (cu excepția bunurilor care fac parte din domeniul public, așa cum este acesta definit potrivit legislației din România) invocând motive de suveranitate sau alte motive în baza unor legi sau în orice jurisdicție unde a fost intentată o acțiune în justiție privind punerea în executare a oricăreia din obligațiile sale izvorând din sau fiind în legătură cu prezentul Contract. În măsura în care Municipiul sau oricare din activele sale a dobândit sau poate dobândi, după data prezentului Contract, dreptul la imunitate față de exercitarea drepturilor de compensație, față de actele de procedură, actele de sechestru asigurător, alte forme de sechestru sau de executare a sentinței pe motiv de suveranitate sau altfel, prin prezentul Contract Municipiul renunță irevocabil la orice astfel de drepturi la imunitate cu privire la obligațiile sale care iau naștere sau sunt în legătură cu prezentul Contract (cu excepția bunurilor care fac parte din domeniul public, așa cum este acesta definit potrivit legislației din România).

CA MĂRTURIE LA CELE DE MAI SUS, PĂRȚILE AU SEMNAT ACEST CONTRACT SAU AU DISPUS SEMNAREA ÎN NUMELE LOR DE CĂTRE REPREZENTANȚII LOR LEGAL AUTORIZAȚI LA DATA MENȚIONATĂ PE PRIMA PAGINĂ.

**BANCA EUROPEANĂ PENTRU
RECONSTRUCȚIE ȘI DEZVOLTARE**

Nume: dna. Venera Vlad

Funcție: Semnatar Autorizat

MUNICIPIUL CONSTANȚA

Nume: dl. Decebal Făgădău

Funcție: Primarul Municipiului Constanța

Nume: dna. Marcela Mariana Frigioiu

Funcție: Director Executiv Direcția Financiară

Nume: dna. Irina Roxana Pînzariu

Funcție: Director Executiv Direcția Administrație
Publică Locală

ANEXA 1
CONTURILE

Nr.	Tipul Venitului	Nr. Contului/Sub-contului	Instituția Contului
	Venituri proprii		
	Venituri fiscale		
	Impozit pe profit		
1	Impozit pe profit de la agentii economici	RO98TREZ23121010201XXXXX	Trezoreria Municipiului Constanta
	Impozit pe venit		
2	Imp.pe veniturile din transferul proprietatilor imobiliare	RO62TREZ23121030218XXXXX	Trezoreria Municipiului Constanta
	Cote defalcate din impozitul pe venit		
3	Cote defalcate din impozitul pe venit	RO73TREZ23121040201XXXXX	Trezoreria Municipiului Constanta
	Impozite si taxe pe proprietate		
	Impozit si taxa pe cladiri		
4	Impozit pe cladiri de la persoane fizice	RO87TREZ2312107020101XXX	Trezoreria Municipiului Constanta
5	Impozit si taxa pe cladiri de la persoane juridice	RO37TREZ2312107020102XXX	Trezoreria Municipiului Constanta
	Impozit si taxa pe teren		

6	Impozit pe teren de la persoane fizice	RO034TREZ2312107020201XXX	Trezoreria Municipiului Constanta
7	Impozit si taxa pe teren de la persoane juridice	RO81TREZ2312107020202XXX	Trezoreria Municipiului Constanta
8	Impozit pe terenul extravilan	RO31TREZ2312107020203XXX	Trezoreria Municipiului Constanta
9	Taxa judiciara de timbru	RO21TREZ23121070203XXXXX	Trezoreria Municipiului Constanta
10	Alte impozite si taxe pe proprietate	RO17TREZ23121070250XXXXX	Trezoreria Municipiului Constanta
	Impozite si taxe pe bunuri si servicii		
	Alte impozite si taxe generale pe bunuri si servicii		
11	Taxa hoteliera	RO87TREZ23121120207XXXXX	Trezoreria Municipiului Constanta
	Taxe pe servicii specifice		
12	Impozit pe spectacole	RO46TREZ23121150201XXXXX	Trezoreria Municipiului Constanta
13	Alte taxe pe servicii specifice	RO15TREZ23121150250XXXXX	Trezoreria Municipiului Constanta
	Taxe pe utilizarea bunurilor, autorizarea utilizarii bunurilor		
	Impozit pe mijloacele de transport		
14	Impozit pe mijloacele de transport detinute de persoane fizice	RO09TREZ2312116020201XXX	Trezoreria Municipiului Constanta
15	Impozit pe mijloacele de transport detinute de persoane juridice	RO56TREZ2312116020202XXX	Trezoreria Municipiului Constanta
	Alte impozite si taxe fiscale		

16	Alte impozite si taxe	RO87TREZ23121180250XXXXX	Trezoreria Municipiului Constanta
	Venituri nefiscale		
	Venituri din proprietate		
17	Varsaminte din profitul net al regiilor autonome	RO18TREZ23121300201XXXXX	Trezoreria Municipiului Constanta
18	Venituri din concesiuni si inchirieri	RO61TREZ23121A300530XXXX	Trezoreria Municipiului Constanta
19	Alte venituri din proprietate	RO84TREZ23121300250XXXXX	Trezoreria Municipiului Constanta
	Venituri din prestari de servicii si alte activitati		
20	Venituri din prestari de servicii	RO44TREZ23121330208XXXXX	Trezoreria Municipiului Constanta
21	Contributia parintilor pentru intretinere copii in crese	RO17TREZ23121330210XXXXX	Trezoreria Municipiului Constanta
22	Contributia persoanelor beneficiare ale cantinelor de aj.social	RO87TREZ23121330212XXXXX	Trezoreria Municipiului Constanta
23	Taxe din activitati cadastrale si agricultura	RO22TREZ23121330224XXXXX	Trezoreria Municipiului Constanta
24	Venituri din recuperarea ch.de judecata ,imputatii si despagubiri	RO65TREZ23121330228XXXXX	Trezoreria Municipiului Constanta
25	Alte venituri din prestari de servicii si alte activitati	RO59TREZ23121330250XXXXX	Trezoreria Municipiului Constanta
	Venituri din taxe administrative ,eliberari permise		

26	Taxe extrajudiciare de timbru	RO52TREZ23121340202XXXXX	Trezoreria Municipiului Constanta
27	Alte venituri din taxe administrative, eliberari permise	RO83TREZ23121340250XXXXX	Trezoreria Municipiului Constanta
	Amenzi,penalitati si confiscari		
28	Venituri din amenzi si alte sanctiuni	RO87TREZ23121A350102XXXX	Trezoreria Municipiului Constanta
	Diverse venituri		
29	Varsaminte din veniturile si/sau disponibilitatile insitutiilor publice	RO11TREZ23121360205XXXXX	Trezoreria Municipiului Constanta
30	Taxe speciale	RO46TREZ23121360206XXXXX	Trezoreria Municipiului Constanta

Cu stimă,

pentru și în numele

Municipiului Constanța

Nume: DI Decebal Făgădău

Funcție: Primarul Municipiului Constanța

* * * * *

ANEXA 2
NOTIFICAREA CONSTITUIRII UNEI GARANȚII

Către: Trezoreria Municipiului Constanța

Ref: Ipoteca asupra Conturilor de Trezorerie/Veniturilor

Stimați Domni,

- Vă comunicăm prin prezenta faptul că prin Contractul de Garanție pe Venituri din data de _____, Municipiul Constanța ("**Municipiul**") a constituit o garanție pentru garantarea unei sume estimate de părți cu bună-credință la 130.000.000 RON asupra-veniturilor sale proprii prezente și viitoare incluzând oricare și toate veniturile proprii ale Municipiului ce fac parte din veniturile bugetului local, așa cum sunt prevăzute la Articolul 5 alineatul (1) litera (a) din Legea Finanțelor Publice Locale, inclusiv, pentru evitarea oricărei îndoieli, toate veniturile rezultate din impozite, onorarii, contribuții, alte vărsăminte și alte cote alocate în decursul timpului din impozitul pe venitul persoanelor fizice colectat de la bugetul de stat al României, ce ar putea fi aduse în garanție în conformitate cu prevederile Articolului 63 al Legii privind Finanțele Publice Locale împreună cu orice alte tipuri de impozite, onorarii, contribuții, vărsăminte, venituri și cote ce ar putea fi aduse în garanție în favoarea unei terțe părți în conformitate cu prevederile oricărei legi aplicabile în mod periodic și orice beneficii și drepturi ce rezultă din sau în legătură cu veniturile menționate anterior, precum și toate Conturile de Trezorerie în care Municipiul încasează Veniturile Grevate împreună cu toate sumele din soldul creditor al acestor conturi la un moment dat, precum și oricare și toate drepturile de creanță ale Municipiului în baza sau cu privire la aceste conturi, cu condiția ca orice trimitere către un Cont Ipotecat include orice sub-conturi în care acesta poate fi divizat (și orice cont și sub-cont, deschis de către orice succesor al respectivei Instituții a Contului) de la caz la caz, așa cum un astfel de cont sau sub-cont poate fi renumerotat, înnoit sau realocat în decursul timpului, în care se încasează aceste venituri, în favoarea Băncii Europene pentru Reconstrucție și Dezvoltare ("**Banca**"), precum și fructele civile ale oricăroră dintre veniturile și conturile enumerate anterior, inclusiv oricare și toate activele primite de către Municipiu în schimbul sau în urma actelor de administrare sau de dispoziție privind veniturile și conturile sau care înlocuiesc unul dintre veniturile și conturile, precum și oricare și toate drepturile prezente sau viitoare ale Municipiului, dobândite sau care pot fi dobândite în legătură cu veniturile, conturile și fructele civile descrise mai sus.

Vă informăm că toate formalitățile necesare prevăzute de legislația română pentru ca Garanția să fie opozabilă terților și pentru ca aceasta să dobândească un rang de prioritate în favoarea Băncii au fost respectate, iar Garanția se înregistrează la Arhiva Electronică de Garanții Reale Mobiliare și evidențele ținute de Municipiul Constanța în conformitate cu Legea Finanțelor Publice Locale.

În consecință vă rugăm să aveți în vedere faptul că asupra următoarelor venituri și conturi/sub-conturi deschise la Trezoreria Municipiului Constanța, este constituită o garanție în favoarea Băncii:

Nr.	Tipul Venitului	Nr. Contului/Sub-contului deschis la Trezoreria Municipiului Constanța
1.	•	•
2.	•	•
3.	•	•
4.	•	•
5.	•	•
6.	•	•
7.	•	•
8.	•	•
9.	•	•
10.	•	•
11.	•	•
12.	•	•
13.	•	•
14.	•	•
15.	•	•
16.	•	•
17.	•	•
18.	•	•
19.	•	•
20.	•	•

Cu stimă,

pentru și în numele

Municipiului Constanța

Nume:

Funcție:

PREȘEDINTE SEDINTĂ,
DORNE WINEZ

CONTRASEMNEAZĂ
SECRETAR,
MARCELA ENACHE

* * * * *

EXECUTION VERSION

(Operation Number 48773)

ANEXA LA
HCLM NR. 358/2010

REVENUES SECURITY AGREEMENT

between

CITY OF CONSTANTA

and

**EUROPEAN BANK
FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT**

Dated _____

TABLE OF CONTENTS

1	DEFINITIONS AND CONSTRUCTION	1
2	REPRESENTATIONS AND WARRANTIES	5
3	COVENANT TO PAY	6
4	SECURITY.....	6
5	CONTINUING SECURITY.....	9
6	FUTURE OBLIGATIONS.....	9
7	AFFIRMATIVE COVENANTS BY THE CITY.....	10
8	NEGATIVE COVENANTS BY THE CITY	11
9	ENFORCEMENT	12
10	FURTHER ASSURANCES AND INDEMNITY	15
11	NOTICES.....	15
12	MISCELLANEOUS.....	16
13	LIMITATION OF THE HARDSHIP EFFECTS	17
14	ACKNOWLEDGEMENT AND UNDERSTANDING OF RISKS.....	17
15	GOVERNING LAW AND DISPUTE RESOLUTION	18
16	WAIVER OF SOVEREIGN IMMUNITY	19
SCHEDULE 1 - CITY ACCOUNTS OPENED WITH CONSTANTA MUNICIPALITY TREASURY.....		S1-1
SCHEDULE 2 - NOTICE OF SECURITY.....		S2-1

REVENUES SECURITY AGREEMENT

REVENUES SECURITY AGREEMENT (*Contract de Garanție pe Venituri*, in Romanian) (the "Agreement") has been entered as of _____ between **CITY OF CONSTANTA** existing as a municipality under the laws of Romania and acting under the authority of the Constanta City Local Council (the "City") and **EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT**, an international organisation established by the Agreement Establishing the European Bank for Reconstruction and Development and ratified by Romania by Law No. 24 of 24 October 1990 (the "Bank"),

(each a "Party", collectively, the "Parties").

WHEREAS:

- (A) In accordance with the loan agreement dated _____ (the "Loan Agreement") the Bank has agreed to make available to the City a loan up to RON 100,000,000 (one hundred million) (the "Loan"), to be used for the implementation of the Project (as defined in the Loan Agreement), on the terms and subject to the conditions set forth in the Loan Agreement;
- (B) In order to secure the obligations to pay all amounts due and payable under the Loan Agreement and any other obligations under the Financing Agreements, the City has agreed to grant to the Bank a security over the Mortgaged Accounts and Charged Revenues under the terms and conditions of this Agreement; and
- (C) Pursuant to Section 4.01(c) of the Loan Agreement, the execution of this Agreement by the Parties is a condition precedent in accordance with the Loan Agreement.

NOW, THEREFORE, THE PARTIES HERETO AGREE AS FOLLOWS:

1 DEFINITIONS AND CONSTRUCTION

1.1 Definitions. In this Agreement (including the Schedules), unless otherwise stated or the context otherwise requires, the following terms have the following meanings:

"Account Institution"	means any of the credit institutions or the relevant State Treasury, as indicated in Schedule 1 (<i>Accounts</i>) below, in the books of which the Mortgaged Accounts are opened, including the Constanta Municipality Treasury and the Project Bank (as defined in the Reserve Account Agreement);
"Agreement"	means this revenues security agreement;
"Archive"	means the electronic archive for registration of security over movable assets (<i>Arhiva Electronică de Garanții Reale Mobiliare</i> in Romanian), as referred to under Article 2413 of the Civil Code;
"Business Day"	means a day (other than a Saturday or Sunday) on which commercial banks are open for the transaction of general business (including dealings in foreign exchange and foreign currency deposits) in London, England and in Bucharest, Romania;

"City"	means the City of Constanta;
"Civil Code"	means the Romanian Civil Code as republished in the <i>Official Gazette</i> of Romania No. 505 of 15 July 2011, approved by Law No. 287 of 17 July 2009 regarding the Civil Code and Law No. 71 of 3 June 2011 regarding the application of the Civil Code, as such may be amended at any time;
"Constanta Municipality Treasury"	means the Treasury of the City of Constanta;
"Encumbrance"	means any mortgage, pledge, charge, privilege, priority, hypothecation, encumbrance, assignment, lien, attachment, set-off or other security interest of any kind or any other agreement or arrangement having the effect of conferring security upon or with respect to, or any segregation of or other preferential arrangement with respect to, any present or future assets, revenues or rights, including, any designation of loss payees or beneficiaries or any similar arrangement under any insurance policy;
"Existing Security"	means the revenues security agreement created in relation to the loan agreement No. 15 bis dated 5 March 2013 entered into between the City and BRD – Groupe Société Générale, sucursala Constanta (" BRD ") by which BRD extended to the City a revolving loan of RON 68,000,000 (the " BRD Loan Agreement ").
"Loan"	has the meaning ascribed to it in the preamble of this Agreement;
"Loan Agreement"	has the meaning ascribed to it in the preamble of this Agreement;
"Local Public Finance Law"	means Law No. 273 of 29 June 2006 regarding local public finances, published in the <i>Official Gazette</i> No. 618 of 18 July 2006, as the same may be amended or replaced by similar legislation from time to time;
"Mortgaged Accounts"	means any and all bank accounts in RON (including, without limitation, the Reserve Account) and Treasury Accounts where the City receives the Charged Revenues, and which, as of the date of this Agreement, are those listed in Schedule 1 hereto, as such list may be supplemented or modified from time to time in accordance with Section 7.1 (<i>Mortgaged Accounts and Charged Revenues</i>), together with all amounts standing to the credit of such accounts from time to time and all and any claims of the City under or in relation to such accounts, provided that any reference to a Mortgaged Account includes any sub-accounts into which such account may be divided (and any account and sub-account, opened by any successor of the Account Institution) in each case as such account or sub-account may from time to time be renumbered, renewed or re-designated and including, without limitation, any account which will be added to Schedule 1 (<i>Accounts</i>) pursuant to Section 7.1 of this Agreement;
"Charged Assets"	means: (a) any and all current and future Charged Revenues and

Mortgaged Accounts;

- (b) any and all current and future Proceeds; and
- (c) any and all current and future rights of the City acquired or which may be acquired in connection with the assets and rights referred in paragraphs (a) and (b) above;

"Charged Revenues"

means any and all own revenues of the City part of the local budget revenues as contemplated by Article 5 paragraph (1) letter (a) of the Local Public Finance Law, including, for the avoidance of doubt, all revenue resulting from taxes, fees, contributions, other payments and other quotas allocated from time to time from individual income tax collected from the Romanian state budget, which may be charged in accordance with the provisions of Article 63 of the Local Public Finance Law along with any other types of taxes, fees, contributions, payments, revenues and quotas which may be charged in favour of a third party in accordance with the provisions of any applicable law from time to time and any benefits and rights arising from or in connection with the previously mentioned revenues;

"Security"

means the security created under the Local Public Finance Law and the movable mortgage (*ipotecă mobilă* in Romanian) as regulated by the Civil Code and both created under this Agreement;

"Proceeds"

means the proceeds (in Romanian: *fructe civile*) of any of the Charged Assets, including any and all assets received by the City in exchange of or as a result of the administration or disposal of the Charged Assets or which replaces a Charged Asset or within which their value is transferred, pursuant to Articles 547-550 and 2392 of the Civil Code of Romania;

"Registration Notice"

means the notice to be registered with the Archive (*aviz de ipoteca* in Romanian) for purposes of perfecting or protecting the Security hereby created (or intended to be created) and preserving or protecting the rights of the Bank under this Agreement;

"Romanian Civil Procedure Code"

means the Romanian Civil Procedure Code, as republished in the *Official Gazette* of Romania No. 545 of 3 August 2012 as approved by Law No. 134 of 1 July 2010 regarding the Civil Procedure Code and Law No. 76 of 24 May 2012 regarding the application of the Civil Procedure Code, which has entered into force on 15 February 2013, as such may be amended at any time;

"Reserve Account Agreement"

means the reserve account agreement entered into among, *inter alios*, the City, the Bank and the Project Bank regulating the funding, management and control of the Reserve Account, as such agreement may be amended, from time to time, in accordance with the provisions thereof in order to cover the debt service obligations of the City under the Loan Agreement, which agreement shall be in form and substance satisfactory to the Bank;

"Secured Amount"

means RON 130,000,000 (one hundred and thirty million), representing the fair equivalent estimated in good faith by the Parties of all and any Secured Liabilities including, without limitation, all and

any principal and interest, fees, costs and expenses arising out of or in connection with the Financing Agreements, together with all and any expenses incurred by the Bank or on its behalf for preserving or enforcing any of its rights as secured creditor hereunder, as well as in the protection or enforcement of any of its other rights arising from or related to this Agreement;

**"Secured
Liabilities"**

means any and all payment obligations of the City under the Financing Agreements together with any other liabilities and obligations of the City, determined or determinable, which are now owed or which may at any time in the future be or become owing to the Bank, under or in connection with the Financing Agreements (whether as principal or as guarantor or in any capacity whatsoever), until the final payment thereof (before and after an arbitration award or court decision, insolvency or bankruptcy), including, but not limited to:

- (i) the City's obligation to repay the Loan;
- (ii) the City's obligation to pay any and all default interest accrued under the Loan Agreement;
- (iii) the City's obligation to pay all fees, costs, taxes, indemnities and other expenses of any nature, payable by it under the under the Loan Agreement; and
- (iv) the City's obligation to pay all fees, costs, taxes, indemnities and other expenses of any nature incurred by the Bank for the preservation and/or enforcement of its rights under the Financing Agreements and they shall include but shall not be limited to all and any costs, charges or expenses for the takeover or remittance (forced or voluntary) of the Mortgaged Accounts and Charged Revenues and/or all expenses incurred by the Bank or on its behalf with the registration, preservation and/or capitalization of the Charged Assets as contemplated by the Civil Code and this Agreement;

**"Treasury
Accounts"**

means all of the City's accounts, both present and future, opened or to be opened with Constanta Municipality Treasury where it receives the Charged Revenues.

- 1.2 Number and Persons. In this Agreement, words importing the singular number only shall include the plural and *vice versa*, words importing the masculine gender shall include the feminine and neuter genders and *vice versa* and words denoting persons include territorial administrative units, regias autonomous, companies, and other legal persons and references to a person include its successors and permitted assigns.
- 1.3 Sections, Schedules and References. The division of this Agreement into Sections and Schedules and the insertion of headings are for the convenience of reference only and shall not affect the construction or interpretation of this Agreement. The terms "this Agreement", "hereof", "hereunder", "pursuant hereto" and similar expressions refer to this Agreement and not to any particular Section, Schedule or other portion hereof and include any agreement or instrument supplemental or ancillary hereto. Unless

something in the subject matter or context is inconsistent therewith, references herein to Sections or Schedules are to Sections or Schedules of this Agreement.

- 1.4 Amended Agreements. In this Agreement, a reference to an agreement shall be construed as a reference to such agreement as it may be amended, varied, supplemented, novated or assigned from time to time.
- 1.5 Loan Agreement defined terms. Whenever used in this Agreement, unless the context otherwise requires or grants a different meaning thereto, the terms defined in the Loan Agreement have the same meanings herein.

2 REPRESENTATIONS AND WARRANTIES

The City hereby represents and warrants to the Bank that, and acknowledges that the Bank has entered into this Agreement, the Loan Agreement and the other Financing Agreements, in reliance on these representations and warranties:

- 2.1 it is the sole and absolute owner of the Mortgaged Accounts where it receives the Charged Revenues;
- 2.2 it has full, valid and enforceable right to receive the Charged Revenues;
- 2.3 it has the right to secure the Loan with a Security on the Charged Assets, including the Treasury Accounts where it receives its Charged Revenues as contemplated herein;
- 2.4 there are no Encumbrances created by the City on the Charged Assets, other than the Existing Security.
- 2.5 Schedule 1 of this Agreement contains a true and complete list and description, as of the date hereof, of all of the Mortgaged Accounts charged for the purposes of this Agreement and the City has no other accounts opened with Account Institutions where it receives the Charged Revenues;
- 2.6 it is an administrative-territorial unit (municipality); duly organised and validly existing under:
 - (i) the Constitution of Romania;
 - (ii) Law No. 2 of 1968 relating to the administrative organisation of the territory of the Socialist Republic of Romania, republished in the Official Bulletin of Socialist Republic of Romania No. 54/27 July 1981, reinstated into force by Decree Law No. 38/1990 published in the Official Gazette of Romania, Part I, No. 14/23 January 1990, as further amended and supplemented, and Law No. 215 of 23 April 2001 relating local public administration, republished with the Official Gazette of Romania, Part I, No.123/20 February 2007, as further amended and supplemented; and
 - (iii) all other applicable laws of Romania;

and it has full power to carry out its activity as presently carried out by it and has the necessary power and authority to enter into and perform its obligations hereunder;
- 2.7 it is not in financial crisis (*criză financiară*, in Romanian), financial rehabilitation (*redresare financiară*, in Romanian) or insolvency (*insolvență*, in Romanian) as such terms are understood under Romanian law, including the Government Emergency

Ordinance No. 46 of 21 May 2013 regarding the financial crisis and insolvency of administrative territorial units, as such may be amended from time to time;

- 2.8 it is not engaged in, or, to the best of its knowledge, threatened by, any litigation, arbitration or administrative proceeding, the outcome of which might have a material adverse effect on the ability of the City to perform any of its obligations under this Agreement; and
- 2.9 the execution, delivery and performance by it of this Agreement is within the City's powers and have been or will be when required, as the case may be, duly authorised by all necessary action, including the approval of the City Local Council, and do not contravene any applicable law, the City's constituent documents or any contractual restriction binding on the City or its assets, and does not result in a breach of or constitute a default under any agreement or instrument to which the City is a party or by which it or its property or assets may be bound or affected and that it has taken all necessary action to ensure that the Security constituted by this Agreement represents legally valid and binding obligations of the City enforceable in accordance with their respective terms. In this respect, the City represents that it has complied with all the legal provisions concerning the execution of the Loan Agreement and this Agreement, including: (a) that it has obtained the approval of the Local Debenture Authorisation Commission for the execution of the Loan Agreement and the approval of the City Local Council for the execution of the Loan Agreement and this Agreement and; (b) that it has notified the Romanian Ministry of Public Finances of the Loan Agreement in accordance with the provisions of Article 62 paragraph (9) of the Local Public Finance Law. Evidence of such authorizations and notices shall be submitted to the Bank before the execution date of this Agreement.
- 2.10 The above representations and warranties are made on the date of this Agreement and will be deemed to be repeated on each occasion the representations and warranties are repeated pursuant to the terms of the Loan Agreement until the expiry of the security period in relation to the then existing circumstances.
- 2.11 In respect of any Charged Assets that become subject to this Agreement following the date hereof, the representations and warranties set out in this Clause 2 (*Representations and Warranties*) will be deemed to be first made by the City upon the acquisition of any such Charged Asset and will be deemed to be repeated thereafter on each occasion the representations and warranties are repeated pursuant to the terms of the Loan Agreement until full discharge of the Secured Liabilities in relation to the then existing circumstances.

3 COVENANT TO PAY

The City undertakes and covenants to pay to the Bank all such sums of money and satisfy all and any Secured Liabilities due by the City or for which the City may be or become otherwise liable for to the Bank pursuant to the terms of the Loan Agreement.

4 SECURITY

- 4.1 Security. Pursuant to Article 63 of the Local Public Finance Law and the Civil Code, for purposes of securing the Secured Liabilities (including the obligation of the City pursuant to Section 3 (*Covenant to Pay*) herein and the payment of all monies owed by the City to the Bank under the Loan Agreement and the other Financing

Agreements when the same shall become due, whether at stated maturity, by acceleration or otherwise), up to the Secured Amount, the City hereby creates a Security over absolutely all of the Charged Assets to the Bank.

- 4.2 Course of Dealing. Notwithstanding Section 4.1 above, until an Event of Default (as such term is defined in the Loan Agreement) has occurred under the Loan Agreement and the Security created by this Agreement becomes enforceable, the Bank hereby authorises (which expression shall not authorise the actions expressly prohibited by Section 8 (*Negative Covenants by the City*) herein) the City to continue to deal with the Charged Assets, respectively, in the ordinary course of its activity, as if the City remained solely entitled to all the rights, title, interest and benefits thereunder, subject to any limitations provided under this Agreement and/or the Loan Agreement.
- 4.3 No liabilities. The Bank shall have no liabilities under any public law fiscal acts generating any of the Charged Revenues as a consequence of this Security and the City shall at all times remain liable to perform all obligations deemed to be assumed by it under the provisions of the Romanian fiscal and financial legislation in force.
- 4.4 Registration. For purposes of perfecting the Bank's Security arising under this Agreement, the City hereby undertakes and covenants with the Bank that the City will:
- 4.4.1 within two (2) Business Days of the date hereof or any amendment hereto, register the Security contemplated hereby in the records of the City, in accordance with the Local Public Finance Law and within two (2) Business Days thereafter provide the Bank with the evidence of such filing and registration which is satisfactory to the Bank;
 - 4.4.2 within two (2) Business Days of the date hereof or any amendment hereto, file with the Archive a Registration Notice in form and substance satisfactory to the Bank, and within two (2) Business Days thereafter provide the Bank with the evidence of such filing and registration which is satisfactory to the Bank;
 - 4.4.3 within five (5) Business Days from the date of notification deliver any other document, recording, filing, notification, registration, notarisation or other evidence which has been notified by the Bank to the City, in form and substance satisfactory to the Bank and in accordance with the law;
 - 4.4.4 in respect of the Charged Assets listed in Schedule 1:
 - (a) within two (2) Business Days of the date hereof or any amendment hereto, deliver to Constanta Municipality Treasury a notice in form and substance conforming to that set forth in attached Schedule 2; and
 - (b) within two (2) Business Days thereafter provide the Bank with the evidence of such notice given to Constanta Municipality Treasury which is satisfactory to the Bank;
 - 4.4.5 at all times for the duration of this Agreement, register or otherwise notify third parties, if at any time, Romanian legislation requires or permits any registration of the Bank's Security over the Charged Assets to be registered or otherwise notified to third parties, and the City undertakes to immediately register such Security and to take all other necessary actions in order to ensure that the Bank continues to have good and enforceable Security in respect of the Charged Assets and promptly notify the Bank in writing of each such registration forthwith upon the same being effected;

- 4.4.6 in the event that the description of the Charged Assets as initially registered with the Archive does not cover the Proceeds related to the Charged Assets (except for the amounts/monies whose origin may be established), the Bank may, or the City, at the request of the Bank shall, register with the Archive an amending registration notice within 15 days as of the date the City obtained those Proceeds for the purpose of maintaining the ranking of the Security over those Proceeds, in accordance with Article 2.412 of the Civil Code.
- 4.4.7 at the latest ninety (90) Business Days before each and every fifth year anniversary of the registration of this Agreement with the Archive or any other date provided under Romanian law, cause the filing of a new Registration Notice with the Archive for purposes of ensuring the continuing validity and perfection of the Security arising hereunder, in accordance with the legal provisions in force at that time;
- 4.4.8 if at any time for the duration of the Agreement, the City changes its address specified in Section 11 below, it shall immediately ensure the amendment of the registration of the Security created hereunder with the Archive so as to reflect the change of the address;

The City shall perform its obligations set-out in this Section 4.4, within the time limits mentioned above, subject to the Bank providing, upon the City's written request, the documents necessary to be provided by the Bank under the applicable law (if any, and provided that the absence of a written request by the City shall not invalidate its obligations) for the purposes of performing such obligations.

- 4.5 In addition to the obligation to fulfil the publicity formalities provided under Section 4.4 above, with respect to the Mortgaged Accounts opened with credit institutions other than the Bank or with the Constanta Municipality Treasury, the publicity of the Security is considered to be satisfied additionally as described under the Reserve Account Agreement.
- 4.6 Termination. When all the Secured Liabilities have been irrevocably paid and performed in full, the Security created hereby shall terminate. The Bank will notify the City when it is satisfied (acting reasonably) of full and final payment of all sums and liabilities which are or may become owed to the Bank under the Financing Agreements, including this Agreement, in accordance with the terms thereof. The Bank undertakes that, forthwith upon the release of the Charged Assets and termination of the Security as per this Section 4.6 it shall provide the City within the term provided by law with any and all notices or other documents required by law and as reasonably requested by the City, in order to allow the City to fulfil any administration requirements in respect of this and to de-register from the Archive the Security on the Charged Assets. All costs incurred by the Bank in relation to the termination, release and de-registration of the Security created hereunder shall be paid or reimbursed by the City.
- 4.7 Security on Present and Future Assets. For the avoidance of any doubt, the Parties hereby acknowledge and agree that the Security created hereunder over the Charged Assets is a security on present and future assets, as such may be identified at any time in the Schedule 1 to this Agreement or otherwise determined by the Parties, and does not represent, and cannot be interpreted as, a security over universality (*ipoteca asupra unei universalitati de bunuri* in Romanian) under Articles 2368 and 2357 of the Civil Code.

- 4.8 The Security extends over all the Proceeds. The Security created under this Agreement covers all the Proceeds of the Charged Assets and any other property interest hereafter obtained by the City (including without limitation all and any property obtained pursuant to any act of administration or disposal, concluded in respect of the Charged Assets, and any assets which replace or into which the value of the Charged Assets is transferred, or any of its parts) being secured in favour of the Bank by way of Security pursuant to this Agreement, in the same manner as the original Charged Assets hereunder, in accordance with the Civil Code.
- 4.9 The City hereby expressly waives for the sole benefit of the Bank all legal and conventional benefits and all rights of counterclaim, including the benefit of discussion and the benefit of division (*beneficiul de discuțiune* and *beneficiul de diviziune*, in Romanian), all set-off rights and all other defences it may have against the Bank, to the maximum extent permitted by legislation.
- 4.10 In case of any discrepancies between the information registered in the Registration Notice as registered with the Archive and the information herein, the information herein shall prevail.

5 CONTINUING SECURITY

- 5.1 The Security constituted pursuant to this Agreement shall be a continuing security for the due payment, satisfaction and discharge in full of the Secured Liabilities and such security shall not be considered as satisfied or discharged by any intermediate payment, satisfaction or settlement of any part of the Secured Liabilities by the City.
- 5.2 The rights and remedies provided in this Agreement are cumulative and not exclusive of any other rights and remedies, whether provided by applicable law or by other agreements concluded between the Parties.
- 5.3 The Security created by this Agreement shall be in addition to, and shall not be in any way prejudiced or affected by, nor shall the Security prejudice or affect, any other Encumbrance, judgment, order, indemnity or guarantee (in each case whether existing now or arising at any later date) created in favour of the Bank.
- 5.4 The Parties hereby expressly acknowledge and confirm that the Security created pursuant to this Agreement shall constitute a Security on behalf of the Bank separate from any other security interest/Encumbrance which has been or may be granted by the City or any other person to secure all or any part of the Secured Liabilities.
- 5.5 The Parties hereby agree that the Bank may exercise its rights hereunder irrespective of any other security interest it has in respect of all or any part of the Secured Liabilities.

6 FUTURE OBLIGATIONS

The Parties hereby agree that any and all future Disbursements and any and all future obligations under the Loan Agreement shall be covered by the Security created under this Agreement that shall maintain its ranking until termination in accordance with Section 4.6 (*Termination*), pursuant to Article 2.370 of the Civil Code of Romania.

7 AFFIRMATIVE COVENANTS BY THE CITY

- 7.1 Charged Assets. The City hereby undertakes and covenants with the Bank that the City will at all times for the duration of this Agreement, on each and every occasion that it opens a new Mortgaged Account not listed in Schedule 1 hereto or any of the Mortgaged Accounts is changed, or when a new Charged Revenue not listed in Schedule 1 hereto is cashed through a Treasury Account or in case any other types of taxes, fees, contributions, payments, revenues and quotas are declared by any applicable law, from time to time, as free to be charged in favour of a third party:
- (i) notify the Bank accordingly;
 - (ii) execute an amendment to this Agreement to include such Mortgaged Account and/or Charged Revenue and/or tax, fee, contribution, payment, revenue and quota in Schedule 1 not later than five (5) Business Days from the date such Mortgaged Account is opened or such new Mortgaged Revenue is cashed or such tax, fee, contribution, payment, revenue or quota is declared free to be charged, as applicable;
 - (iii) comply with the requirements of Section 4.4 (*Registration*) with respect to such new Mortgaged Account and/or Charged Revenue and/or tax, fee, contribution, payment, revenue and quota; and
 - (iv) in case the Mortgaged Account is opened with a credit institution, obtain the acknowledgement and acceptance from the credit institution for providing the Bank with the control in the sense of Articles 2410 of the Civil Code with respect to such new Mortgaged Account, in form and substance satisfactory to the Bank, within five (5) Business Days of opening a new Mortgaged Account.
- 7.2 For the purpose of Clause 4.4 (*Registration*), the Parties agree that any of the Schedules to this Agreement may be amended and replaced by Schedules containing updated information, by way of each Party signing such Schedule(s) and any such new Schedule (upon being validly signed by each of the Parties) shall be deemed to amend and replace the relevant Schedule, from the date of its signing.
- 7.3 Additional Covenants. The City hereby undertakes and covenants with the Bank that the City will:
- 7.3.1 ensure that the Charged Revenues shall be cashed through the Mortgaged Accounts in a timely manner;
 - 7.3.2 provide the Bank with a centralised list and a description of the Charged Revenues, upon the Bank's request, but in any case at least once every quarter within thirty (30) days of the end thereof;
 - 7.3.3 obtain and maintain at its own expense any licence, permission, consent or authorisation which may be required in order to enable the Bank to have the full benefit of any of the security constituted by this Agreement in accordance with applicable provisions of law;
 - 7.3.4 take all steps which are necessary to protect the interests of the Bank in the Charged Assets;
 - 7.3.5 take all reasonable action to acknowledge and defend the Bank's rights hereunder against the claims and demands of any third party;

- 7.3.6 inform the Bank, promptly after becoming aware, of any claim or demand of any persons in relation to all or any of the Charged Assets;
- 7.3.7 the City hereby authorises the Bank to make (on its own behalf), if the Bank so desires, any registrations at the cost and expense of the City, and the City undertakes to give all reasonable assistance to the Bank as may be required in order to achieve such registrations. All expenses (fees, retainers or any other costs) related to the registration of the Security created hereunder or to the fulfilment of any formal procedures required by law for its validity, priority, enforceability and perfection will be the responsibility of the City and, if paid by the Bank, will be repaid to the Bank on demand in accordance with the provisions of the Loan Agreement; and
- 7.3.8 indemnify the Bank and any of its officers, employees, agents, advisers, consultants and the like against all losses, costs (including services related costs), charges and expenses incurred by the Bank in exercising any of its powers expressly or impliedly hereby conferred. The City shall pay interest on each such sum at the rate provided under Clause 2.02(d) of the Loan Agreement from the time each sum is paid by the Bank for or in connection with any of the losses, costs, charges and expenses mentioned above;
- 7.4 Budgetary credits. The City hereby undertakes and covenants with the Bank that the City will:
- 7.4.1 take or cause to be taken all actions necessary or advisable in order to ensure that the payment obligations under this Agreement or the Loan Agreement, even in the case of enforcement under Section 9 (*Enforcement*) of this Agreement, are included in the respective chapter of expenses of the City's local budget; and
- 7.4.2 take or cause to be taken all actions necessary in order to ensure that all necessary measures, including adequate budgetary credits transfers (*virări de credite bugetare* in Romanian) are made or will be made by the competent main financial budgets managers (*ordonatori principali de credite bugetare* in Romanian), as the case may be, so as payments under this Agreement or the Loan Agreement are duly made, even in the case of enforcement under Section 9 (*Enforcement*) of this Agreement.

8 NEGATIVE COVENANTS BY THE CITY

- 8.1 Charged Assets. The City hereby warrants to and covenants with the Bank that the City will not:
- (i) waive, release, settle, compromise or abandon any of the Charged Revenues, except where such actions are required by mandatory provisions of law, or do or omit to do any other act or thing whereby the recovery in full of any of the Charged Revenues as and when they become payable may be impeded;
 - (ii) without the prior written notice to the Bank, liquidate or otherwise alienate or terminate, or agree with any variation of the Mortgaged Accounts or the rights attached to, any of the Mortgaged Accounts;
 - (iii) without the prior written consent of the Bank, create, grant or permit to subsist any security interest or other Encumbrance over the whole or any part of the

Charged Assets (other than the Security hereunder), except for the Existing Security, as required by mandatory legal provisions. No security interest created over the Mortgaged Accounts and Charged Revenues after the date of this Agreement will be valid without the prior written consent of the Bank if such security interest affects the ranking of the Security. For the avoidance of any doubt, the Parties hereby agree that the paragraphs from (i) to (iii) of this Section 8.1 are not essential (*determinant* in Romanian) for the purposes of this Agreement and the prohibition imposed on the City against a disposal of the Charged Assets as set out in paragraphs (i) and (ii) shall subsist for as long as any part of the Secured Liabilities remains outstanding, but in any event will not subsist for more than 49 years as of the date of this Agreement; and

- (iv) do, or consent to the doing of, anything which might prejudice the validity, enforceability or priority of the Security created pursuant to this Agreement;
- (v) enter into any agreement with any other lender or creditor whereby such lender or creditor acquires the control over any of its Mortgaged Accounts in the sense of Article 2410 paragraph (2) letter b) of the Civil Code; and
- (vi) be entitled to make any transfer or withdrawal from the Reserve Account, unless such transfer or withdrawal is permitted under the Loan Agreement, the Reserve Account Agreement or was previously approved in writing by the Bank,

8.2 Power of Attorney. The City hereby warrants to and covenants with the Bank that the City will not, under any circumstance, revoke the power of attorney granted to the Bank in Section 9.9 (*Authorisation*) of this Agreement.

9 ENFORCEMENT

- 9.1 Enforceability. The Bank benefits from any and all rights of enforcement conferred upon a secured creditor by the Civil Code as varied, extended and/or amended by this Agreement. In accordance with Article 2432 of the Civil Code the Bank has the right to choose to begin the enforcement procedure regulated by the Romanian Civil Procedure Code or to enforce the Security hereby created pursuant to the Civil Code.
- 9.2 Priority. In accordance with the Local Public Finance Law and the Civil Code, the Bank's claims shall be satisfied with priority against any other claim (other than the claims secured under the Existing Security) from the amounts standing to the credit of the Mortgaged Accounts and from the Charged Revenues.
- 9.3 Events of Enforcement. The rights of the Bank to enforce the Security contemplated hereby, conferred upon the Bank as secured creditor by the Romanian law as amended by this Agreement, shall arise on the execution hereof and shall become exercisable by the Bank at any time and without any further notice following the enforcement procedure provided under the Romanian Civil Procedure Code or the Civil Code, pursuant to Article 2432 of the Civil Code, in relation to any part of the Charged Assets upon or any time after the occurrence of an Event of Default (as such term is defined in the Loan Agreement) which has occurred or is continuing under the Loan Agreement.
- 9.4 Jeopardised property and Acceleration. In accordance with Article 2396 of the Civil Code without prejudice to Section 9.3 above, the Parties hereby agree that:
 - (a) a breach of any of Sections 2, 4, 5, 7, 8 and 12.3 herein by the City;

- (b) the lack of due care and preservation of the Charged Assets; or
- (c) any action or omission of the City or of another person that may render the enforcement of the Bank's rights against the Charged Assets more difficult or impossible,

shall constitute reasonable grounds to determine that the Charged Assets have been, are or may be jeopardized or that the performance of any of the obligations of the City under or in connection with the Loan Agreement or this Agreement (including in respect of the Secured Liabilities) is hindered or prevented and consequently shall entitle the Bank to proceed and enforce the Security in accordance with this Section 9.

- 9.5 In order to enforce the Security, the Bank has the right to take over the Charged Assets in whole or in part, together with all accessories and any ancillary documents ascertaining the City's rights over the Charged Assets. In order to take over the Charged Assets and/or the ancillary documents, the Bank or an enforcement officer appointed by the Bank will notify the City and within five (5) Business Days as of receiving the notification, the City will hand over the Charged Assets (or any of them) and any ancillary documents, to the Bank, to the enforcement officer(s) appointed by the Bank or to the Bank's agents or attorneys-in-fact.
- 9.6 If the City does not fulfill its handing over obligation under this Section 9 (*Enforcement*), the Bank may require the assistance of any public agents to take over the Charged Assets and the ancillary documents in accordance with the provisions of Articles 2.442 and 2.443 of the Civil Code.
- 9.7 The Bank may use any enforcement means and proceedings permitted by law, including, without limitation:
 - (a) to block the Reserve Account, so that no instructions of the City would be further executed by the relevant Account Institution in respect of any amounts existing to the creditor balance of such account, except for the transfers made in order to discharge the Secured Liabilities; and/or
 - (b) as regards the Mortgaged Accounts over which the Bank has no control in accordance with Article 2410 paragraph (2) from the Civil Code, notify the relevant Account Institution that the Mortgaged Accounts are opened with, of its intention to recover the Secured Liabilities from the moneys deposited in the respective Mortgaged Accounts, and instruct such Account Institution to freeze all the Mortgaged Accounts and any payments from such Mortgaged Accounts and maintain such Mortgaged Accounts frozen and to release the balance of the Mortgaged Accounts in his favour for the purpose of recovering the Secured Liabilities; and/or
 - (c) as regards the Charged Revenues, it may set off any amount of the available Charged Revenues collected by the City, against any owed Secured Liabilities; and/or
 - (d) take over the Proceeds on account of the Secured Liabilities, the amount of the Secured Liabilities decreasing, in any case, according to the value of the Proceeds taken over; and/or
 - (e) obtain from the City on demand the payment of all and any outstanding Secured Liabilities; and/or

- (f) sell the relevant Charged Revenue and collect the price thereof, which it will set off against any owed Secured Liabilities; and/or
 - (g) take any action that is permitted under Romanian law in order to recover the Secured Liabilities, including to carry out any registration, notification or other formalities necessary or desirable to enable the Bank or any third party buyer of the Charged Assets or of any part thereof to take full and beneficial title to such Charged Assets or part thereof; and/or
 - (h) utilise any combination of the methods set forth above in paragraphs (a) to (g) above of this Clause 9.7 for the purpose of satisfying the obligations of the City hereunder and under the Loan Agreement.
- 9.8 Waiver. Any waiver by the Bank of any Event of Default (as such term is defined in the Loan Agreement) or any breach of any of the representations, warranties, covenants, terms or conditions contained herein or in the Loan Agreement or in relation to any other loan granted by the Bank to the City or any agreement made between the Bank and the City or other relaxation of the same or any indulgence granted at any time by the Bank to the City, shall without any express reservation to that effect be deemed to be without prejudice to and shall not affect the exercise at any time thereafter by the Bank of all or any of its rights and remedies hereunder as though no such waiver had been made or indulgence or relaxation granted. Any waiver by the Bank of any terms of this Agreement shall be effective only if given in writing and only for the purpose and according to the terms for which it is given.
- 9.9 Authorisation. Forthwith upon the Security hereby constituted having become enforceable, the Bank and each of its officers are hereby irrevocably authorised and empowered to take any steps which may be necessary or useful in realising or otherwise dealing with the enforcement of the Bank's Security over the Charged Assets. The power of attorney under this Agreement shall remain in full force and effect until the full discharge of the Secured Liabilities, irrespective of the provisions of Article 2015 of the Civil Code. Under this power of attorney, the Bank is expressly dispensed from any prohibitions of double representation (*dubla reprezentare* in Romanian) or of contracting with oneself (*contractul cu sine insusi* in Romanian).
- 9.10 Writ of Enforcement. The Parties acknowledged that this Agreement constitutes writ of enforcement (*titlu executoriu* in Romanian), in accordance with Article 2431 of the Civil Code.
- 9.11 The City hereby undertakes to carry out and complete any and all formalities required by Romanian law to enable the Bank to enforce against the Charged Assets and further undertakes not to obstruct or delay the enforcement proceedings against the Charged Assets or any part thereof.
- 9.12 Notwithstanding the above, in any event in which the City does not pay any amounts when due to the Bank, in order to enforce the Security, the Bank shall have the right to send to the City and the Constanta Municipality Treasury a notice of payment (in Romanian "*somatie de plata*") (the "**Notice of Payment**") through an enforcement officer, by which to demand immediate payment of all outstanding amounts.
- 9.13 In accordance with the provisions of Article 2 and Article 5 of the Government Ordinance No. 22/2002 regarding the enforcement of payment obligations of public institutions, established under writs of execution, should the enforcement of payment obligations arising from or in connection with the Loan Agreement or this Agreement

not begin or continue due to lack of funds, the City has the obligation to, within thirty (30) days from the receipt of a Notice of Payment by the City, make all necessary actions to fulfil its payment obligations.

- 9.14 If the City and/or the Constanta Municipality Treasury fail to comply with their obligation to pay under the terms set out in Clause 9.12 above, the Bank has the right to require the continuation of the enforcement proceedings according to the Romanian Civil Procedure Code and/or to other legal provisions applicable in the matter, including the provisions of the Civil Code.

10 FURTHER ASSURANCES AND INDEMNITY

The City shall do all such assurances, acts, deeds and perform all actions which the Bank, within the provisions of applicable law, may in its absolute discretion require, including without limitation, undertake any contractual obligation or to create any guarantee (*garanție personală* in Romanian), security interest (*garanție reală* in Romanian) or other Encumbrance with respect to all or any part of the Charged Assets, to notify third parties and to obtain the acknowledgements thereof, in form and substance acceptable to the Bank, for purposes of:

- (a) creating, perfecting or protecting the Security hereby created (or intended to be created);
- (b) preserving or protecting any of the rights of the Bank under this Agreement or any other agreement made between the Bank and the City, or the exercise of any such right;
- (c) facilitating the enforcement of the Charged Assets or any part thereof; or
- (d) preserving or protecting any of the rights of the Bank or the exercise of any power, authority or discretion vested in the Bank under this Agreement,

in any such case, forthwith upon demand by the Bank and at the expense of the City.

11 NOTICES

Any notice, request or other communication to be given or made under this Agreement to the Bank or to the City shall be in writing. Such notice, request or other communication shall be deemed to have been duly given or made when it shall be delivered by hand, facsimile, airmail or telefax to the Party to which it is required or permitted to be given or made at such Party's address specified below or at such other address as such Party shall have designated by notice to the Party giving or making such notice, request or other communication.

For the City:

CITY OF CONSTANTA

Address: 51 Tomis Boulevard, 900725
Constanta, Constanta County,
Romania

Attention: Mr. Decebal Făgădău, Mayor of
the City of Constanta

Facsimile: +40 241 488 195

For the Bank:

**EUROPEAN BANK FOR
RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT**

Address: One Exchange Square,
London EC2A 2JN

United Kingdom

Attention: Operation Administration
Department

Facsimile: +44 20 7338 6100

12 MISCELLANEOUS

- 12.1 Amendment. No amendment of this Agreement shall be effective unless in writing, signed by a person duly authorised on behalf of each of the Parties and registered in accordance with Section 4.4 (*Registration*) of this Agreement.
- 12.2 No Waiver. The failure of the Bank to exercise or enforce any right conferred upon it by the present Agreement shall not be deemed to be a waiver of any such right or operate so as to bar the exercise or enforcement thereof at any time or times thereafter.
- 12.3 Successors and Assigns. This Agreement shall be binding upon the City and its successors and shall inure to the benefit of the Bank and its successors and assigns. The City shall not assign or otherwise transfer all or any part of its rights or obligations under this Agreement, without the express written approval of the Bank. The Bank has the right to assign or otherwise transfer all or any part of its rights or obligations under this Agreement in accordance with Section 7.07 (*Successors and Assigns; Third Party Rights*) of the Loan Agreement and Romanian legislation regarding the transfer formalities. The provisions in this Section 12.3 (*Successors and Assigns*) allowing the Bank to sell, transfer, assign, novate or otherwise dispose of all or part of its rights and obligations under this Agreement are, to the maximum extent permitted by law, deemed to constitute prior consent (*consimtamant anticipat* in Romanian) of the City to such transfer of rights and obligations, within the meaning of Articles 1315 and 1317 of the Civil Code. In case of the assignment or transfer by the Bank of the present Agreement, the City agrees and expressly consents that all or any portion of the representations, warranties, covenants, undertakings and obligations of the City hereunder shall survive and have effect with respect to the successors, participants or assignees of the Bank.
- 12.4 Preservation of the Security in case of assignment or novation. The Parties hereby agree that in the event of transfer by novation of all or any part of the rights and obligations under the Loan Agreement in accordance with the provisions of Section 7.07 (*Successors and Assigns; Third Party Rights*) of the Loan Agreement, the Security created herein will be preserved and transferred accordingly to the transferee(s) by maintaining the same rights and priority ranking as originally created for the transferring Party, this provision being deemed to constitute express agreement (*prevedere expresa* in Romanian) on the preservation of the Security created hereunder in accordance with Article 1611 of the Civil Code.

- 12.5 Survival of the mortgage claim. If the right to claim regarding the Secured Liabilities is discharged by way of limitation (*prescripție*), the right of mortgage claim (in Romanian "*acțiune ipotecară*") shall not be discharged. The Bank may pursue, in accordance with the law, the Charged Assets, to the extent of their value.
- 12.6 Severability. The invalidity or unenforceability of any part of this Agreement shall not prejudice or affect the validity or enforceability of the remainder.
- 12.7 Language. All documents to be furnished or communications to be given or made under this Agreement between the City and the Bank shall be in the English language or, if in another language, shall be accompanied by a translation into English certified by the City, which translation shall be the governing version between the City and the Bank.
- 12.8 Schedules. Schedule 1 (*Accounts*) and Schedule 2 (*Notice of Security*) form an integral part of this Agreement.
- 12.9 Originals. This Agreement shall be executed in three (3) originals in English language, two (2) for the Bank and one (1) for the City, and three (3) originals in Romanian language, two (2) for the Bank and one (1) for the City. In case of any discrepancy or inconsistency between the Romanian and English version, the English version shall prevail.

13 LIMITATION OF THE HARDSHIP EFFECTS

- 13.1 The City understands and agrees that in case of occurrence of exceptional or unforeseen changes in the circumstances based on which this Agreement and the other Financing Agreements were concluded, beyond the control of the Bank and irrespective of the cause of such changes, the execution of the City's obligations under the Financing Agreements may become more onerous due to the increased costs for their execution.
- 13.2 Considering the above and the provisions of Article 1.271 paragraph (3) letter c) of the Civil Code, the City hereby declares that it is fully aware of the possibility of occurrence of any such circumstances and is bound to fulfill its obligations pursuant to this Agreement irrespective of such exceptional changes in the circumstances based on which the Agreement was concluded.
- 13.3 As a consequence of the fact that the City acknowledges and undertakes the risk of change of said circumstances, the City fully understands and agrees that it may not request in a court of law to adapt this Agreement pursuant to the occurrence of exceptional circumstances having the nature of those mentioned above.

14 ACKNOWLEDGEMENT AND UNDERSTANDING OF RISKS

- 14.1 The City hereby represents as follows:
- (a) it has acknowledged and fully understands all the provisions of this Agreement and by signing this Agreement, the City consents to acquire all the rights and obligations provided herein, in full, so that any misunderstanding by the City of any provision hereof shall not affect in any way the contractual relationships between the Parties;

- (b) it acknowledges that, apart from the contractual rights and obligations, each of the Parties has rights and obligations granted by law, and the City confirms that it understands such legal rights and obligations;
- 14.2 By signing this Agreement and for the purpose of Article 1203 of the Civil Code, the City declares that it expressly agrees with the sections of this Agreement, including with all the provisions in this Agreement on limitation of liability, unilateral termination, suspension of the performance of obligations, loss of right or term, limitation of right to challenge, limitation of contractual freedom, silent renewal, governing law and choice of jurisdiction, including but not limited to Section 4.6, Section 4.7, Section 4.9, Section 4.8, Section 5, Section 7.3, Section 8, Section 9, Section 12.2, Section 12.3, Section 12.4, Section 13, Section 15 and Section 16 of the Agreement.
- 14.3 With a view to Article 1175 of the Civil Code this Agreement does not constitute adhesion agreement (*contract de adeziune* in Romanian).

15 GOVERNING LAW AND DISPUTE RESOLUTION

- 15.1 This Agreement shall be governed by and construed in all respects in accordance with the laws of Romania. Any non-contractual obligations arising out of or in connection with this Agreement shall be governed by and construed in accordance with the laws of Romania.
- 15.2 Any dispute, controversy or claim arising out of or relating to (1) this Agreement, (2) the breach, termination or invalidity hereof or (3) any non-contractual obligations arising out of or in connection with this Agreement 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 the London Court of International Arbitration. The seat and place of arbitration shall be London, England and the English language shall be used throughout the arbitral proceedings. 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 grant, and the City shall not seek from any judicial authority, any interim measures or pre-award relief against the Bank. At the request of the Bank (but no other party), the arbitral tribunal may include in any proceeding, decision or award any further dispute arising out of this Agreement or any other agreement contemplated hereby, but no other parties or disputes shall be included in, or consolidated with, the arbitral proceedings. In any arbitral proceeding, the certificate of the Bank as to any amount due to the Bank under this Agreement shall be *prima facie* evidence of such amount.
- 15.3 Notwithstanding Section 15.2 above, this Agreement and the other agreements contemplated hereby may, at the option of the Bank, be enforced by the Bank in any courts having jurisdiction. For the benefit of the Bank, the City hereby irrevocably submits to the non-exclusive jurisdiction of the courts of Romania with respect to any claim arising out of this Agreement or any other agreement contemplated hereby. The City hereby irrevocably consents to the service of process by registered airmail postage prepaid to its address specified herein. The City covenants and agrees that, so long as it has any obligations under this Agreement, it shall maintain a duly appointed agent to receive service of process and any other legal summons in England for purposes of any legal action or proceeding brought by the Bank in respect

of this Agreement and shall keep the Bank advised of the identity and location of such agent. Nothing herein shall affect the right of the Bank to commence legal proceedings against the City in any manner authorised by the laws of any relevant jurisdiction.

- 15.4 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. Notwithstanding the foregoing, the Bank has made an express submission to arbitration under Section 15.2 and accordingly, and without prejudice to its other privileges and immunities (including, without limitation, the inviolability of its archives), it acknowledges that it does not have immunity from suit and legal process under Article 5(2) of Statutory Instrument 1991, No. 757 (The European Bank for Reconstruction and Development (Immunities and Privileges) Order 1991), or any similar provision under English law, in respect of the enforcement of an arbitration award duly made against it as a result of its express submission to arbitration pursuant to Section 15.2.

16 WAIVER OF SOVEREIGN IMMUNITY

The City represents and warrants that this Agreement is commercial rather than 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 (except for the assets that are part of the public domain as defined in accordance with the Romanian legislation) on the grounds of sovereignty or otherwise under any law or in any jurisdiction where an action may be brought for the enforcement of any of the obligations arising under or relating to this Agreement. To the extent that the City or any of its assets has or hereafter may acquire any right to immunity from set-off, legal proceedings, attachment prior to judgment, other attachment or execution of judgment on the grounds of sovereignty or otherwise, the City hereby irrevocably waives such rights to immunity in respect of its obligations arising under or relating to this Agreement (except for the assets that are part of the public domain as defined in accordance with the Romanian legislation).

IN WITNESS WHEREOF, THE PARTIES HERETO HAVE EXECUTED THIS AGREEMENT OR HAVE CAUSED THIS AGREEMENT TO BE EXECUTED IN THEIR RESPECTIVE NAMES BY THEIR DULY AUTHORISED REPRESENTATIVES ON THE DAY AND YEAR FIRST ABOVE WRITTEN.

**EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION
AND DEVELOPMENT**

Name: Ms. Venera Vlad

Title: Authorized Signatory

CITY OF CONSTANTA

Name: Mr. Decebal Făgădău

Title: Mayor of the City of Constanta

Name: Ms. Marcela Mariana Frigioiu

Title: Executive Director of the Financial
Department

Name: Ms. Irina Roxana Pînzariu

Title: Executive Director of the Local Public
Administration Department

SCHEDULE 1
ACCOUNTS

No.	Type of Revenue	Account/Sub-account No.	Account Institution
	Own income		
	Fiscal income		
	Profit tax		
1	Economic agents' profit tax	RO98TREZ23121010201XXXXX	Constanta Treasury
	Income tax		
2	Income tax on transfer of real estate property	RO62TREZ23121030218XXXXX	Constanta Treasury
	Quotas allocated from income tax		
3	Quotas allocated from income tax	RO73TREZ23121040201XXXXX	Constanta Treasury
	Taxes and duties on property		
	Tax and duties on buildings		
4	Buildings tax for individuals	RO87TREZ2312107020101XXX	Constanta Treasury
5	Buildings tax and duties for legal entities	RO37TREZ2312107020102XXX	Constanta Treasury
	Tax and duties on land		
6	Land tax for individuals	RO034TREZ2312107020201XXX	Constanta Treasury
7	Land tax and duties for legal entities	RO81TREZ2312107020202XXX	Constanta Treasury
8	Tax on land outside the built-up area	RO31TREZ2312107020203XXX	Constanta Treasury
9	Judicial stamp duties	RO21TREZ23121070203XXXXX	Constanta Treasury
10	Other taxes and ownership duties	RO17TREZ23121070250XXXXX	Constanta Treasury
	Taxes and duties on assets and services		
	Other general taxes and duties		

	on assets and services		
11	Hotel tax	RO87TREZ23121120207XXXXX	Constanta Treasury
	Taxes for specific services		
12	Entertainment shows tax	RO46TREZ23121150201XXXXX	Constanta Treasury
13	Other duties for specific services	RO15TREZ23121150250XXXXX	Constanta Treasury
	Taxes on asset usage, authorization of asset usage		
	Tax on means of transportations		
14	Tax on means of transportations owned by individuals	RO09TREZ2312116020201XXX	Constanta Treasury
15	Tax on means of transportations owned by legal entities	RO56TREZ2312116020202XXX	Constanta Treasury
	Other taxes and fiscal duties		
16	Other taxes and duties	RO87TREZ23121180250XXXXX	Constanta Treasury
	Non-fiscal income		
	Ownership related income		
17	Payments from the net profit of autonomous regies	RO18TREZ23121300201XXXXX	Constanta Treasury
18	Income from concessions and leases	RO61TREZ23121A300530XXXXX	Constanta Treasury
19	Other ownership related income	RO84TREZ23121300250XXXXX	Constanta Treasury
	Income from the provision of services and other activities		
20	Income from the provision of services	RO44TREZ23121330208XXXXX	Constanta Treasury
21	Contribution of parents for the maintenance of children in day- care facilities	RO17TREZ23121330210XXXXX	Constanta Treasury
22	Contribution of social support canteen beneficiaries	RO87TREZ23121330212XXXXX	Constanta Treasury
23	Cadastral and agricultural activities tax	RO22TREZ23121330224XXXXX	Constanta Treasury
24	Income from the recovery of legal costs, damages and	RO65TREZ23121330228XXXXX	Constanta

	compensations		Treasury
25	Other income from the provision of services and other activities	RO59TREZ23121330250XXXXX	Constanta Treasury
	Income from administrative taxes, issuance of permits		
26	Extrajudicial stamp duties	RO52TREZ23121340202XXXXX	Constanta Treasury
27	Other income from administrative taxes, issuance of permits	RO83TREZ23121340250XXXXX	Constanta Treasury
	Fines, penalties and seizures		
28	Income from fines and other sanctions	RO87TREZ23121A350102XXXX	Constanta Treasury
	Various income		
29	Payments from the income and/or available funds of public institutions	RO11TREZ23121360205XXXXX	Constanta Treasury
30	Special taxes	RO46TREZ23121360206XXXXX	Constanta Treasury

Yours truly,

for and on behalf of

City of Constanta

Name: Mr. Decebal Făgădău

Title: Mayor of the City of Constanta

* * * * *

SCHEDULE 2
NOTICE OF SECURITY

To: Constanta Municipality Treasury

Re: Mortgage on Treasury Accounts/Revenues

Dear Sirs,

We hereby give you notice that, by the Revenues Security Agreement dated _____, the City of Constanta (the "**City**") created a Security for securing an amount estimated in good-faith by the parties at RON 130,000,000 (*ipoteca mobiliara*, in Romanian) on the City's present and future own revenues comprising any and all own revenues of the City part of the local budget revenues as contemplated by Article 5 paragraph (1) letter (a) of the Local Public Finance Law, including, for the avoidance of doubt, all revenue resulting from taxes, fees, contributions, other payments and other quotas allocated from time to time from individual income tax collected from the Romanian state budget, which may be charged in accordance with the provisions of Article 63 of the Local Public Finance Law along with any other types of taxes, fees, contributions, payments, revenues and quotas which may be charged in favour of a third party in accordance with the provisions of any applicable law from time to time and any benefits and rights arising from or in connection with the previously mentioned revenues, as well as Treasury Accounts where the City receives the Charged Revenues, together with all amounts standing to the credit of such accounts from time to time and all and any claims of the City under or in relation to such accounts, provided that any reference to a Mortgaged Account includes any sub-accounts into which such account may be divided (and any account and sub-account, opened by any successor of the relevant Account Institution) in each case as such account or sub-account may from time to time be renumbered, renewed or re-designated, where such revenues are collected in favour of the European Bank for Reconstruction of Development (the "**Bank**"), as well as the proceeds (in Romanian: *fructe civile*) of any of the prior listed revenues and accounts, including any and all assets received by the City in exchange of or as a result of the administration or disposal of the revenues and accounts or which replaces one of the revenues or accounts and any and all current and future rights of the City, acquired or which may be acquired in connection with the revenues, accounts and proceeds described above.

Please be informed that all the required formalities applicable under Romanian law to make the Security effective against third parties and secure the ranking in favour of the Bank have been complied with and the Security is to be registered with the Electronic Archive for Secured Transaction and in the records of the City of Constanta, in accordance with the Local Public Finance Law.

Consequently please be on notice that the following revenues and the following accounts/sub-accounts opened with the Constanta Municipality Treasury are secured in favour of the Bank:

No.	Type of Revenue	Account/Sub-account opened with Constanta Municipality Treasury	No.
1.	•	•	
2.	•	•	
3.	•	•	

4.	.	.
5.	.	.
6.	.	.
7.	.	.
8.	.	.
9.	.	.
10.	.	.
11.	.	.
12.	.	.
13.	.	.
14.	.	.
15.	.	.
16.	.	.
17.	.	.
18.	.	.
19.	.	.
20.	.	.

Yours truly,

for and on behalf of

City of Constanta

Name:

Title:

PREȘEDINTE ȘEDINȚĂ,

DOBRE REPETI
[Signature]

* * * * *

CONTRASEMNEAZĂ

SECRETAR,

MARCELA ENACHE

[Signature]

Draft Date: 09.12.2016

(Operation Number 48773)

ANEXA LA
HCLM NR. 358/2016

RESERVE ACCOUNT AGREEMENT

among

CITY OF CONSTANTA

and

EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT

and

[THE PROJECT BANK]

Dated _____

TABLE OF CONTENTS

ARTICLE I – DEFINITIONS.....	3
ARTICLE II – APPOINTMENT.....	6
ARTICLE III - OPENING OF ACCOUNT AND AUTHORISATIONS.....	6
ARTICLE IV – RESERVE ACCOUNT OPERATIONS.....	7
ARTICLE V – EBRD'S CONTROL AND AUTHORIZATION OVER THE RESERVE ACCOUNT.....	9
ARTICLE VI - REPRESENTATIONS AND WARRANTIES.....	10
ARTICLE VII – COVENANTS.....	12
ARTICLE VIII - SHARING THE LEGAL FEES.....	14
ARTICLE IX – ACTIONS OF DEFAULT AND ENFORCEMENT.....	15
ARTICLE X – MISCELLANEOUS.....	15
EXHIBIT A – AUTHORISED SIGNATORIES.....	1
EXHIBIT B – RESERVE ACCOUNT DETAILS.....	1
EXHIBIT C – EBRD ACCOUNT DETAILS.....	1
EXHIBIT D – FEES AND COMMISSIONS APPLIED TO BANKING OPERATIONS IN THE RESERVE ACCOUNT.....	1
EXHIBIT E – FORM OF THE DEFAULT NOTICE.....	1

THIS RESERVE ACCOUNT AGREEMENT (this "Agreement" or the "Reserve Account Agreement") has been entered into on _____ among:

- (1) **CITY OF CONSTANTA**, a municipality located, organised and existing under the laws of Romania (the "City"), herein represented by Mr. Decebal Făgădău, in his capacity as Mayor;
- (2) **EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT**, an international organisation formed by the Agreement Establishing the European Bank for Reconstruction and Development, ratified by Romania by Law No. 24 of 24 October 1990 ("EBRD"); and
- (3) [•], a bank licensed in Romania, having its registered address at [•] and registered with the Bucharest Commercial Registry under number [•] and with the Banking Register under No. [•], having the sole registration code (C.U.I.) [•], through [•], having its registered address at [•], registered with the Constanta Commercial Registry under number [•], having the sole registration code (C.U.I.) [•] (the "Project Bank"), herein represented by [•], in his/her capacity as [•] and [•], in his/her capacity as [•];

(each a "Party", collectively, the "Parties").

WHEREAS

- (A) In accordance with the loan agreement dated [•] concluded between the City and EBRD (the "Loan Agreement"), EBRD has agreed to make available to the City a loan up to RON 100,000,000 (one hundred million) (the "Loan"), to be used for the implementation of the Project (as defined in the Loan Agreement) on the terms and subject to the conditions set forth in the Loan Agreement.
- (B) Under the Loan Agreement, the City has undertaken certain obligations towards EBRD, including, *inter alia*, the establishment and operation of the Reserve Account denominated in RON, and the City has undertaken to ensure that, at least 20 days prior to any Interest Payment Date falling on or after the date of the first Disbursement, the balance standing to credit of the Reserve Account was equal to not less the sum of all payments of principal of the Loan and of interest and other charges on the Loan which will be due and payable on or prior to that Interest Payment Date.
- (C) [In accordance with the provisions of Article 5 (11) of the Resources Emergency Ordinance (as such term is defined below), the Ministry of Public Finances approved the opening of the Reserve Account under the endorsement No. [•] of [•] 2016.][According to the official statement of the Ministry of Public Finances No. [•] of [•] 2016, the endorsement for the opening of the Reserve Account, as provided in Article 5 (11) of the Resources Emergency Ordinance (as such term is defined below), is no longer required.]¹

NOW THEREFORE, IN CONSIDERATION OF THE PROMISES AND MUTUAL COVENANTS CONTAINED IN THIS AGREEMENT, THE PARTIES HERETO AGREE AS FOLLOWS:

¹ To be confirmed

ARTICLE I – DEFINITIONS

Section 1.01. Definitions

Wherever used in this Agreement (including the Exhibits), unless the context otherwise requires, the following terms shall have the following meanings:

“Agreement”	means this reserve account agreement;
“Applicable Legislation”	means: (i) Article I paragraph 5 of the Order of the Ministry of Economy and Finance No. 3604 of 9 December 2008 regarding the amendment and supplementation of the Methodological Norms of 19 September 2003 for the application of the provisions of the Resources Emergency Ordinance, approved by the Order of the Minister of Public Finances No. 1235 of 19 September 2003; (ii) Article 5.9.4.2 of the Methodological Norms of 19 September 2003 for the application of the provisions of the Resources Emergency Ordinance, approved by the Order of the Minister of Public Finances No. 1235 of 19 September 2003; and (iii) Article 5 paragraph 11 of the Resources Emergency Ordinance;
“Authorised Signatory”	means any person authorised to give binding instructions to the Project Bank on behalf of each of EBRD and the City pursuant to a notification issued in accordance with Section 4.05 (<i>Notification of Authorised Signatories</i>) in form and substance similar to that set forth in attached Exhibit A;
“Business Day”	means any day (other than a Saturday or Sunday) on which commercial banks are open for the transaction of general business (including dealings in foreign exchange and foreign currency deposits) in London, England and in Bucharest, Romania;
“EBRD Account”	means the RON denominated account maintained in the name of EBRD, to be notified by EBRD to the Project Bank pursuant to Section 3.02 (f);
“Encumbrance”	means any mortgage, pledge, charge, privilege, priority, hypothecation, encumbrance, assignment, lien, attachment, set-off or other security interest of any kind or any other agreement or arrangement having the effect of conferring security upon or with respect to, or any segregation of or other preferential arrangement with respect to, any present or future assets, revenues or rights, including, any designation of loss payees or beneficiaries or any similar arrangement under any insurance policy;
“Financing”	has the meaning given to it in the Loan Agreement;

Agreements"

"Interest Period"	means each Interest Period as determined in accordance with the Loan Agreement;
"Interest Payment Date"	means any day which is [●] December, [●] March, [●] June or [●] September in any year;
"Loan Service Amount"	the amount in RON which includes, without limitation, fees, charges, commissions, expenses, costs, principal or interest, due and payable by the City to EBRD under the Loan Agreement on the next succeeding Interest Payment Date, as such amount is determined by EBRD and notified to the City;
"Loan"	has the meaning given to it in the recitals;
"Loan Agreement"	has the meaning given to it in the recitals;
"Proceeds"	means the proceeds (in Romanian: <i>fructe civile</i>) of the Reserve Account, including any and all assets received by the City in exchange of or as a result of the administration or disposal of the Reserve Account which replaces the Reserve Account or within which its value is transferred, pursuant to Articles 547-550 and 2392 of the Civil Code;
"Reserve Account"	means the RON denominated bank account opened pursuant to the Applicable Legislation and maintained in the name of the City at the Project Bank, the details of which are set out in Exhibit B, in which the City shall, pursuant to the terms and conditions of this Agreement, deposit and maintain certain reserve funds for the purpose of ensuring its repayment obligations under the Loan Agreement;
"Reserve Deposit Date"	means any day in any year on which the City deposits money into the Reserve Account pursuant to Section 4.02 (<i>Funding of the Reserve Account</i>) of this Agreement or otherwise;
"Reserve Funds"	means all the amounts from time to time credited to or periodically standing to the credit of the Reserve Account and all interest from time to time payable to this Reserve Account;
"Resources Emergency Ordinance"	means the Government Emergency Ordinance No. 146/2002 relating to the collection and utilisation of state resources through the Treasury of Romania, as further amended and republished in the Official Gazette of Romania, Part I No. 295/16 April 2008, as it may be amended from time to time;
"Revenues Security Agreement"	means the agreement creating a security interest entered by the EBRD and the City, to grant to the EBRD a security over the own revenues of the City as these are contemplated under Art. 5, para (1), letter (a) and Art. 63 of the Local Public Finance Law, including <i>inter alia</i> , all current and future revenues included in the Reserve Account, as well as a movable mortgage over all current and future accounts of the City opened with any institution (including any State Treasury) where such revenues are received, including <i>inter alia</i> , the Reserve Account, in order to secure the obligations to pay all amounts due and payable under the Loan Agreement and any other obligations under any Financing Agreements;

“Secured Liabilities”

means any and all payment obligations of the City under the Financing Agreements together with any other liabilities and obligations of the City, determined or determinable, which are now owed or which may at any time in the future be or become owing to the EBRD, under or in connection with the Financing Agreements (whether as principal or as guarantor or in any capacity whatsoever), until the final payment thereof (before and after an arbitration award or court decision, insolvency or bankruptcy), including, but not limited to:

- (i) the City's obligation to repay the Loan;
- (ii) the City's obligation to pay any and all default interest accrued under the Loan Agreement;
- (iii) the City's obligation to pay all fees, costs, taxes, indemnities and other expenses of any nature, payable by it under the Loan Agreement; and
- (iv) the City's obligation to pay all fees, costs, taxes, indemnities and other expenses of any nature incurred by the EBRD for the preservation and/or enforcement of its rights under the Financing Agreements and they shall include but shall not be limited to all and any costs, charges or expenses for the takeover or remittance (forced or voluntary) of the mortgaged assets and/or all expenses incurred by the EBRD or on its behalf with the registration, preservation and/or capitalization of the mortgaged assets as contemplated by the Civil Code and this Agreement;

“Security”

means the movable mortgage on the Reserve Account created in accordance with the Revenues Security Agreement;

“Security Period”

means the period starting on the date of the Loan Agreement and ending on the date when the EBRD certifies in writing that any and all of the Secured Liabilities have been fully and finally paid, performed and/or discharged (as appropriate) in accordance with the Loan Agreement and the other Financing Agreements;

Section 1.02. Interpretation

- (a) In this Agreement, unless the context otherwise requires, words denoting the singular include the plural and vice versa, words denoting persons include territorial administrative units, autonomous administration (*regie autonoma*, in Romanian), companies, and other legal persons and references to a person include its successors and permitted assigns.
- (b) In this Agreement, a reference to a specified Article, Section or Exhibit shall be construed as a reference to that specified Article, or Section of, or Exhibit to, this Agreement.
- (c) In this Agreement, a reference to an agreement shall be construed as a reference to such agreement as it may be amended, varied, supplemented, novated, reinstated or assigned from time to time.

- (d) In this Agreement, the headings and the Table of Contents are inserted for convenience of reference only and shall not affect the interpretation of this Agreement.
- (e) In this Agreement, time shall be of the essence for purposes of any obligations.

ARTICLE II – APPOINTMENT

Section 2.01. Appointment of the Project Bank

EBRD and the City each hereby appoint the Project Bank to act as an account manager in accordance with the terms and conditions set forth herein, and the Project Bank accepts such appointment.

Section 2.02. The Project Bank's Duties and Responsibilities

This Agreement expressly sets forth all of the duties of the Project Bank as account manager with respect to any and all matters provided for herein and no implied duties or obligations shall be read into this Agreement against the Project Bank.

Section 2.03. No Interest in Funds

The Project Bank does not itself have any interest in, or any right of set-off against, any funds (or any interest accrued thereon) which it may receive in relation to any of the obligations of the Parties arising under or in relation to this Agreement, but is serving only as an account manager in relation thereto.

ARTICLE III - OPENING OF ACCOUNT AND AUTHORISATIONS

Section 3.01. Opening of the Reserve Account

- (a) EBRD, the City and the Project Bank hereby acknowledge that the Reserve Account has been opened in accordance with the Applicable Legislation and, upon the execution of this Agreement, will be operated exclusively in accordance with: (a) the provisions of this Agreement and the Financing Agreements (including, for the avoidance of doubt, the Revenues Security Agreement); (b) the norms and regulations issued by the National Bank of Romania and by the Ministry of Public Finance; (c) the Project Bank's standard account opening agreement; and (d) any other Romanian applicable legislation and applicable banking legislation.
- (b) In the event of any inconsistencies between the provisions of the Project Bank's standard customer account agreement and this Agreement, the provisions of this Agreement shall prevail among the Parties; in the event of any inconsistency between the provisions of this Agreement and the Loan Agreement, the provisions of the Loan Agreement shall prevail between EBRD and the City.
- (c) Within two (2) Business Days of the execution of this Agreement, the Project Bank shall provide EBRD and the City with the details of the Reserve Account by fax of a notice in form and substance similar to that set forth in attached Exhibit B.

Section 3.02. Authorisation of EBRD

- (a) The City hereby appoints EBRD as its representative and authorises EBRD to give instructions to the Project Bank in accordance with this Agreement, to effect withdrawals, to engage in foreign exchange and RON transfer transactions (if the case may be) and to receive information from the Project Bank in relation to the Reserve Account. The City will be informed by the Project Bank on such operations made in relation to the Reserve Account.
- (b) The City hereby waives and renounces any right that it may have pursuant to Romanian bank secrecy regulations or any other applicable law with respect to the disclosure of information to EBRD and/or to the City by the Project Bank.
- (c) In application of Article 2.410 paragraph (2) letter b) of the Civil Code and Section 3.01 (*Opening of the Reserve Account*) above, the Project Bank is hereby expressly authorized by the City to provide to EBRD (both before and after any enforcement) with access to the Reserve Account (including via online banking) in order to obtain any information available therein in connection with the Reserve Account, including but not limited to account statements for the Reserve Account. The City will be informed by the Project Bank on such operations made in relation to the Reserve Account.
- (d) Also, the Project Bank is hereby expressly authorized by the City to provide to EBRD the information mentioned in this Agreement, including but not limited to those in Section 7.01 (*Project Bank Affirmative Covenants*), upon the Project Bank becoming aware of such information or upon the EBRD's written request. The City will be informed by the Project Bank on such operations made in relation to the Reserve Account.
- (e) The City confirms that, by granting to EBRD such access to information as provided in this Section 3.02 (*Authorisation of EBRD*) or otherwise pursuant to this Agreement, the Project Bank will not be in breach of any confidentiality or banking secrecy obligations.
- (f) EBRD shall from time to time provide the Project Bank with the details of the EBRD Account by fax of a notice in form and substance similar to that set forth in attached Exhibit C (*EBRD Account details*).

ARTICLE IV – RESERVE ACCOUNT OPERATIONS

Section 4.01. Undertaking to Pay

The City irrevocably undertakes to EBRD to execute the payment, performance and/or discharge of all the Secured Liabilities, as the same fall due for payment, performance and/or discharge in accordance with the terms of the Loan Agreement and the other Financing Agreements or, in the absence of any such terms, on demand by EBRD.

Section 4.02. Funding of the Reserve Account

By no later than the date of the first Disbursement under the Loan Agreement and thereafter at any time for so long as any obligations of the City under Section 4.01 (*Undertaking to Pay*) have not been paid irrevocably and in full, the City shall take or cause to be taken all actions to do or cause to be done all things necessary to ensure that:

- (i) the City shall, on or before the date of the first Disbursement under the Loan Agreement, pay or procure the payment into the Reserve Account of RON amounts at least equal to the Loan Service Amount;
- (ii) the City shall ensure that, at all times on and after the date of the first Disbursement, the Reserve Funds are at least equal to the Loan Service Amount;
- (iii) the Reserve Funds are at all times available to be paid to the EBRD Account when and if so required pursuant to this Agreement or the Loan Agreement;
- (iv) deposits into the Reserve Account are made from time to time as and when required in order to ensure prompt and full compliance with Section 4.02 (i) and (ii); and
- (v) at least twenty (20) days prior to any Interest Payment Date (following after the date of the first Disbursement) the City shall provide EBRD with the evidence that the funding requirements provided in Section 4.02 paragraphs (i) and (ii) have been met by the City.

Section 4.03. Transfers from the Reserve Account

- (a) If at any time during this Agreement the Project Bank is provided with a notice from EBRD that an event of default has occurred under the Loan Agreement, the Project Bank shall be authorised to and shall immediately perform any foreign exchange operation and transfer such amount of Reserve Funds from the Reserve Account to the EBRD Account as EBRD may request, and carry out such other instructions as EBRD may direct.
- (b) Except as provided by Section 10.01 (e), the Project Bank shall not accept instructions from the City for the withdrawal or transfer from the Reserve Account at any time, and shall not permit any withdrawal or transfer of funds from the Reserve Account, without the prior written consent of EBRD.
- (c) All instructions given to the Project Bank pursuant to this Agreement shall be copied to the City and EBRD and shall be deemed to be duly issued instructions only if signed by an Authorised Signatory and given in compliance with the terms and conditions of this Agreement, in which case such instructions shall be immediately carried out by the Project Bank, provided that the Reserve Funds allow for such instruction(s) and/or transfer(s) to be carried out.

Section 4.04. Interest

- (a) The Parties agree that the Reserve Funds deposited into the Reserve Account shall bear interest at an annual rate equal to [...] per annum adjustable yearly. The Project Bank shall notify to the City the new level of the interest rate applicable to the Reserve Funds during the following calendar year no later than ten (10) Business Days before the expiry of the then current calendar year for which the interest rate was already set.
- (b) For the avoidance of any doubt, throughout the duration of this Agreement the interest rate applicable to the Reserve Funds adjusted pursuant to Section 4.04 (a)

above shall not be lower than [0.5%] per annum. If the Project Bank determined that offering the interest for the Reserve Funds at the minimum level set out above triggers losses for the Project Bank, depending on the evolution of the financial markets, the Project Bank may ask the City to re-negotiate the minimum level of the interest. If following the negotiations the City and the Project Bank do not agree on the level of the interest rate applicable to the Reserve Funds, then: (i) either it will be applied an interest rate equal to [...] per annum; or (ii) the City, with prior consent of EBRD, or the Project Bank may request the termination of this Agreement in accordance with the provisions of Section 10.01 (*Term of Agreement*) of this Agreement.

- (c) All interest accruing pursuant to Section 4.04 (a) above shall be calculated by the Project Bank on the last Business Day of each month and on the first Business Day of the following month and such interest shall be credited by the Project Bank to the current account attached to the Reserve Account.

Section 4.05. Notification of Authorised Signatories

EBRD and the City shall each from time to time notify the Project Bank of its Authorised Signatories by providing the Project Bank with a notice via fax with the original to follow in due course in form and substance similar to that set forth in attached Exhibit A.

ARTICLE V – EBRD'S CONTROL AND AUTHORIZATION OVER THE RESERVE ACCOUNT

Section 5.01. EBRD's Control

- (a) The Project Bank explicitly acknowledges that the City has created the Security in favour of the EBRD over the Reserve Account, including any sub-accounts into which such Reserve Account may be divided (and any account and sub-account, opened by any successor of the Project Bank), any Reserve Funds, any and all current and future rights of the City, acquired or which can be acquired in connection therewith, all Proceeds as well as all the assets received by the City following the administration or disposal acts made in connection with the Reserve Account (which, in each case, may only be made to the extent permitted under the Financing Agreements and the Revenues Security Agreement), and that the City has undertaken not to create any other Lien interest over any of the Reserve Account, the Reserve Funds and any related rights.
- (b) The Project Bank undertakes to grant to the EBRD the control over the Reserve Account, in the sense of Article 2410 paragraph (2) letter b) of the Civil Code, for the entire duration of this Agreement.
- (c) The City and the EBRD agree and the Project Bank confirms that the publicity requirement with respect to the Security during the Security Period is satisfied as of the date of this Agreement by means of the EBRD exercising control over the Reserve Account, in the sense of Article 2410 paragraph (2) letter b) of the Civil Code. In addition to the above, the City and the EBRD confirm that the publicity requirement with respect to the Security is and will be satisfied by means of the registration of the Security with the Electronic Archive.

ARTICLE VI - REPRESENTATIONS AND WARRANTIES

Section 6.01. Representations and Warranties of the Project Bank

The Project Bank hereby represents and warrants to EBRD and the City that as of the date of this Agreement and as of the dates set out in Section 6.03 (*Repetition of Representations and Warranties*) that:

- (i) it is a joint-stock company, duly organised and validly existing under the laws of Romania and registered with all the relevant registration bodies in Romania and has all requisite licences, permits and authorisations from the National Bank of Romania and other relevant administrative bodies to open bank accounts denominated in RON and to accept deposits and to make transfers in accordance with and as contemplated by the terms of this Agreement;
- (ii) it has the corporate power to enter into and perform its obligations arising under this Agreement;
- (iii) this Agreement has been duly authorised and executed by the Project Bank and this Agreement constitutes valid and legally binding obligations of the Project Bank enforceable in accordance with its terms;
- (iv) the making of this Agreement and the compliance with the terms hereof will not result in the violation of the Project Bank's charter or any provision contained in any law applicable to the Project Bank and do not contravene any contract, agreement or other understanding to which the Project Bank is a party or which is otherwise mandatory; and
- (v) all governmental licences, approvals, consents, filings or registrations required for the due execution, delivery or performance by the Project Bank of this Agreement, if any, have been obtained.

Section 6.02. Representations and Warranties of the City

The City hereby represents and warrants to EBRD and the Project Bank that as of the date of this Agreement and as of the dates set out in Section 6.03 (*Repetition of Representations and Warranties*):

- (i) it is a municipality recognised and validly existing under the laws of Romania and has all requisite licences, permits and authorisations to open bank accounts denominated in RON, to place deposits and to make withdrawals in accordance with and as contemplated by the terms of this Agreement;
- (ii) the City is not in financial crisis (*criza financiara*, in Romanian), financial rehabilitation (*redresare financiara*, in Romanian) or insolvency (*insolventa*, in Romanian) as such terms are understood under Romanian law, including the Government Emergency Ordinance No. 46 of 21 May 2013 regarding the financial crisis and insolvency of administrative territorial units, as such may be amended from time to time;
- (iii) this Agreement has been duly authorised and executed by the City and constitutes valid and legally binding obligations of the City enforceable in accordance with its terms;
- (iv) the making of this Agreement and the compliance with the terms hereof will not result in violation in any respect of (i) any law or regulation of any governmental or official authority or body, or (ii) its constitutive or internal governing documents or any provision contained in any law applicable to it, or (iii) any agreement, contract

or other undertaking to which it is a party or which is binding upon it or any of its assets;

- (v) it has all necessary power, has taken all necessary actions, has obtained all necessary consents of all competent authorities and has taken all action necessary or required by the laws and regulations of Romania to execute or to enable it to duly execute this Agreement and to duly perform and/or comply with its obligations arising hereunder and to make this Agreement admissible in evidence in Romania, and these are in full force and effect and admissible in evidence and no other governmental, administrative or other consent is necessary for the execution of this Agreement, including without limitation, the Ministry of Public Finances endorsement issued pursuant to Article 5(9) of Resources Emergency Ordinance. In this respect, the City represents that it has complied with all the legal provisions concerning the execution of the Loan Agreement and this Agreement, including: (a) that it has obtained the approval of the Local Debenture Authorisation Commission for the execution of the Loan Agreement and the approval of the City for the execution of the Loan Agreement and this Agreement and; (b) that it has notified the Romanian Ministry of Public Finances of the Loan Agreement in accordance with the provisions of Article 62 paragraph (9) of the Local Public Finance Law. Evidence of such authorizations and notices shall be submitted to EBRD before the execution date of this Agreement;
- (vi) it is not necessary for the legality, validity, enforceability or admissibility in evidence of this Agreement that it or any document relating hereto be registered, filed, recorded or enrolled with any court or authority in any relevant jurisdiction or that any stamp, registration or similar tax be paid on or in relation to this Agreement;
- (vii) it is not in default under any agreement, obligation or duty, to which it is a party or by which it or any of its properties or assets is bound and there exists no event of default or event which with the giving of notice, the passage of time, or the making of any determination, or any combination thereof, would become an event of default;
- (viii) all payments made or to be made by it under or pursuant to this Agreement shall be made free and clear of, and without deduction or withholding for or on account of, any taxes;
- (ix) no tax, fees or commissions in connection with the Reserve Account is outstanding or is object of any administrative or court procedure with the competent fiscal authorities;
- (x) it has not created any other third party rights on the Reserve Account, including but not limited to any option right, preference right, right of first refusal, etc.;
- (xi) this Agreement and the incurring by it of its obligations arising under or related to this Agreement are commercial rather than public or governmental acts and that it is not entitled to claim immunity from legal proceedings with respect to itself or any of its assets (except for the assets that are part of the public domain as defined in accordance with the Romanian legislation) on the grounds of sovereignty or otherwise under any law or in any jurisdiction where an action may be brought for the enforcement of any of the obligations arising under or relating to this Agreement. To the extent that the City or any of its respective assets has or hereafter may acquire any right to immunity from set-off, legal proceedings, attachment prior to judgment, other attachment or execution of judgment on the grounds of sovereignty or otherwise, the City hereby irrevocably waives such rights to immunity in respect of its obligations arising under or relating to this Agreement (except for the assets that are part of the public domain as defined in accordance with the Romanian legislation); and

- (xii) The City is the sole and absolute owner of the Reserve Account and the Reserve Account is free from any Encumbrances.

Section 6.03. Repetition of Representations and Warranties

The representations and warranties of the City and the Project Bank set out in Sections 6.01 (*Representations and Warranties of the Project Bank*) and 6.02 (*Representations and Warranties of the City*) above shall continue until the termination of this Agreement and shall be deemed to be repeated on each Interest Payment Date, with respect to the facts and circumstances existing at each such time, as if made at each such time.

ARTICLE VII – COVENANTS

Section 7.01. Project Bank Affirmative Covenants

The Project Bank hereby acknowledges, confirms and undertakes that:

- (i) it renounces any and shall have no right of set-off against or security interest in any of the Reserve Funds, whether on account of any monies due to it by the City and/or EBRD or otherwise;
- (ii) on each and every Reserve Deposit Date, or where such deposit is made after 2.00 p.m. Romanian time then on the following Business Day, it shall deliver by fax to EBRD and to the City a declaration of receipt of deposit and an account balance confirmation confirming in writing the amount deposited on such Reserve Deposit Date into the Reserve Account and the total amount of Reserve Funds;
- (iii) upon written request by EBRD from time to time (but no more frequently than is reasonable), it shall furnish EBRD with a copy of the account balance confirmations or other relevant information in respect of the Reserve Funds and/or the Reserve Account;
- (iv) it shall notify EBRD immediately upon becoming aware or receiving any notice of any Encumbrance over the Reserve Account and/or the Reserve Funds including any notice of control, movable mortgage, attachment, freezing order or other encumbrance from any other person or any attempted creation of an Encumbrance over the rights and/or interests of the City in and to the Reserve Account and/or the Reserve Funds;
- (v) it shall inform EBRD as soon as possible in writing upon receiving any mandate or power of attorney or similar document from the City in connection with the Reserve Account and the operation thereof, but not later than five (5) Business Days from receipt thereof;
- (vi) it shall have no claims against EBRD for any fees, costs and expenses incurred in respect of the opening, maintenance and operation of the Reserve Account and that the City only and not EBRD shall be liable for any fees, costs and expenses incurred in respect of the opening, maintenance and operation of the Reserve Account;
- (vii) unless impossible for reasons outside of its control, it will promptly comply with all instructions received by it from EBRD in respect of the Reserve Funds and/or the Reserve Account;
- (viii) it will not grant control over the Reserve Account to any person other than the EBRD (or a person appointed by the EBRD by way of a written document);

- (ix) all transfers of any of the Reserve Funds made or to be made by it to EBRD under or pursuant to this Agreement shall be made free and clear of, and without any deduction or withholding for or on account of, any taxes; and
- (x) it shall notify and/or confirm to, as the case may be, EBRD immediately upon the making of any transfer or withdrawal from the Reserve Account and the reasons for such transfer.

Section 7.02. Project Bank Negative Covenants

The Project Bank shall not (unless EBRD has given its prior consent in writing):

- (i) accelerate any amounts due to it from the City under this Agreement or otherwise declare any of them prematurely due or payable;
- (ii) sue for, or institute any creditor's process (including an injunction, garnishment, execution, levy, arrestment, or attachment whether before or after judgment) against the Reserve Funds and/or the Reserve Account in respect of any obligation (whether or not for the payment of money) owing to it in respect of any amounts due to it from the City;
- (iii) file, petition for (or vote in favour of any resolution for) or initiate or support or take any steps with a view to any insolvency, liquidation, reorganisation, administration or dissolution proceedings or any voluntary arrangement or assignment for the benefit of creditors or any similar proceedings involving the City pursuant to this Agreement, whether by petition, convening a meeting, voting for a resolution or otherwise;
- (iv) bring or support any legal proceedings against the City or apply for any order for an injunction, interdict, specific performance or specific implementation in respect of the City in relation to any of its liabilities resulting from or in relation to this Agreement; or
- (v) assist in creation of any Encumbrance over the Reserve Account and/or the Reserve Funds.

Section 7.03. City Affirmative Covenants

The City covenants that it shall:

- (i) promptly obtain, comply with and do all that is necessary to maintain this Agreement in full force and effect, and obtain and maintain any authorisation, consent, approval, resolution, licence, exemption, filing, notarisation or registration required under any Romanian law or regulation necessary to enable it to perform its obligations under this Agreement and to ensure the legality, validity, enforceability or admissibility in evidence in Romania of this Agreement;
- (ii) comply in all respects with all laws to which it may be subject, if failure so to comply would impair its ability to perform its obligations under this Agreement;
- (iii) keep the Reserve Account open and maintain the Reserve Account in full compliance with the provisions of this Agreement for the entire duration of this Agreement;
- (iv) defend and warrant EBRD's rights hereunder against the claims and requests of any third party and promptly inform EBRD of any claim or demand of any person in relation to the Reserve Funds or the Reserve Account;

- (v) properly and duly prepare, execute, obtain and deliver to EBRD any and all instruments and documents necessary or, as EBRD may require, in order to enjoy all the benefits under this Agreement and exercise the rights and powers herein granted;
- (vi) be liable for any fees, costs and expenses incurred in respect of the opening, maintenance and operation of the Reserve Account according to Exhibit D; and
- (vii) immediately notify EBRD any fact, event and/or circumstance which has or which might be expected to have a negative impact over the Reserve Account or EBRD's possibility to enforce this Agreement.

Section 7.04. City Negative Covenants

The City shall not (unless EBRD has given its prior consent in writing otherwise in relation thereto):

- (i) create or permit to subsist any Encumbrance over the whole or any part of the Reserve Account and/or the Reserve Funds;
- (ii) enter into (or agree to enter into) a single transaction or series of transactions (whether related or not and whether voluntary or involuntary), to transfer, assign or otherwise dispose of all or any part of the Reserve Funds and/or the Reserve Account;
- (iii) withdraw or transfer or attempt to withdraw or transfer, or cause or attempt to cause the withdrawal or transfer of, any amount from the Reserve Account, except as provided in Section 10.01 (d);
- (iv) alter, amend or cancel (nor attempt to alter, amend or cancel) instructions issued by EBRD in respect of the Reserve Funds and/or the Reserve Account to the Project Bank; or
- (v) take any action that could adversely affect the contractual rights created in favour of EBRD hereby.

ARTICLE VIII - SHARING THE LEGAL FEES

Section 8.01. Costs and Expenses

- (a) The City shall indemnify the Project Bank for any costs and expenses incurred by the Project Bank with respect to the execution, delivery, enforcement, performance and administration of this Agreement.
- (b) EBRD may set off any amount due from the City under this Agreement against any obligation owed by EBRD to the City, regardless of the place of payment, booking-branch or currency of either obligation. If the obligations are in different currencies, EBRD may (and the City explicitly authorizes EBRD in this respect) convert either obligation at a market rate of exchange in its usual course of business (for corporate clients) for the purpose of the set-off.
- (c) All payments to be made by the City under this Agreement shall be calculated and be made without and free and clear of any deduction, except for the case when such is required by law. If a deduction is required by law, the amount of the payment due from the City shall be increased to an amount which (after making any deduction) leaves an amount equal to the payment which would have been due if no deduction had been required.

- (d) For purposes of clarity, the Project Bank acknowledges and confirms that it shall have no right of set-off against or security interest in any of the Reserve Funds, whether on account of any monies due to it by the City under this Section 8.01 (*Costs and Expenses*), or otherwise.

ARTICLE IX – ACTIONS OF DEFAULT AND ENFORCEMENT

Section 9.01. Action on Default

- (a) Upon receiving a notice (a "**Default Notice**") from EBRD stating that an Event of Default has occurred, substantially in the form provided in Exhibit E (Form of the Default Notice) hereto, the Project Bank undertakes that, starting on the next Business Day after the receipt of such Default Notice in original, it will block the Reserve Account and suspend and refuse to execute any transfer, by any means, ordered by the City from the Reserve Account (but without however suspending or rejecting any transfer into, or deposit into, the Reserve Account) until the Project Bank receives either:
- (i) a notice from EBRD stating that the Event of Default is no longer in place, that the Project Bank is instructed to unblock the Reserve Account and to allow the execution of the Agreement as no longer subject to an event of default; or
 - (ii) an Enforcement Notice from EBRD, in which case the Project Bank shall comply with the provisions of Section 9.02 (*Action on enforcement*) below.
- (b) The provisions of this Section 9.01 (*Action on Default*) shall operate separately and independently of, and without prejudice to, the provisions of Section 9.02 (*Action on enforcement*) below.

Section 9.02. Action on enforcement

Upon receiving a notice (an "**Enforcement Notice**") from EBRD stating that the Security is being enforced, the Project Bank shall (in accordance with Article 2.466 of the Civil Code), unconditionally and irrevocably comply with all instructions given by EBRD in relation to the Reserve Account.

ARTICLE X – MISCELLANEOUS

Section 10.01. Term of Agreement

- (a) This Agreement shall continue in force, unless the Parties shall agree otherwise in writing, until:
- (i) EBRD gives notice of termination (*denuntare unilaterală* in Romanian) to the Project Bank; or
 - (ii) one hundred and twenty (120) calendar days after the Project Bank gives prior written notice of its intention to terminate this Agreement to EBRD and the City; or
 - (iii) one hundred and twenty (120) calendar days after the City, with prior consent of EBRD, gives a notice of termination of this Agreement to the Project Bank; or
 - (iv) EBRD declares itself satisfied that all Secured Liabilities have been irrevocably paid in full.

- (b) At such time as the Secured Liabilities shall have been irrevocably paid in full, EBRD will issue and send to the Project Bank and to the City a certificate confirming the complete fulfilment of the Secured Liabilities for the purpose of terminating this Agreement as contemplated by Section 10.01(a)(iv).
- (c) Where this Agreement is to be terminated pursuant to Sections 10.01(a)(i), 10.01(a)(ii) or 10.01(a)(iii) above, the Project Bank shall upon receipt of such notice or at the end of the 120-day period from the date of its notice to EBRD and the City, as applicable, at the cost of the City, transfer the Reserve Funds to such account as designated pursuant to the instructions of EBRD. In the case of termination of this Agreement by the Project Bank pursuant to Section 10.01(a)(ii), the costs of the transfer incurred by the City pursuant to this Section 10.01(c) shall be reimbursed by the Project Bank within thirty (30) calendar days.
- (d) Without prejudice to any provisions of the Loan Agreement, where this Agreement is to be terminated pursuant to Sections 10.01(a)(ii) or 10.01(a)(iii) above, the City, upon receipt of the termination notice from the Project Bank in accordance with Section 10.01(a)(ii) above or upon receipt of the written consent of EBRD for the termination of this Agreement in accordance with Section 10.01(a)(iii) above, as applicable, undertakes that, by no later than the date on which this Agreement terminates pursuant to Sections 10.01(a)(ii) or 10.01(a)(iii) above, as applicable, it will:
 - (i) select a bank licensed to operate in Romania, which is acceptable to EBRD, to become a party to a new reserve account agreement in accordance with applicable law and regulations; and
 - (ii) enter into a reserve agreement with EBRD and the project bank selected in accordance with Section 10.01(d)(i) above, which agreement shall be in form and substance satisfactory to EBRD and shall replace this agreement upon its termination.
- (e) Where this Agreement is terminated pursuant to Section 10.01(a)(iv), the City shall instruct the Project Bank to promptly close the Reserve Account and transfer any credit balances therein to such bank account of the City as the City may designate.

Section 10.02. Amendment and Waiver

Any amendment to, waiver by EBRD of any of the terms or conditions of, or consent given by EBRD under this Agreement (including, without limitation, this Section 10.02 (*Amendment and Waiver*)) shall be in writing, signed by EBRD and, in the case of an amendment, by the City and the Project Bank.

Section 10.03. Notices

All notices, demands, requests, consents or other communications made pursuant to this Agreement shall be in writing and shall be made by registered mail, return receipt requested, by internationally recognised air courier with delivery receipt, by facsimile or by hand delivery with signed receipt to the Parties at the addresses shown below, or to such other addresses as may be designated by written notice given by any Party to the other Parties. Notices shall be deemed received in the case of hand delivery, mail or air courier on the date signed for by the receiving Party and in the case of facsimile, on the date indicated on the facsimile confirmation sheet (duly sent to the receiving Party's correct facsimile number), provided however, that any delivery made after 5:00 pm at the local time of the receiving Party shall be deemed received on the next Business Day.

For the City:

City of Constanta

Address: 51 Tomis Boulevard, 900725
Constanta, Constanta County, Romania

Attention: Mr. Decebal Făgădău, Mayor
of the City of Constanta

Fax: +40 241 488 195

For the Project Bank:

[•]

Address: [•]

Attention: [•]

Fax: [•]

For EBRD:

European Bank for Reconstruction and
Development

One Exchange Square

London EC2A 2JN

United Kingdom

Attention: Operation Administration
Department

Operation No: 48773

Fax: +44 20 7338 6100

Section 10.04. English Language

All documents to be furnished or communications to be given or made under this Agreement shall be in the English language or, if in another language, shall be accompanied by a certified translation into English provided by the City or the Project Bank as the case may be, which translation shall be the governing version between the Parties.

Section 10.05. Rights and Waivers

No course of dealing and no delay in exercising, or failure to exercise, any right of EBRD shall impair any such right, power or remedy or be constructed to be a waiver thereof. The rights and remedies provided in this Agreement and the other agreements contemplated hereby are cumulative and not exclusive of any other rights or remedies provided by applicable law or otherwise.

Section 10.06. Advisors

Each of the City and the Project Bank acknowledges that EBRD has not acted as an advisor to the City or to the Project Bank. Each of the City and the Project Bank represents and warrants that, in entering into this Agreement, it has relied upon advice given to it by, its own legal, financial and other professional advisors and it has not relied on and will not hereafter rely on any advice given to it by EBRD.

Section 10.07. Governing Law

- (a) This Agreement and any disputes hereunder shall be governed by and construed in accordance with the laws of Romania. Any non-contractual obligations arising out of

or in connection with this Agreement shall be governed by and construed in accordance with the laws of Romania.

- (b) Any dispute, controversy or claim arising out of or relating to (1) this Agreement, (2) the breach, termination or invalidity hereof or (3) any non-contractual obligations arising out of or in connection with this Agreement 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 the London Court of International Arbitration. The seat and place of arbitration shall be London, England and the English language shall be used throughout the arbitral proceedings. 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 grant, and the City and the Project Bank shall not seek from any judicial authority, any interim measures or pre-award relief against EBRD. At the request of EBRD (but no other party), the arbitral tribunal may include in any proceeding, decision or award any further dispute arising out of this Agreement or any other agreement contemplated hereby, but no other parties or disputes shall be included in, or consolidated with, the arbitral proceedings. In any arbitral proceeding, the certificate of EBRD as to any amount due to EBRD under this Agreement shall be prima facie evidence of such amount.
- (c) Notwithstanding letter (b) above, this Agreement and the other agreements contemplated hereby may, at the option of EBRD, be enforced by EBRD in any courts having jurisdiction. For the benefit of EBRD, each of the City and the Project Bank hereby irrevocably submits to the non-exclusive jurisdiction of the courts of Romania with respect to any claim arising out of this Agreement or any other agreement contemplated hereby. Each of the City and the Project Bank hereby irrevocably consents to the service of process by registered airmail postage prepaid to its address specified herein. Each of the City and the Project Bank covenants and agrees that, so long as it has any obligations under this Agreement, it shall maintain a duly appointed agent to receive service of process and any other legal summons in England for purposes of any legal action or proceeding brought by EBRD in respect of this Agreement and shall keep EBRD advised of the identity and location of such agent. Nothing herein shall affect the right of EBRD to commence legal proceedings against the City and/or the Project Bank in any manner authorised by the laws of any relevant jurisdiction.

Section 10.08. Privileges and Immunities of EBRD

Nothing in this Agreement shall be construed as a waiver, renunciation or other modification of any immunities, privileges or exemptions of EBRD accorded under the Agreement Establishing the European Bank for Reconstruction and Development, international convention or any applicable law. Notwithstanding the foregoing, the EBRD has made an express submission to arbitration under Section 10.07, letter (b) and accordingly, and without prejudice to its other privileges and immunities (including, without limitation, the inviolability of its archives), it acknowledges that it does not have immunity from suit and legal process under Article 5(2) of Statutory Instrument 1991, No. 757 (The European Bank for Reconstruction and Development (Immunities and Privileges) Order 1991), or any similar provision under English law, in respect of the enforcement of an arbitration award duly made against it as a result of its express submission to arbitration pursuant to Section 10.07, letter (b).

Section 10.09. Successors and Assigns; Rights of Third Parties

- (a) This Agreement shall bind and inure to the benefit of the respective successors and assigns of the Parties hereto, except that neither the City nor the Project Bank may assign or otherwise transfer all or any part of its rights or obligations under this Agreement without the prior written consent of EBRD.
- (b) The City and the Project Bank hereby expressly consent to any future sale, transfer, assignment, novation or other way of disposal of all or part of EBRD's rights and obligations under this Agreement.
- (c) If, in accordance with the provisions of the Loan Agreement, by assignment, novation or any other transfer of all or any part of the rights and obligations provided hereby, EBRD assigns or transfers any such rights or obligations to a new lender, this Agreement and the rights and obligations provided hereby shall be transferred, in full or in part, to such new lender.

Section 10.10. Disclosure

EBRD may disclose such documents, information and records regarding the City, the Project Bank and this Agreement as it deems appropriate in connection with any dispute involving the City or the Project Bank, for the purpose of preserving or enforcing any of EBRD's rights under this Agreement or collecting any amount owing to such party or in connection with any proposed sale, transfer, assignment, novation or other disposal contemplated by Section 10.09 (*Successors and Assigns; Rights of Third Parties*).

Section 10.11. Governing Language

This Agreement shall be executed in eight (8) original versions as of the day and year first above written, four (4) of which original versions shall be in the English language, two (2) originals for EBRD and one (1) for each of the Project Bank and the City, and four (4) of which original versions shall be in the Romanian language, two (2) originals for EBRD and one (1) for each of the Project Bank and the City. In the event of any discrepancy or inconsistency between the English and the Romanian language versions of this Agreement, the terms of the English language versions shall prevail and shall be governing between the Parties.

Section 10.12. Limitation of the Project Bank's Liability

- (a) In no event shall the Project Bank be liable to any Party under this Agreement for the losses attributable to its lawful compliance with a final judgment or order of competent jurisdiction (or writ of execution issued by a fiscal or other competent authority).
- (b) None of the Project Bank nor any of its affiliates, directors, officers, employees or agents shall be liable for any action taken or omitted to be taken by it or them hereunder except for its or their own negligence or wilful misconduct.

Section 10.13. Limitation of the hardship effects

- (a) The City understands and agrees that in case of occurrence of exceptional or unforeseen changes in the circumstances based on which this Agreement and the other Financing Agreements were concluded, beyond the control of EBRD and irrespective of the cause of such changes, the execution of the City's obligations

under the Financing Agreements may become more onerous due to the increased costs for their execution.

- (b) Considering the above and the provisions of Article 1.271 paragraph (3) letter c) of the Civil Code, the City hereby declares that it is fully aware of the possibility of occurrence of any such circumstances and is bound to fulfill its obligations pursuant to this Agreement irrespective of such exceptional changes in the circumstances based on which the Agreement was concluded.
- (c) As a consequence of the fact that the City acknowledges and undertakes the risk of change of said circumstances, the City fully understands and agrees that it may not request in a court of law to adapt this Agreement pursuant to the occurrence of exceptional circumstances having the nature of those mentioned above.

Section 10.14. Reliance on Instructions

The Project Bank may act in reliance upon any instruction issued in compliance with the provisions of this Agreement provided it appears and is believed by the Project Bank to be genuine, duly authorised, and authentic on the basis of diligent comparisons with the specimen signatures provided by an Authorised Signatory, and shall incur no liability for having acted in accordance therewith, except where it has done so with negligence or wilful misconduct.

Section 10.15. Severability

If at any time any one or more of the provisions in this Agreement is or becomes invalid, illegal or unenforceable in any respect under any law or regulation, the validity, legality and enforceability of the remaining provisions of this Agreement shall not be in any way affected or impaired thereby.

Section 10.16 Acknowledgement and understanding of risks

The City hereby represents as follows:

- (a) has acknowledged and fully understands all the provisions of this Agreement and by the execution hereof, the City consents to acquire all the rights and obligations herein provided, in full, so that any misunderstanding by the City of any provision hereof shall not affect in any way the contractual relationships between the Parties;
- (b) the City acknowledges that, apart from the contractual rights and obligations, each of the Parties has rights and obligations granted by law, and the City declares hereby that it is aware of such legal rights and obligations;

By signing this Agreement and for the purpose of Article 1203 of the Civil Code, each of the City and the Project Bank declares that it expressly agrees with the provisions of this Agreement, including with all the provisions in this Agreement on limitation of liability; unilateral termination, suspension of the performance of obligations, loss of right or term, limitation of right to challenge, limitation of contractual freedom, silent renewal, governing law and choice of jurisdiction, including, but not limited to, clauses of [Section 2.03, Section 3.02 (b), Section 4.03 (b), Section 4.03 (c), Section 4.04, Section 5.01, Section 6.02 (vii), Section 6.02 (viii), Section 7.01 (i), Section 7.01 (vi), Section 7.01 (vii), Section 7.02, Section 7.04, Section 8.01, Section 10.01 (a), Section 10.05, Section 10.06, Section 10.07, Section 10.09, Section 10.12, Section 10.13 and Section 10.14]² of this Agreement.

² To be updated in final draft

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

CITY OF CONSTANTA

By: _____

Mr. Decebal Făgădău

Mayor

PROJECT BANK

By: _____

EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT

By: _____

EXHIBIT A – AUTHORISED SIGNATORIES

[DATE]

To: [Project Bank's name and address]

VIA FACSIMILE TRANSMISSION

Attention: [name/position]

Fax: [number]

RE: CITY'S RESERVE ACCOUNT AGREEMENT

Dear Sir/Madam,

With reference to the Reserve Account Agreement dated _____ (the "Reserve Account Agreement") between the City of Constanta (the "City"), [name of Project Bank] (the "Project Bank") and the European Bank for Reconstruction and Development ("EBRD"), I, the undersigned [Authorised Representative/Director] of [the City / EBRD], hereby certify that the following are the names, offices and true specimen signatures of the persons any one of whom is and will continue to be (until the Project Bank has received actual written notice from [the City / EBRD] that they or any of them no longer continue to be) authorised, on behalf of [the City / EBRD], individually:

- (1) to execute and sign any instructions from [the City / EBRD] to the Project Bank as contemplated under the Reserve Account Agreement; and
- (2) to take any other action required or permitted to be taken by [the City / EBRD] under the Reserve Account Agreement.

NAME	OFFICE	SPECIMEN SIGNATURE
------	--------	--------------------

_____	_____	_____
_____	_____	_____
_____	_____	_____

IN WITNESS WHEREOF, I have signed my name on the date first above written.

Yours faithfully,

[THE CITY / EBRD]

[Name]

[Position]

[Note: the signature specimens need to be legalised by a public notary.]

EXHIBIT B – RESERVE ACCOUNT DETAILS

To: City of Constanta
51 Tomis Boulevard, 900725 Constanta,
Constanta County, Romania
VIA FACSIMILE TRANSMISSION
Attention: Mr. Decebal Făgădău, Mayor of City
of Constanta
Fax: +40 241 488 195

cc: European Bank for Reconstruction and
Development
VIA FACSIMILE TRANSMISSION
Attention: Operation Administration
Facsimile: +44 20 7338 6100

RE: CITY'S RESERVE AGREEMENT

Dear Sir/Madam:

With reference to the Reserve Account Agreement dated _____ (the “**Reserve Agreement**”) between the City of Constanta (the “**City**”), [name of Project Bank], Constanta Branch (the “**Project Bank**”) and the European Bank for Reconstruction and Development (“**EBRD**”), we, the undersigned [Authorised Representatives], authorised representatives of Project Bank, hereby notify you that the Reserve Account has the following account and transfer details:

BANK/BRANCH NAME:	[•]
ADDRESS:	[•]
ACCOUNT NAME:	[•]
ACCOUNT NUMBER:	[•]
SWIFT CODE:	[•]
OTHER TRANSFER INSTRUCTIONS:	[•]

[NAME OF THE PROJECT BANK], [] BRANCH

By:

Name: [•]

Title: [•]

EXHIBIT C – EBRD ACCOUNT DETAILS

[DATE]

To: [Project Bank's name and address]

VIA FACSIMILE TRANSMISSION

Attention: [name/position]

Fax: [number]

RE: CITY'S RESERVE ACCOUNT AGREEMENT

Dear Sir/Madam:

With reference to the Reserve Account Agreement dated _____ 2016 (the "Reserve Account Agreement") between the City of Constanta (the "City"), [name of Project Bank] (the "Project Bank") and the European Bank for Reconstruction and Development ("EBRD"), we, the undersigned [Authorised Representatives], authorised representatives of EBRD, hereby notify you that the EBRD Account has been established in the name of EBRD with the following account and transfer/funding details:

BANK/BRANCH NAME:	[•]
ADDRESS:	[•]
ACCOUNT NAME:	[•]
ACCOUNT NUMBER:	[•]
SWIFT CODE:	[•]
OTHER TRANSFER INSTRUCTIONS:	[•]

EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT

By:

Name: [•]

Title: [•]

**EXHIBIT D – FEES AND COMMISSIONS APPLIED TO BANKING OPERATIONS IN
THE RESERVE ACCOUNT**

EXHIBIT E – FORM OF THE DEFAULT NOTICE

To: [name of the Bank] (the "Project Bank")

Address: [address]

Tel: [number]

Fax: [number]

Attention: [name]

In copy to: **City of Constanta** (the "City")

Address: 51 Tomis Boulevard, Constanta 900725

Tel: [number]

Fax: [number]

Attention: [name]

FROM: EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT

Date: []

Reserve Account Agreement dated [] ("Reserve Account Agreement")

(1) We refer to the Reserve Account Agreement between the City of Constanta (the "City"), [name of the Project Bank] (the "Project Bank") and European Bank for Reconstruction and Development ("EBRD").

(2) Defined terms used in this Default Notice have the meanings given to them in the Reserve Account Agreement.

(3) For the purposes of Section 9.01 (*Action on Default*) of the Reserve Account Agreement, this is a Default Notice.

(4) In consideration of the above, the **EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT**, hereby declare that on [] an event of default has occurred under the Financing Agreements, and, therefore, give you this notice.

(5) Taking into account the above, upon receiving this Default Notice, the Project Bank shall comply with the provisions of Section 9 (*Actions on Default and Enforcement*) of the Reserve Account Agreement.

(6) This Default Notice shall not affect in any way any rights of EBRD under the Financing Agreements.

This Default Notice is strictly limited to the matters specified herein and shall not be construed as extending to any other matter or thing which is not expressly stated herein and is given without prejudice to the rights and remedies of EBRD under the Financing Agreements, which we hereby reserve.

Yours faithfully,

EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT

Signature:

Name:

Position:

PREȘEDINTE ȘEDINȚĂ,

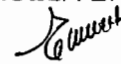
DOBNE MIRCEA



CONTRASEMNEAZĂ

SECRETAR,

MARCELA ENACHE



ANEXA LA
HCLM NR. 358/2016

(Operațiunea numărul 48773)

CONTRACT PRIVIND CONTUL DE REZERVĂ

între

MUNICIPIUL CONSTANȚA

și

BANCA EUROPEANĂ PENTRU RECONSTRUCȚIE ȘI DEZVOLTARE

și

[BANCA PROIECTULUI]

Din data de _____

CUPRINS

ARTICOL I – DEFINIȚII	3
ARTICOLUL II - NUMIRE.....	5
ARTICOLUL III - DESCHIDEREA CONTULUI ȘI AUTORIZĂRI	5
ARTICOLUL IV - OPERAȚIUNILE ÎN CONTUL DE REZERVĂ	8
ARTICOLUL V – CONTROLUL BERD SI AUTORIZAREA PRIVIND CONTUL DE REZERVĂ	9
ARTICOLUL VI - ASIGURĂRI ȘI GARANȚII	10
ARTICOLUL VII – ANGAJAMENTE	13
ARTICOLUL VIII – SUPORTAREA COSTURILOR LEGALE.....	15
ARTICOLUL IX - MĂSURI ÎN CAZ DE NEÎNDEPLINIRE A OBLIGAȚIILOR ȘI EXECUTARE SILITĂ	16
ARTICOLUL X – DIVERSE.....	17
ANEXA A – PERSOANELE CU DREPT DE SEMNĂTURĂ	1
ANEXA B – DETALII PRIVIND CONTUL DE REZERVĂ.....	1
ANEXA C – DETALII PRIVIND CONTUL BERD.....	1
ANEXA D – SPEZELE ȘI COMISIOANELE PRACTICATE PENTRU OPERAȚIUNILE BANCARE ÎN CONTUL DE REZERVĂ	1
ANEXA E - MODEL DE NOTIFICARE DE NEÎNDEPLINIRE.....	1

ACEST CONTRACT PRIVIND CONTUL DE REZERVĂ ("Contractul" sau "Contractul privind Contul de Rezervă") a fost încheiat la data de _____ între:

- (1) **MUNICIPIUL CONSTANȚA**, un municipiu localizat, organizat și care există în conformitate cu legislația din România ("Municipiul"), reprezentat de dl Decebal Făgădău, în calitate de Primar;
- (2) **BANCA EUROPEANĂ PENTRU RECONSTRUCȚIE ȘI DEZVOLTARE**, o organizație internațională înființată prin Acordul de Înființare a Băncii Europene pentru Reconstrucție și Dezvoltare, ratificat de România prin Legea nr. 24 din data de 24 octombrie 1990 ("BERD"); și
- (3) [•], o bancă autorizată în România, cu sediul social situat în [•] și înregistrată la Registrul Comerțului București sub nr. [•] și în Registrul Bancar sub nr. [•], având cod unic de înregistrare (CUI) [•], prin [•], cu sediul social situat în [•] și înregistrată la Registrul Comerțului Constanța sub nr. [•], având cod unic de înregistrare (CUI) [•] ("Banca Proiectului"), reprezentată prin [•], în calitate [•] și [•], în calitate de [•];

(fiecare, o "Parte", împreună, "Părțile").

ÎNTRUCĂT

- (A) În conformitate cu contractul de credit din data de [•], încheiat între Municipiu și BERD („Contractul de Credit”), BERD a convenit să pună la dispoziția Municipiului un credit în valoare de până la 100.000.000 RON (o sută milioane) („Creditul”), urmând a fi utilizat pentru implementarea Proiectului (așa cum este definit acesta în Contractul de Credit) în termenii și condițiile stabilite în Contractul de Credit.
- (B) Prin Contractul de Credit, Municipiul și-a asumat unele obligații față de BERD, inclusiv, printre altele, constituirea și operarea Contului de Rezervă denominat în RON, iar Municipiul s-a obligat să se asigure că, cu cel puțin 20 de zile înainte de Data de Plată a Dobânzii care cade la sau după data primei Trageri din Credit, soldul creditor al Contului de Rezervă este egal cu nu mai puțin decât totalul tuturor plăților de capital din Credit și a dobânzilor și a celorlalte comisioane cu privire la Credit care vor fi scadente și datorate la, sau înainte de, acea Dată de Plată a Dobânzii.
- (C) [În conformitate cu prevederile Articolului 5 (11) din Ordonanța de Urgență privind Resursele (astfel cum acest termen este definit mai jos), Ministerul Finanțelor Publice a aprobat deschiderea Contului de Rezervă conform avizului nr. [•] din data de [•] 2016.] [În conformitate cu adresa oficială emisă de Ministerul Finanțelor Publice nr. [•] din data de [•] 2016, avizul pentru deschiderea Contului de Rezervă, astfel cum este prevăzut în Articolul 5 (11) din Ordonanța de Urgență privind Resursele (astfel cum acest termen este definit mai jos), nu a fost necesar.]¹

PRIN URMARE, ÎN CONSIDERAREA PROMISIUNILOR ȘI ANGAJAMENTELOR RECIPROCE CONȚINUTE ÎN ACEST CONTRACT, PĂRȚILE LA PREZENTUL CONTRACT AU CONVENIT DUPĂ CUM URMEAZĂ:

¹ De confirmat

ARTICOL I – DEFINIȚII

Secțiunea 1.01. Definiții

Ori de câte ori sunt folosiți în acest Contract (inclusiv în Anexe), cu excepția cazului în care contextul impune o altă interpretare, următorii termeni vor avea următorul înțeles:

“Acorduri de Finanțare”	are înțelesul atribuit în Contractul de Credit;
“Contract”	înseamnă prezentul contract privind contul de rezervă;
„Contractul de Garanție pe Venituri”	înseamnă contractul de constituire a unei garanții încheiat între BERD și Municipiu prin care se constituie în favoarea BERD o garanție asupra veniturilor proprii ale Municipiului, așa cum sunt acestea prevăzute potrivit art. 5, alineat (1), litera a) și art. 63 din Legea Finanțelor Publice Locale, inclusiv, printre altele, toate veniturile prezente și viitoare incluse în Contul de Rezervă, precum și o ipotecă mobilă asupra tuturor conturilor prezente și viitoare ale Municipiului deschise la orice instituție (inclusiv orice Trezorerie a Statului) în care se încasează aceste venituri, inclusiv, printre altele Contul de Rezervă, în vederea garantării obligațiilor de plată a tuturor sumelor datorate și plătibile în temeiul Contractului de Credit și a oricăror altor obligații în baza oricăror Acorduri de Finanțare;
“Cont BERD”	înseamnă Contul în RON menținut în numele BERD, pe care BERD îl va notifica Băncii Proiectului conform Secțiunii 3.02 (f);
“Cont de Rezervă”	înseamnă contul în RON deschis în conformitate cu Legislația. Aplicabilă și menținut în numele Municipiului la Banca Proiectului, ale cărui detalii sunt prevăzute în Anexa B, în care Municipiul, în conformitate cu termenii și condițiile prezentului Contract, va depune și va menține anumite fonduri de rezervă pentru asigurarea plății obligațiilor conform Contractului de Credit;
“Contract de Credit”	are înțelesul atribuit în expunerea de motive;
“Credit”	are înțelesul atribuit în expunerea de motive;
“Dată de Depunere în Contul de Rezervă”	înseamnă orice zi din oricare an în care Municipiul depune bani în Contul de Rezervă în conformitate cu Secțiunea 4.02 (<i>Alimentarea Contului de Rezervă</i>) din prezentul Contract sau în alt mod;
“Dată de Plată a Dobânzii”	înseamnă orice zi care survine la data de [•] decembrie, [•] martie, [•] iunie sau [•] septembrie în orice an;
“Fonduri de Rezervă”	înseamnă toate sumele de bani creditate periodic sau aflate

periodic în soldul creditor al Contului de Rezervă, precum și toate dobânzile periodice plătite cu privire la acesta;

„Fructe Civile”

înseamnă fructele civile ale Contului de Rezervă, inclusiv, oricare și toate activele primite de Municipiu în schimbul sau în urma actelor de administrare sau înstrăinare ale Contului de rezervă, sau care înlocuiesc Contul de Rezervă, sau în care valoarea acestuia este transferată în conformitate cu articolele 547-550 și 2392 din Codul Civil;

„Garanție”

înseamnă ipoteca mobilă asupra Contului de Rezervă constituită în conformitate cu Contractul de Garanție pe Venituri;

„Legislația Aplicabilă”

înseamnă:

- (i) Articolul I paragraful 5 din Ordinul Ministrului Economiei și Finanțelor nr. 3604 din 9 decembrie 2008 privind modificarea și completarea Normelor metodologice de aplicare a prevederilor Ordonanței de Urgență privind Resursele din data de 19 septembrie 2003, aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1235 din 19 septembrie 2003;
- (ii) Articolul 5.9.4.2 din Norme Metodologice din 19 septembrie 2003 de aplicare a prevederilor Ordonanței de Urgență privind Resursele aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1235 din 19 septembrie 2003; și
- (iii) Articolul 5 alineatul 11 din Ordonanța de Urgență privind Resursele;

„Obligații Garantate”

înseamnă oricare și toate obligațiile de plată ale Municipiului în baza Acordurilor de Finanțare împreună cu orice alte răspunderi și obligații ale Municipiului, determinate sau determinabile, care sunt în prezent sau pot deveni în orice moment viitor datorate către BERD, în baza sau în legătură cu Acordurile de Finanțare (în calitate de debitor principal, garant sau în orice altă calitate), până la data lichidării integrale și definitive a acestora (înainte și după emiterea unei decizii arbitrale sau hotărâri judecătorești, inclusiv cu privire la insolvență sau faliment), incluzând, dar fără a se limita la:

- (i) obligația Municipiului de a rambursa Creditul;
- (ii) obligația Municipiului de a plăti oricare și toate dobânzile penalizatoare acumulate în baza Contractului de Credit;
- (iii) obligația Municipiului de a achita toate onorariile, costurile, taxele, despăgubirile și alte cheltuieli de orice natură, plătibile de acesta în baza Contractului de Credit;

- (iv) obligația Municipiului de a achita toate onorariile, costurile, taxele, despăgubirile și alte cheltuieli de orice natură întâmpinate de BERD pentru conservarea și/sau executarea silită a drepturilor sale prevăzute în Acordurile de Finanțare care vor include, însă nu se vor limita la toate și orice costuri, speze și cheltuieli pentru preluarea sau remiterea (silită sau voluntară) a bunurilor ipotecate și/sau toate cheltuielile întâmpinate de BERD sau pe seama acestuia cu înregistrarea, conservarea și/sau capitalizarea bunurilor ipotecate, astfel cum este prevăzut în Codul Civil și în prezentul Contract.

"Ordonanța de Urgență privind Resursele" înseamnă Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 146/2002 privind formarea și utilizarea resurselor derulate prin Trezoreria României, cu modificările ulterioare și republicată în Monitorul Oficial al României, Partea I Nr. 295/16 aprilie 2008, astfel cum poate fi modificată în orice moment;

"Perioada Dobânzii" înseamnă fiecare Perioada a Dobânzii astfel cum este stabilită în conformitate cu Contractul de Credit;

"Perioada de Garantare" desemnează perioada care începe la data Contractului de Credit și se încheie la data la care BERD certifică în scris faptul că oricare dintre și toate Obligațiile Garantate au fost achitate, executate și/sau îndeplinite (după caz) definitiv și în totalitate, în conformitate cu Contractul de Credit și cu celelalte Acorduri de Finanțare;

"Persoană cu Drept de Semnătură" înseamnă orice persoană autorizată să transmită instrucțiuni obligatorii Băncii Proiectului în numele fiecăruia dintre BERD și Municipiu în urma unei notificări emise în conformitate cu Secțiunea 4.05 (*Notificarea Persoanelor cu Drept de Semnătură*) având forma și conținutul similar celui stabilit în Anexa A;

"Sarcină" înseamnă orice ipotecă, gaj, garanție, privilegiu, prioritate, sarcină, cesiune, drept de retenție, sechestru, compensare sau orice garanție reală de orice fel sau orice alt contract sau aranjament având drept efect crearea de garanție pe sau cu privire la, sau orice divizare a sau orice aranjament preferențial cu privire la, orice bunuri, venituri sau drepturi, prezente și viitoare, incluzând, orice desemnare a persoanelor care vor primi despăgubire sau a beneficiarilor sau orice aranjament similar în baza oricărei polițe de asigurare;

"Suma Serviciului Datoriei" suma în RON, care include fără limitare, taxele, comisioanele, cheltuielile, costurile, capitalul sau dobânda, exigibile și care se vor plăti de către Municipiu către BERD în baza Contractului de Credit la următoarea Dată succesivă de Plată a Dobânzii, astfel cum această sumă este determinată de BERD și notificată Municipiului;

"Zi Lucrătoare" înseamnă orice zi (alta decât sâmbătă și duminică) în care

băncile comerciale sunt deschise pentru tranzacții generale (inclusiv tranzacții în valută și depozite în valută) în Londra, Marea Britanie și în București, România.

Secțiunea 1.02. Interpretare

- (a) În prezentul Contract, cu excepția cazului în care contextul impune o altă interpretare, cuvintele la singular includ și pluralul și viceversa, cuvintele care denumesc persoane includ unități administrativ-teritoriale, regii autonome, societăți și alte persoane juridice, iar referirile la o persoană includ și succesorii și cesionarii săi legali.
- (b) În prezentul Contract, orice referire la un anumit Articol, Secțiune sau Anexă va fi interpretată ca o referire la Articolul, Secțiunea sau Anexa respectivă din prezentul Contract.
- (c) În prezentul Contract, orice referire la un contract va fi interpretată ca o referire la respectivul contract, astfel cum poate fi acesta modificat, amendat, suplimentat, novat, reconfirmat sau cesionat la un moment dat.
- (d) În prezentul Contract, titlurile și Cuprinsul au fost inserate doar pentru a ușura referința și ele nu vor afecta interpretarea prezentului Contract.
- (e) În acest Contract, timpul este esențial în ceea ce privește îndeplinirea obligațiilor de orice fel.

ARTICOLUL II - NUMIRE

Secțiunea 2.01. Numirea Băncii Proiectului

Prin prezentul Contract, fiecare dintre BERD și Municipiul numește Banca Proiectului să acționeze în calitate de administrator de cont în conformitate cu termenii și condițiile din prezentul Contract, iar Banca Proiectului acceptă această numire.

Secțiunea 2.02. Obligațiile și Responsabilitățile Băncii Proiectului

Acest Contract prevede expres toate obligațiile Băncii Proiectului în calitate de administrator de cont în legătură cu oricare și toate aspectele prevăzute în prezentul Contract și nicio obligație sau nicio răspundere implicită în cadrul prezentului Contract nu vor incumba Băncii Proiectului.

Secțiunea 2.03. Niciun Drept cu privire la Fonduri

Banca Proiectului nu are niciun drept asupra, sau niciun drept de compensare împotriva, oricăror fonduri (sau asupra dobânzilor acumulate la aceste fonduri) primite în legătură cu oricare dintre obligațiile Părților care iau naștere din sau în legătură cu prezentul Contract, și va acționa numai în calitate de administrator de cont în legătură cu acestea.

ARTICOLUL III - DESCHIDEREA CONTULUI ȘI AUTORIZĂRI

Secțiunea 3.01. Deschiderea Contului de Rezervă

- (a) BERD, Municipiul și Banca Proiectului confirmă prin prezenta că respectivul Cont de Rezervă a fost deschis în conformitate cu Legislația Aplicabilă și, în momentul semnării acestui Contract, contul va deveni operațional conform (a) prevederilor din prezentul Contract și din Acordurile de Finanțare (inclusiv, pentru evitarea oricăror neclarități, Contractul de Garanție pe Venituri); (b) normelor și reglementărilor emise de Banca Națională a României și Ministerul Finanțelor Publice; (c) contractului standard de deschidere cont client al Băncii Proiectului; și (d) oricăror alte prevederi legale aplicabile din legislația română și din reglementările bancare în materie.
- (b) În cazul existenței unor neconcordanțe între prevederile convenției standard de deschidere cont client a Băncii Proiectului și prezentul Contract, în relațiile dintre Părți vor prevala prevederile acestui Contract; în cazul unor neconcordanțe între prevederile acestui Contract și cele ale Contractului de Credit, între BERD și Municipiu vor prevala prevederile Contractului de Credit.
- (c) În termen de două (2) Zile Lucrătoare de la data semnării prezentului Contract, Banca Proiectului va pune la dispoziția BERD și a Municipiului, prin fax, detaliile privind Contul de Rezervă, sub forma unei notificări care va avea forma și conținutul similare celor prevăzute în Anexa B.

Secțiunea 3.02. Autorizarea BERD

- (a) Prin acest Contract, Municipiul numește BERD în calitate de reprezentant al său și autorizează BERD să dea instrucțiuni Băncii Proiectului în conformitate cu prevederile prezentului Contract, să efectueze trageri, să se angajeze în operațiuni de schimb valutar și de transfer de RON (dacă este cazul) și să primească informații de la Banca Proiectului cu privire la Contul de Rezervă. Municipiul va fi informat de către Banca Proiectului cu privire la aceste operațiuni efectuate în legătură cu Contul de Rezervă.
- (b) Prin acest Contract Municipiul renunță la orice drepturi conferite de reglementările din România privind păstrarea secretului bancar sau de orice alte prevederi legale aplicabile în ceea ce privește informațiile care sunt dezvăluite BERD și/sau Municipiului de către Banca Proiectului.
- (c) Conform art. 2.410 alin. (2) lit. b) din Codul Civil și Secțiunii 3.01 (*Deschiderea Contului de Rezervă*) de mai sus, Municipiul autorizează în mod expres Banca Proiectului să asigure BERD (atât înainte, cât și după orice executare silită) accesul la Contul de Rezervă (inclusiv prin intermediul serviciului *online banking*) în vederea obținerii oricăror informații disponibile în acesta în legătură cu Contul de Rezervă, inclusiv, dar fără a se limita la, extrasele de cont pentru Contul de Rezervă. Municipiul va fi informat de către Banca Proiectului cu privire la aceste operațiuni efectuate în legătură cu Contul de Rezervă.
- (d) De asemenea, Municipiul autorizează în mod expres Banca Proiectului să asigure BERD informațiile menționate în acest Contract, inclusiv, dar fără a se limita la, cele din Secțiunea 7.01 (*Angajamente de a Face ale Băncii Proiectului*), în momentul în care Banca Proiectului ia cunoștință de aceste informații sau la cererea scrisă a BERD. Municipiul va fi informat de către Banca Proiectului cu privire la aceste operațiuni efectuate în legătură cu Contul de Rezervă.
- (e) Municipiul confirmă că, acordând BERD accesul la informații în baza acestei Secțiuni 3.02 (*Autorizarea BERD*) sau a altor prevederi din acest Contract, nu se va considera că Banca Proiectului încalcă orice obligații de confidențialitate sau privind secretul bancar.

- (f) BERD va furniza din timp în timp Băncii Proiectului informații privind Contul BERD prin transmisia prin fax a unei notificări în formă și conținut similare celei prevăzute în Anexa C (*Detalii privind Contul BERD*).

ARTICOLUL IV - OPERAȚIUNILE ÎN CONTUL DE REZERVĂ

Secțiunea 4.01. Angajamentul de a Plăti

Municipiul se obligă în mod irevocabil față de BERD să plătească, să execute și/sau să îndeplinească toate Obligațiile Garantate, așa cum și la data la care acestea devin scadente la plată, executare și/sau îndeplinire în conformitate cu termenii Contractului de Credit și ai celorlalte Acorduri de Finanțare sau, în absența unor astfel de termeni, la cererea BERD.

Secțiunea 4.02. Alimentarea Contului de Rezervă

Nu mai târziu de data primei Trageri conform Contractului de Credit și ulterior în orice moment pe toată perioada în care oricare din obligațiile Municipiului în baza Secțiunii 4.01 (*Angajamentul de a Plăti*) nu au fost încă integral și irevocabil plătite, Municipiul va întreprinde sau va dispune să fie întreprinse toate acțiunile necesare pentru a asigura că:

- (i) la data sau înainte de data primei Trageri conform Contractului de Credit, Municipiul va plăti sau va asigura plata în Contul de Rezervă a sumelor în RON care sunt cel puțin egale cu Suma Serviciului Datoriei;
- (ii) Municipiul se va asigura că, în permanență la data primei Trageri din Credit și ulterior acestei date, Fondurile de Rezervă au o valoare cel puțin egală cu valoarea Sumei Serviciului Datoriei;
- (iii) Fondurile de Rezervă sunt disponibile în permanență pentru a fi plătite în Contul BERD atunci când și dacă este astfel necesar conform acestui Contract sau Contractului de Credit;
- (iv) depunerile în Contul de Rezervă se fac regulat, pe măsură ce și atunci când este necesar pentru a asigura respectarea promptă și integrală a prevederilor Secțiunii 4.02 (i) și (ii); și
- (v) cu cel puțin 20 (douăzeci) de zile înainte de orice Dată de Plată a Dobânzii (care urmează datei primei Trageri) Municipiul va furniza BERD dovada că cerințele de alimentare din Secțiunea 4.02 paragrafele (i) și (ii) au fost îndeplinite de către Municipiul.

Secțiunea 4.03. Transferuri din Contul de Rezervă

- (a) Dacă în orice moment pe parcursul derulării prezentului Contract, Banca Proiectului primește o notificare de la BERD privind apariția unui caz de încălcare a obligațiilor conform Contractului de Credit, Banca Proiectului va fi autorizată să transfere și va efectua orice operațiune de schimb valutar și va transfera de îndată acea sumă din Fondurile de Rezervă din Contul de Rezervă în Contul BERD, după cum va solicita BERD, și va duce la îndeplinire orice alte instrucțiuni pe care le primește de la BERD.

- (b) Cu excepția celor prevăzute în Secțiunea 10.01 (e), Banca Proiectului nu va accepta în niciun moment instrucțiuni de la Municipiu privind retragerea sau transferul din Contul de Rezervă și nu va permite nicio retragere sau transfer al fondurilor din Contul de Rezervă, fără consimțământul scris prealabil al BERD.
- (c) Toate instrucțiunile transmise Băncii Proiectului conform prezentului Contract vor fi transmise în copie Municipiului și BERD și vor fi considerate valabile emise doar dacă sunt semnate de o Persoană cu Drept de Semnătură și transmise în conformitate cu termenii și condițiile din prezentul Contract, caz în care vor fi imediat aduse la îndeplinire de Banca Proiectului, cu condiția ca Fondurile de Rezervă să permită îndeplinirea instrucțiunilor și/sau transferurilor în cauză.

Secțiunea 4.04. Dobânda

- (a) Părțile convin că Fondurile de Rezervă depuse în Contul de Rezervă vor fi purtătoare de dobândă la o rată anuală egală cu [...] pe an, revizuibila anual. Banca Proiectului va notifica Municipiului nivelul nou al ratei dobânzii aplicabile Fondurilor de Rezervă pe parcursul anului calendaristic următor cu cel puțin (zece) 10 Zile Lucrătoare înainte de finalul anului calendaristic atunci curent pentru care rata dobânzii a fost deja stabilită.
- (b) Pentru evitarea oricărui dubiu, pe întreaga durată a acestui Contract, rata dobânzii aplicabile Fondurilor de Rezervă, ajustată conform Secțiunii 4.04 (a) de mai sus, nu va fi mai mică de [0,5%] pe an. Dacă Banca Proiectului determină că oferirea unei dobânzi pentru Fondurile de Rezervă la nivelul minim stabilit mai sus determină pierderi pentru Banca Proiectului, în funcție de evoluția piețelor financiare, Banca Proiectului poate cere Municipiului să renegocieze nivelul minim al dobânzii. Dacă după negocieri, Municipiul și Banca Proiectului nu convin de comun acord nivelul ratei dobânzii aplicabile Fondurilor de Rezervă, atunci: (i) fie va fi aplicată o rată a dobânzii egală cu [...] pe an; sau (ii) Municipiul, cu acordul prealabil al BERD, sau Banca Proiectului poate cere încetarea acestui Contract conform prevederilor Secțiunii 10.01 (*Termenul Contractului*) a acestui Contract.
- (c) Toate dobânzile acumulate potrivit Secțiunii 4.04 (a) de mai sus vor fi calculate de către Banca Proiectului în ultima Zi Lucrătoare a fiecărei luni și în prima Zi Lucrătoare a următoarei luni și aceste dobânzi vor fi creditate de către Banca Proiectului în contul curent atașat Contului de Rezervă.

Secțiunea 4.05. Notificarea Persoanelor cu Drept de Semnătură

BERD și Municipiul vor informa, din când în când Banca Proiectului cu privire la Persoanele cu Drept de Semnătură ale fiecăruia, printr-o notificare transmisă prin fax Băncii Proiectului care va avea forma și conținutul similare cu cel prezentat în Anexa A, urmând ca originalul să fie transmis în termen rezonabil.

ARTICOLUL V – CONTROLUL BERD SI AUTORIZAREA PRIVIND CONTUL DE REZERVĂ

Secțiunea 5.01. Controlul BERD

- (a) Banca Proiectului confirmă în mod explicit că Municipiul a constituit Garanția în favoarea BERD asupra Contului de Rezervă, inclusiv asupra oricăror sub-conturi în care poate fi divizat respectivul Cont de Rezervă (și orice cont și sub-cont, deschis de orice succesor al Băncii Proiectului), asupra oricăror Fonduri de Rezervă, asupra oricăror și tuturor drepturilor prezente și viitoare ale Municipiului, dobândite sau care pot fi dobândite în legătură cu acestea, asupra tuturor Fructelor Civile precum și asupra tuturor bunurilor primite de Municipiul ulterior actelor de administrare sau dispoziție încheiate în legătură cu Contul de Rezervă (care, în fiecare caz, pot fi încheiate exclusiv în măsura în care se permite prin Acordurile de Finanțare și prin Contractul de Garanție pe Venituri), și că Municipiul s-a angajat să nu constituie orice altă Sarcină asupra oricăror dintre Contul de Rezervă, Fondurile de Rezervă și orice drepturi conexe.
- (b) Banca Proiectului se angajează să acorde BERD controlul asupra Contului de Rezervă, în sensul art. 2410 alineat (2) litera b) din Codul Civil, pentru întreaga durată a prezentului Contract.
- (c) Municipiul și BERD convin, iar Banca Proiectului confirmă, că cerința de publicitate privind Garanția pe durata Perioadei de Garantare este îndeplinită la data prezentului Contract prin intermediul exercitării de către BERD a controlului asupra Contului de Rezervă, în sensul art. 2410 alineat (2) litera b) din Codul Civil. În plus pe lângă cele de mai sus, Municipiul și BERD confirmă că cerința de publicitate privind Garanția este și va continua să fie îndeplinită prin înregistrarea acesteia la Arhiva Electronică.

ARTICOLUL VI - ASIGURĂRI ȘI GARANȚII

Secțiunea 6.01. Asigurări și Garanții din partea Băncii Proiectului

Prin prezentul Contract Banca Proiectului asigură și garantează BERD și Municipiului că la data încheierii acestui Contract și la datele prevăzute în Secțiunea 6.03 (*Repetarea Asigurărilor și Garanțiilor*):

- (i) este constituită sub forma unei societăți pe acțiuni, este organizată și funcționează legal conform legislației românești și este înregistrată la toate autoritățile de înregistrare din România, deține toate autorizațiile, licențele și avizele de la Banca Națională a României și celelalte autorități administrative relevante pentru deschiderea de conturi în RON, acceptarea de depozite și efectuarea de transferuri în conformitate cu și astfel cum se prevede în prezentul Contract;
- (ii) are capacitatea și autoritatea legală necesară de a-și asuma și îndeplini obligațiile care izvorăsc din prezentul Contract;
- (iii) prezentul Contract a fost autorizat și semnat în mod valabil de Banca Proiectului și prezentul Contract constituie o obligație legală și opozabilă pentru Banca Proiectului, care poate fi pusă în executare în conformitate cu prevederile prezentului Contract;
- (iv) încheierea acestui Contract și respectarea prevederilor acestuia nu duc la încălcarea actelor constitutive ale Băncii Proiectului sau a prevederilor legale aplicabile Băncii Proiectului și nu contravine niciunui contract, înțelegere sau alt aranjament la care Banca Proiectului este parte sau care este în orice alt mod obligatoriu; și

- (v) au fost obținute, dacă este cazul, toate autorizațiile, licențele, aprobările, avizele autorităților publice și au fost depuse sau înregistrate toate documentele necesare în vederea semnării, transmiterii și executării de către Banca Proiectului a prevederilor acestui Contract.

Secțiunea 6.02. Asigurări și Garanții din partea Municipiului

Prin prezentul Contract Municipiul asigură și garantează BERD și Băncii Proiectului că la data acestui Contract și la datele prevăzute în Secțiunea 6.03 (*Repetarea Asigurărilor și Garanțiilor*):

- (i) este un municipiu recunoscut și care funcționează în conformitate cu legislația din România și este în posesia tuturor autorizațiilor, licențelor și avizelor necesare în vederea deschiderii de conturi bancare în RON, acceptării de depozite și retragerii de sume din cont în conformitate cu și astfel cum este prevăzut în prezentul Contract;
- (ii) Municipiul nu este în criză financiară, redresare financiară sau în insolvență, astfel cum acești termeni sunt definiți de legea română, inclusiv de Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 46 din 21 mai 2013 privind criza financiară și insolvența unităților administrativ-teritoriale, astfel cum aceasta poate fi modificată la un moment dat;
- (iii) prezentul Contract a fost legal autorizat și semnat de Municipiu și constituie obligații legale și valabile opozabile Municipiului, care pot fi puse în executare în conformitate cu prevederile prezentului Contract;
- (iv) încheierea acestui Contract și respectarea prevederilor sale nu duc la încălcarea, sub niciun aspect, (i) a legilor și reglementărilor emise de orice autoritate guvernamentală, autorități sau alte organisme oficiale, sau (ii) a actelor constitutive sau a regulamentelor interne de funcționare sau a prevederilor legale aplicabile Municipiului, sau (iii) a acordurilor, contractelor sau angajamentelor la care Municipiul este parte sau prin care sunt ținute Municipiul sau oricare din activele sale;
- (v) are autoritatea necesară, a întreprins toate acțiunile necesare, a obținut toate aprobările necesare de la toate autoritățile competente și a luat toate măsurile necesare sau cerute conform legilor și reglementărilor din România pentru a încheia sau a putea încheia în mod valabil acest Contract și pentru a-și putea îndeplini și/sau respecta în mod corespunzător obligațiile decurgând din acest Contract și pentru a declara și a garanta admisibilitatea Contractului privind Contul de Rezervă ca probă în fața instanțelor din România, și, de asemenea că acestea sunt pe deplin în vigoare și constituie probe admisibile în fața instanței și că nu este necesar nici un alt consimțământ, guvernamental, administrativ sau de altă natură pentru încheierea acestui Contract, inclusiv dar fără a se limita la, aprobarea din partea Ministerului Finanțelor Publice în conformitate cu art. 5(9) din Ordonanța de Urgență privind Resursele. În acest sens, Municipiul declară că înțelege și se conformează tuturor prevederilor legale aferente încheierii Contractului de Credit și a prezentului Contract, inclusiv: (a) că a obținut aprobarea din partea Comisiei de Autorizare a Împrumuturilor Locale în scopul încheierii Contractului de Credit și aprobarea din partea Municipiului pentru încheierea Contractului de Credit și a prezentului Contract și (b) că a notificat Ministerul Finanțelor Publice din România cu privire la Contractul de Credit în concordanță cu dispozițiile art. 62, alin.(9) din Legea Finanțelor Publice Locale și că va face dovada față de BERD a acestor autorizări și notificări înainte de data semnării prezentului Contract;

- (vi) pentru ca acest Contract să fie legal, valabil, să poată fi pus în executare sau să poată fi admis ca probă nu este necesar ca acesta sau orice alt document în legătură cu acesta să fie înregistrat, depus sau înscris pe rolul niciunei instanțe sau la nicio autoritate din nicio jurisdicție și nici nu este necesară plata vreunei taxe de înregistrare, de timbru sau a niciunei alte taxe similare pentru sau în legătură cu acest Contract;
- (vii) nu și-a încălcat obligațiile din niciun contract, angajament sau datorie la care este parte sau prin care Municipiul sau oricare dintre proprietățile sau bunurile sale sunt ținute și nu există niciun caz de încălcare a vreunor obligații sau un eveniment care prin acordarea unui notificări, prin trecerea timpului, sau prin luarea oricărei hotărâri, sau orice combinație a acestora ar putea deveni un caz de încălcare a obligațiilor;
- (viii) toate plățile efectuate sau care vor fi efectuate de Municipiu, în baza sau în legătură cu prezentul Contract, vor fi efectuate liber de orice taxe și fără niciun fel de deduceri sau rețineri la sursă pentru sau în contul unor taxe;
- (ix) nicio taxă, niciun onorariu sau comision în legătură cu Contul de Rezervă nu este restant(ă) și nu face obiectul niciunei proceduri administrative sau judiciare împotriva autorităților fiscale competente;
- (x) nu a constituit alte drepturi în favoarea terților asupra Contului de Rezervă, inclusiv, dar fără a se limita la, orice drept de opțiune, drept de preferință, drept de prim refuz etc.;
- (xi) acest Contract și asumarea de către Municipiu a obligațiilor născute în baza sau în legătură cu acest Contract reprezintă un act comercial mai degrabă decât un act public sau guvernamental și, prin urmare, Municipiul nu are dreptul să ceară imunitate de la niciun act de procedură cu privire la Municipiu sau oricare din bunurile sale (cu excepția bunurilor care fac parte din domeniul public, astfel cum sunt definite potrivit legislației din România) invocând motive de suveranitate sau alte motive în baza unor legi sau în orice jurisdicție unde a fost intentată o acțiune în justiție privind punerea în executare a oricăreia din obligațiile din sau în legătură cu acest Contract. În măsura în care Municipiul sau oricare din bunurile sale a dobândit sau va dobândi, după data prezentului Contract, dreptul la imunitate față de exercitarea drepturilor de compensație, față de actele de procedură, actele de sechestru înainte de judecată, alte forme de sechestru sau de executare a sentinței pe motive de suveranitate sau altfel, prin prezentul Contract, Municipiul renunță în mod irevocabil la orice astfel de drepturi de imunitate cu privire la obligațiile sale care iau naștere din sau sunt în legătură cu acest Contract (cu excepția bunurilor care fac parte din domeniul public, astfel cum sunt definite potrivit legislației din România); și
- (xii) Municipiul este unicul titular al Contului de Rezervă și Contul de Rezervă este liber de orice Sarcini.

Secțiunea 6.03. Repetarea Asigurărilor și Garanțiilor

Asigurările și garanțiile Municipiului și ale Băncii Proiectului prevăzute în Secțiunile 6.01 (*Asigurările și Garanțiile Băncii Proiectului*) și 6.02 (*Asigurările și Garanțiile Municipiului*) de mai sus vor rămâne în vigoare și vor produce efecte până la terminarea prezentului Contract și se vor considera repetate la fiecare Dată de Plată a Dobânzii cu privire la faptele și circumstanțele existente la data respectivă, ca și cum ar fi date la data respectivă.

ARTICOLUL VII – ANGAJAMENTE

Secțiunea 7.01. Angajamente de a Face ale Băncii Proiectului

Prin prezentul Contract, Banca Proiectului recunoaște, confirmă și se angajează după cum urmează:

- (i) renunță și nu va avea dreptul să facă operațiuni de compensare cu Fondurile de Rezervă sau să le folosească cu titlul de garanție, nici pentru sumele datorate Băncii Proiectului de către Municipiu și/sau BERD și nici în alt mod;
- (ii) la fiecare Dată de Depunere în Contul de Rezervă sau, în cazul în care o astfel de depunere are loc după ora 2 p.m., ora României, în următoarea Zi Lucrătoare, va transmite prin fax BERD și Municipiului o declarație privind primirea depozitului și o confirmare privind soldul contului în care va confirma în scris suma depusă în Contul de Rezervă la respectiva Dată a Depunerii în Contul de Rezervă și suma totală a Fondurilor de Rezervă;
- (iii) la primirea unei cereri scrise din partea BERD din când în când (dar nu mai des decât este rezonabil), va furniza BERD copii de pe confirmările privind soldul contului sau alte informații relevante cu privire la Fondurile de Rezervă și/sau Contul de Rezervă;
- (iv) va notifica BERD imediat ce ia cunoștință sau primește vreo notificare cu privire la constituirea vreunei Sarcini asupra Contului de Rezervă și/sau asupra Fondurilor de Rezervă, inclusiv cu privire la orice notificare privind controlul, ipotecă mobilă, sechestru, ordin de indisponibilizare a fondurilor sau o altă sarcină din partea oricărei alte persoane sau cu privire la orice încercare de constituire a unei Sarcini asupra drepturilor și/sau intereselor Municipiului la și în legătură cu Contul de Rezervă și/sau Fondurile de Rezervă;
- (v) să informeze cât mai curând posibil BERD, în scris, la primirea oricărui mandat sau împuternicire sau act similar din partea Municipiului în legătură cu Contul de Rezervă și cu operațiunile derulate prin acesta, dar nu mai târziu de cinci (5) Zile Lucrătoare de la primirea acestora;
- (vi) nu va avea nicio pretenție împotriva BERD pentru comisioanele, costurile și cheltuielile în legătură cu deschiderea, menținerea și operarea Contului de Rezervă și numai Municipiul, și nu BERD, va răspunde exclusiv pentru toate comisioanele, costurile și cheltuielile cu privire la deschiderea, menținerea și operarea Contului de Rezervă;
- (vii) cu excepția cazului în care acest lucru este imposibil din motive independente de controlul său, va duce imediat la îndeplinire toate instrucțiunile primite în orice moment de la BERD cu privire la Fondurile de Rezervă și/sau Contul de Rezervă;
- (viii) nu va acorda controlul asupra Contului de Rezervă către nicio altă persoană cu excepția BERD (sau unei persoane desemnate de BERD prin intermediul unui instrument scris);
- (ix) va asigura că orice transfer din Fondurile de Rezervă care este efectuat sau care urmează să fie efectuat în favoarea BERD în baza sau conform prezentului Contract va fi efectuat fără nicio restricție și liber de orice taxe și fără nicio deducere sau reținere la sursă pentru sau în contul oricăror taxe; și
- (x) va notifica și/sau va confirma, după caz, BERD imediat după efectuarea unui transfer sau a unei retrageri din Contul de Rezervă și motivele transferului în cauză.

Secțiunea 7.02. Angajamente de a Nu Face ale Băncii Proiectului

Banca Proiectului nu va întreprinde niciuna din următoarele acțiuni (cu excepția cazului în care BERD se declară în prealabil de acord în scris):

- (i) nu va accelera plata niciunor sume datorate Băncii Proiectului de către Municipiu în baza prezentului Contract sau nu va declara în niciun alt mod o astfel de sumă ca fiind datorată sau exigibilă înainte de scadență;
- (ii) nu va acționa în judecată pentru recuperarea creanțelor (inclusiv prin ordonanța președințială, poprire, executare, impunere, sechestru sau gaj judiciar, fie înainte, fie după data judecării) cu privire la Fondurile de Rezervă și/sau Contul de Rezervă în legătură cu niciuna din obligațiile (indiferent dacă este vorba sau nu de o obligație de plată a unor sume de bani) care trebuie îndeplinite față de Banca Proiectului și care se referă la oricare din sumele datorate Băncii Proiectului de către Municipiu;
- (iii) nu va depune, nu va cere (sau nu va vota în favoarea niciunei hotărâri cu privire la) sau nu va iniția sau nu va sprijini sau nu va lua niciun fel de măsuri cu privire la niciun fel de act de procedură pentru declararea insolvenței, pentru lichidare, reorganizare, punere sub administrare specială sau dizolvare sau cu privire la orice tranzacție sau cesiune în favoarea creditorilor Municipiului sau cu privire la orice act de procedură în care este implicat Municipiul în temeiul prezentului Contract, fie printr-o petiție, prin convocarea unei adunări, fie prin votarea unei hotărâri sau în orice alt mod;
- (iv) nu va iniția sau nu va sprijini niciun fel de proceduri legale împotriva Municipiului sau nu va depune nicio cerere de ordonanță, interdicție, acțiune pentru executare în natură sau orice altă acțiune expresă de executare cu privire la Municipiu în legătură cu oricare din obligațiile sale rezultate din sau în legătură cu prezentul Contract; sau
- (v) nu va sprijini constituirea niciunei Sarcini asupra Contului de Rezervă și/sau Fondurilor de Rezervă.

Secțiunea 7.03. Angajamente de a Face ale Municipiului

Municipiul se angajează după cum urmează:

- (i) va obține, se va conforma cu și va întreprinde prompt toate acțiunile necesare pentru ca prezentul Contract să rămână în vigoare și să producă efecte și pentru a obține și a menține în vigoare orice autorizație, aviz, aprobare, decizie, licență, dispensă și va îndeplini toate formalitățile notariale sau va face toate înregistrările prevăzute de legea și actele normative din România care să îi permită să își îndeplinească obligațiile din acest Contract și pentru a asigura legalitatea, valabilitatea, punerea în executare sau admiterea ca probă a prezentului Contract în România;
- (ii) va respecta în toate privințele toate legile care îi pot fi aplicabile, în cazul în care nerespectarea acestora ar afecta capacitatea sa de a-și îndeplini obligațiile în cadrul acestui Contract;
- (iii) va păstra Contul de Rezervă deschis și va menține Contul de Rezervă în conformitate cu prezentul Contract pe întreaga durată a prezentului Contract;

- (iv) va apăra și va garanta drepturile BERD din prezentul Contract împotriva oricăror pretenții și cereri din partea unor terți și va informa prompt BERD asupra unor astfel de pretenții sau cereri ale vreunei persoane în legătură cu Fondurile de Rezervă sau Contul de Rezervă;
- (v) va redacta, semna, obține și transmite BERD, în mod corespunzător și valabil, toate instrumentele și documentele necesare sau care pot fi cerute de BERD pentru a fi în măsură să se bucure de toate beneficiile din prezentul Contract și pentru a putea exercita drepturile și beneficiile acordate prin prezentul Contract;
- (vi) va fi răspunzător pentru toate comisioanele, costurile și cheltuielile în legătură cu deschiderea, menținerea și operarea Contului de Rezervă în conformitate cu Anexa D; și
- (vii) va notifica imediat BERD, în legătură cu orice fapt, eveniment și/sau circumstanță care are sau care se poate preconiza că va avea un impact negativ asupra Contului de Rezervă sau asupra posibilității BERD de a executa silit acest Contract.

Secțiunea 7.04. Angajamente de a Nu Face ale Municipiului

Municipiul nu va întreprinde niciuna din următoarele acțiuni (cu excepția cazului în care BERD consimte în prealabil în scris altfel):

- (i) nu va constitui sau nu va permite existența niciunei Sarcini asupra întregului sau a oricărei părți a Contului de Rezervă și/sau asupra Fondurilor de Rezervă;
- (ii) nu va încheia (sau nu va consimți să încheie) nicio tranzacție sau serii de tranzacții (fie că au legătură între ele sau nu, fie că sunt voluntare sau involuntare), cu privire la transferul, cesiunea sau dispunerea în alt mod de toate sau o parte din Fondurile de Rezervă și/sau Contul de Rezervă;
- (iii) nu va retrage, transfera sau încerca să retragă sau să transfere și nu va determina sau încerca să determine retragerea sau transferul oricărei sume din Contul de Rezervă, cu excepția celor prevăzute în Secțiunea 10.01 (d);
- (iv) nu va modifica, nu va completa sau nu va anula (sau nu va încerca să modifice, să completeze sau să anuleze) instrucțiunile transmise de BERD Băncii Proiectului în legătură cu Fondurile de Rezervă și/sau Contul de Rezervă; sau
- (v) nu va întreprinde nicio acțiune care ar putea afecta negativ drepturile contractuale constituite în favoarea BERD prin prezentul Contract.

ARTICOLUL VIII – SUPORTAREA COSTURILOR LEGALE

Secțiunea 8.01. Costuri și Cheltuieli

- (a) Municipiul va despăgubi Banca Proiectului pentru orice costuri și cheltuieli suportate de Banca Proiectului în legătură cu încheierea, transmiterea, executarea silită, executarea și administrarea acestui Contract.

- (b) BERD poate compensa orice sumă datorată de Municipiu conform acestui Contract cu orice obligație datorată Municipiului de BERD, indiferent de locul plății, sucursala sau moneda de plată a oricăreia dintre obligații. Dacă obligațiile sunt în monede diferite, BERD poate (și Municipiul îl autorizează pe BERD în mod expres în acest sens) converti oricare dintre obligații la un curs de schimb al pieței în cursul normal al activității sale (pentru clienții persoane juridice) în scopul compensării.
- (c) Toate plățile care urmează a fi efectuate de Municipiu conform acestui Contract vor fi calculate și efectuate fără nicio deducere, cu excepția cazului când aceasta din urmă este impusă prin lege. Dacă o deducere este impusă prin lege, suma de plată datorată de Municipiu va fi majorată cu suma care (după aplicarea oricărei deduceri) permite ca suma rămasă să fie egală cu suma care ar fi trebuit plătită dacă nu ar fi fost aplicabilă nicio deducere.
- (d) Pentru a elimina orice dubiu, Banca Proiectului admite și confirmă că nu va avea niciun drept de compensare sau de garanție cu privire la Fondurile de Rezervă, fie în virtutea sumelor datorate Băncii Proiectului de către Municipiu în baza acestei Secțiuni 7.01 (*Costuri și Cheltuieli*), fie în alt mod.

ARTICOLUL IX - MĂSURI ÎN CAZ DE NEÎNDEPLINIRE A OBLIGAȚIILOR ȘI EXECUTARE SILITĂ

Secțiunea 9.01. Măsuri în caz de Neîndeplinire a Obligațiilor

- (a) La primirea unei notificări („Notificarea de Neîndeplinire”) din partea BERD prin care se arată că a survenit un Caz de Neîndeplinire a Obligațiilor, notificare având o formă substanțial similară celei conținute în Anexa E (*Model de Notificare de Neîndeplinire*) la acest Contract, Banca Proiectului se obligă că, începând din Ziua Lucrătoare următoare datei la care a fost primită în original această Notificare de Neîndeplinire, va bloca Contul de Rezervă și va suspenda și refuza realizarea prin orice mijloace a oricărui transfer cerut de Municipiu din Contul de Rezervă (dar totuși fără a suspenda sau respinge niciun transfer sau depunere în Contul de Rezervă) până în momentul în care Banca Proiectului primește fie:
 - (i) o notificare din partea BERD prin care se arată că a încetat Cazul de Neîndeplinire a Obligațiilor, că Banca Proiectului trebuie să deblocheze Contul de Rezervă și să permită executarea Contractului, având în vedere că acesta nu mai face obiectul unui caz de neîndeplinire a obligațiilor; fie
 - (ii) o Notificare de Executare Silită din partea BERD, caz în care Banca Proiectului se va conforma prevederilor din Secțiunea 9.02 (*Măsuri în caz de Executare Silită*) de mai jos.
- (b) Prevederile prezentei Secțiuni 9.01 (*Măsuri în caz de Neîndeplinire a Obligațiilor*) se vor aplica separat și independent de prevederile Secțiunii 9.02 (*Măsuri în caz de Executare Silită*) de mai jos, și fără a aduce nicio atingere acestora.

Secțiunea 9.02. Măsuri în caz de Executare Silită

La primirea unei notificări (o „Notificare de Executare Silită”) din partea BERD prin care se arată că Garanția este executată silit, Banca Proiectului se va conforma, necondiționat și irevocabil (în conformitate cu art. 2.466 din Codul Civil), tuturor instrucțiunilor emise de BERD în legătură cu Contul de Rezervă.

ARTICOLUL X – DIVERSE

Secțiunea 10.01. Termenul Contractului

- (a) Prezentul Contract va rămâne în vigoare și își va produce efectele, cu excepția cazului în care Părțile convin altfel în scris, până în momentul în care:
 - (i) BERD notifică Banca Proiectului privind denunțarea unilaterală a Contractului; sau
 - (ii) o sută douăzeci (120) de zile calendaristice după data la care Banca Proiectului dă o notificare scrisă prealabilă BERD și Municipiul cu privire la intenția sa de a înceta acest Contract; sau
 - (iii) o sută douăzeci (120) de zile calendaristice după data la care Municipiul, având acordul prealabil al BERD, a notificat Banca Proiectului cu privire la încetarea acestui Contract; sau
 - (iv) BERD declară că toate Obligațiile Garantate au fost integral și irevocabil plătite.
- (b) În momentul în care toate Obligațiile Garantate au fost plătite integral și irevocabil, BERD va emite și va transmite Băncii Proiectului și Municipiului un certificat prin care va confirma îndeplinirea completă a Obligațiilor Garantate, în scopul încetării prezentului Contract, conform Secțiunii 10.01(a)(iv).
- (c) În cazul în care acest Contract încetează conform Secțiunii 10.01(a)(i), 10.01(a)(ii) sau 10.01 (a)(iii) de mai sus, Banca Proiectului, la primirea notificării sau la sfârșitul perioadei de 120 de zile de la notificarea făcută de Banca Proiectului către BERD și Municipiu, după caz, va transfera Fondurile de Rezervă, pe cheltuiala Municipiului, în contul desemnat conform instrucțiunilor date de către BERD. În cazul încetării acestui Contract din inițiativa Băncii Proiectului potrivit Secțiunii 10.01(a)(ii), costurile de transfer suportate de Municipiu potrivit Secțiunii 10.01 (c) vor fi rambursate de către Banca Proiectului în termen de treizeci (30) de zile calendaristice.
- (d) Fără a deroga de la prevederile Contractului de Credit, dacă prezentul Contract încetează conform Secțiunii 10.01(a)(ii) sau 10.01(a)(iii) de mai sus, Municipiul, după primirea unei notificări privind rezilierea de la Banca Proiectului conform Secțiunii 10.01(a)(ii) de mai sus sau după primirea acordului scris al BERD pentru încetarea acestui Contract conform Secțiunii 10.01(a)(iii) de mai sus, după caz, se obligă ca, nu mai târziu de data la care acest Contract încetează conform Secțiunilor 10.01(a)(ii) sau 10.01(a)(iii) de mai sus, după caz:
 - (i) va selecta o bancă autorizată să opereze în România și care este acceptabilă pentru BERD, să devină parte la un nou contract privind contul de rezervă, conform legilor și regulamentelor aplicabile; și

- (ii) să încheie un contract privind contul de rezervă cu BERD și banca proiectului selectată conform Secțiunii 10.01(d)(i) de mai sus, contract ce va fi într-o formă și va avea un conținut satisfăcător pentru BERD și care va înlocui acest Contract după încetarea lui.
- (e) În cazul în care acest Contract încetează conform Secțiunii 10.01(a)(iv), Municipiul va notifica Băncii Proiectului pentru ca aceasta să închidă imediat Contul de Rezervă și să transfere orice sold creditor în contul bancar al Municipiului, pe care Municipiul îl va notifica.

Secțiunea 10.02. Amendamente și Renunțări

Orice amendament sau renunțare din partea BERD la oricare dintre condițiile și temenii din acest Contract, sau orice consimțământ dat de BERD în baza acestui Contract (inclusiv, fără a se limita la această Secțiune 10.02 (*Amendamente și Renunțări*)) va fi în scris și semnat de BERD și, în cazul amendamentelor, de Municipiu și Banca Proiectului.

Secțiunea 10.03. Notificări

Toate notificările, solicitările, cererile, aprobările sau alte comunicări efectuate în baza prezentului Contract vor fi efectuate în scris și vor fi transmise prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, prin furnizori de servicii de curierat aerian recunoscuți la nivel internațional cu confirmare de primire, prin fax sau prin predare personală cu confirmare semnată de către Părți la adresele menționate mai jos, sau la alte adrese astfel cum pot fi desemnate prin notificare scrisă de oricare Parte către celelalte Părți. Se va considera că notificările vor fi primite în cazul predării personale, trimitărilor poștale sau prin servicii de curierat aerian la data semnată de Partea destinatară, iar în cazul transmiterilor prin fax, la data indicată pe foaia de confirmare a faxului (trimis în mod corespunzător la numărul de fax corect al Părții destinatară), totuși, sub condiția că, se va considera ca orice transmitere efectuată după ora 5:00 PM la ora locală a Părții destinatară este primită în următoarea Zi Lucrătoare.

Pentru Municipiu:

Municipiul Constanța

Adresa: Bulevardul Tomis nr. 51, 900725
Constanța, județul Constanța, România

În atenția: dlui Decebal Făgădău, Primarul
Municipiului Constanța

Fax: +40 241 488 195

Pentru Banca Proiectului:

[•]

Adresa: [•]

În atenția: [•]

Fax: [•]

Pentru BERD:

Banca Europeană pentru Reconstrucție și
Dezvoltare

One Exchange Square

London EC2A 2JN

Marea Britanie

În atenția: Operation Administration
Department

Operațiunea nr.: 48773

Fax: +44 20 7338 6100

Secțiunea 10.04. Limba Engleză

Toate documentele care vor fi furnizate sau transmise în baza prezentului Contract vor fi în limba engleză sau, dacă sunt în altă limbă, vor fi însoțite de o traducere certificată în limba engleză furnizată de către Municipiu sau Banca Proiectului, după caz, traducere care va fi versiunea ce va governa relațiile dintre Părți.

Secțiunea 10.05. Drepturi și Renunțări

Nicio acțiune și nicio întârziere în exercitarea, precum și nicio omisiune în exercitarea, oricărui drept al BERD nu va aduce atingere respectivului drept, putere sau remediu sau nu va fi interpretat ca o renunțare la acestea. Drepturile și remediile prevăzute în prezentul Contract și în celelalte contracte prevăzute aici sunt cumulative și nu exclud alte drepturi sau remedii, fie în baza legii aplicabile, fie altfel.

Secțiunea 10.06. Consultanți

Fiecare dintre Municipiu și Banca Proiectului confirmă că BERD nu a acționat în calitate de consultant al Municipiului sau al Băncii Proiectului. Fiecare dintre Municipiu și Banca Proiectului asigură că, în momentul încheierii acestui Contract, s-au bazat pe consultanța acordată de proprii lor consultanți juridici, financiari sau alți specialiști și nu s-au bazat și nici nu se vor baza în viitor pe nicio consultanță oferită de BERD.

Secțiunea 10.07. Legea Contractului

- (a) Prezentul Contract și orice dispută în legătură cu acesta vor fi guvernate și interpretate în conformitate cu legea română. Orice obligații non-contractuale reieșind din sau în legătură cu prezentul Contract vor fi guvernate și interpretate în conformitate cu legea română.

- (b) Orice dispută, controversă sau pretenție care ia naștere din sau este în legătură cu (1) acest Contract, (2) încălcarea, încetarea sau lipsa de valabilitate a acestuia sau (3) orice obligații necontractuale decurgând din sau în legătură cu acest Contract va fi soluționată prin arbitraj, în conformitate cu Regulamentul de Arbitraj UNCITRAL, așa cum este acesta în vigoare în acest moment. Va fi numit un singur arbitru, iar autoritatea care va numi arbitrul va fi Curtea Internațională de Arbitraj din Londra. Arbitrajul se va desfășura la Londra, în Anglia și pe parcursul procedurilor de arbitraj se va folosi limba engleză. Părțile renunță la orice drepturi prevăzute în Legea Arbitrajului din 1996 sau în altă lege de a ataca oricare dintre deciziile arbitrale sau de a sesiza instanțele din Anglia în vederea pronunțării unei hotărâri prealabile pentru dezlegarea unor chestiuni de drept. Indiferent de orice prevedere în sens contrar din Regulamentul de Arbitraj UNCITRAL, tribunalul arbitral nu va acorda, iar Municipiul și Banca Proiectului nu vor solicita de la nicio altă autoritate judiciară nicio măsură provizorie sau de protecție prealabilă pronunțării unei hotărâri arbitrale împotriva BERD. La cererea BERD (dar nu și a altei părți), tribunalul arbitral poate include în procedurile, deciziile sau hotărârile sale orice altă dispută care ia naștere din acest Contract sau din orice alt contract avut în vedere prin acest Contract, însă nicio altă parte sau dispută nu va putea fi introdusă în procedurile arbitrale sau conexată la acestea. În orice procedură arbitrală, certificatul BERD în legătură cu orice sumă datorată BERD în baza prezentului Contract va constitui un început de dovadă scrisă cu privire la suma respectivă.
- (c) Independent de prevederile alineatului (b) de mai sus, prezentul Contract și celelalte contracte avute în vedere prin acesta pot fi puse în executare de BERD, la alegerea BERD, de instanțele competente. În beneficiul BERD, fiecare dintre Municipiul și Banca Proiectului se supun în mod irevocabil competenței neexclusive a instanțelor judecătorești din România cu privire la orice cerere izvorâtă din acest Contract sau din orice alte contracte prevăzute în acesta. Prin prezentul Contract, fiecare dintre Municipiul și Banca Proiectului convine în mod irevocabil referitor la comunicarea actelor de procedură prin scrisoare recomandată par avion plătită în avans la adresa sa menționată în prezentul Contract. Fiecare dintre Municipiul și Banca Proiectului se angajează și convine ca, în măsura în care are orice obligații în baza prezentului Contract, aceasta va menține un agent desemnat în mod legal pentru primirea actelor de procedură și orice alte citații legale în Anglia în scopul oricărei acțiuni în instanță sau proceduri inițiate de BERD în legătură cu prezentul Contract și va ține BERD la curent privind identitatea și locația respectivului agent pentru comunicarea actelor de procedură. Nicio dispoziție din prezentul Contract nu va afecta dreptul BERD de a iniția proceduri judiciare împotriva Municipiului și/sau Băncii Proiectului în orice manieră permisă conform legilor din orice jurisdicție relevantă.

Secțiunea 10.08. Privilegii și Imunități BERD

Nicio prevedere din prezentul Contract nu va fi interpretată ca o renunțare, repudiare sau altă modificare a imunităților, privilegiilor sau excepțiilor acordate BERD conform Acordului de înființare a Băncii Europene pentru Reconstrucție și Dezvoltare, convențiilor internaționale sau altor legi aplicabile. Fără a aduce atingere celor de mai sus, BERD s-a supus în mod expres arbitrajului prin Secțiunea 10.07, litera (b) și, în mod corespunzător, și fără a aduce atingere celorlalte privilegii și imunități de care beneficiază (inclusiv, dar fără a se limita la, inviolabilitatea arhivelor sale), confirmă că nu are imunitate în cadrul procedurilor judiciare și citării, conform art. 5 alin. (2) din Actul Normativ (*Statutory Instrument*) 1991, nr. 757 (Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (Imunități și Privilegii) Ordinul 1991), sau a oricărei dispoziții similare din dreptul englez, cu privire la punerea în executare a unei hotărâri arbitrale nefavorabile, pronunțate în mod legal împotriva sa în urma faptului că s-a supus în mod expres arbitrajului prin Secțiunea 10.07, litera (b).

Secțiunea 10.09. Succesori și Cesionari; Drepturi ale Terților

- (a) Prezentul Contract va fi opozabil și va profita succesorilor și cesionarilor legali ai Părților, cu excepția faptului că nici Municipiul, nici Banca Proiectului nu pot cesiona sau transfera în orice alt mod drepturile sau obligațiile lor din prezentul Contract sau o parte din acestea fără consimțământul prealabil scris al BERD.
- (b) Municipiul și Banca Proiectului consimt expres prin prezentul Contract la orice vânzare, transfer, cesiune, novație viitoare sau alt mod de a dispune în totalitate sau parțial de drepturile și obligațiile BERD conform acestui Contract.
- (c) În cazul în care, conform prevederilor din Contractul de Credit, prin cesiune, novație sau orice alt transfer, în totalitate sau în parte, al drepturilor și obligațiilor prevăzute în acest Contract, BERD cesează sau transferă orice astfel de drepturi sau obligații către un nou creditor, acest Contract împreună cu drepturile și obligațiile prevăzute în acesta vor fi transferate, în totalitate sau în parte, în favoarea noului creditor.

Secțiunea 10.10. Dezvăluirea de Informații

BERD poate să facă publice documente, informații și alte date cu privire la Municipiul, Banca Proiectului și prezentul Contract după cum consideră potrivit în legătură cu orice dispută în care este implicat Municipiul sau Banca Proiectului, în scopul conservării sau punerii în executare a drepturilor BERD izvorând din acest Contract sau în scopul încasării sumelor datorate către respectiva parte sau în legătură cu orice propunere de vânzare, transfer, cesionare, novație sau alt mod de înstrăinare prevăzut în Secțiunea 10.10 (*Succesori și Cesionari; Drepturi ale Terților*).

Secțiunea 10.11. Limba Contractului

Prezentul Contract va fi semnat în opt (8) exemplare originale la data menționată pe prima pagină, dintre care patru (4) exemplare originale vor fi în limba engleză, două (2) exemplare originale pentru BERD și un (1) exemplar original pentru fiecare dintre Banca Proiectului și Municipiul, și patru (4) exemplare originale vor fi în limba română, două (2) exemplare originale pentru BERD și un (1) exemplar original pentru fiecare dintre Banca Proiectului și Municipiul. În cazul unor neconcordanțe între versiunea în limba română și versiunea în limba engleză a prezentului Contract, versiunea în limba engleză va prevala și va guverna în relațiile dintre Părți.

Secțiunea 10.12. Limitarea Răspunderii Băncii Proiectului

- (a) Banca Proiectului nu va fi în niciun caz răspunzătoare față de nicio Parte din prezentul Contract pentru pierderile apărute ca urmare a respectării de către aceasta a unei hotărâri judecătorești definitive sau a vreunui ordin al oricărei alte instanțe competente (sau a unui titlu executoriu al unei autorități fiscale sau al unei alte autorități competente).
- (b) Nici Banca Proiectului, nici afiliații, administratorii, cadrele de conducere, angajații sau agenții săi nu vor răspunde pentru nicio acțiune care a fost întreprinsă, sau a fost omisă, de Banca Proiectului sau de oricare din afiliații, administratorii, cadrele de conducere, angajații sau agenții săi, cu excepția cazului în care este vorba de culpă sau de intenție frauduloasă.

Secțiunea 10.13. Limitarea Efectelor Impreviziunii

- (a) Municipiul este de acord și înțelege că, în cazul în care survin modificări excepționale sau neprevăzute cu privire la circumstanțele în baza cărora a fost încheiat acest Contract și celelalte Acorduri de Finanțare, care nu pot fi controlate de BERD și indiferent de cauza respectivelor modificări, executarea obligațiilor Municipiului conform Acordurilor de Finanțare poate deveni mai oneroasă din cauza costurilor mai mari de executare a acestora.
- (b) În considerarea celor de mai sus și conform art. 1.271 alin. (3) lit. c) din Codul Civil, Municipiul declară prin acest Contract că este pe deplin conștient de posibilitatea survenirii unor astfel de circumstanțe și este obligat să își îndeplinească obligațiile în baza acestui Contract indiferent de astfel de modificări excepționale ale circumstanțelor în temeiul cărora a fost încheiat Contractul.
- (c) Ca o consecință a faptului că Municipiul confirmă și își asumă riscul modificării circumstanțelor menționate, Municipiul înțelege pe deplin și este de acord că nu poate solicita unei instanțe de judecată să adapteze acest Contract în urma apariției unor astfel de circumstanțe excepționale de natura celor menționate mai sus.

Secțiunea 10.14. Instrucțiuni

Banca Proiectului poate acționa în baza instrucțiunilor primite în conformitate cu prevederile prezentului Contract, cu condiția ca Banca Proiectului să aibă elementele necesare pentru a considera și aprecia că instrucțiunile în cauză sunt originale, autorizate în mod valabil și autentice, în baza comparării atente a specimenelor de semnătură puse la dispoziție de o Persoană cu Drept de Semnătură, și nu va răspunde pentru acțiunile întreprinse în conformitate cu instrucțiunile respective, cu excepția cazului în care este vorba de culpă sau de intenție frauduloasă.

Secțiunea 10.15. Nulitate Parțială

Dacă, în orice moment, orice prevedere a prezentului Contract este sau devine ilegală, nulă sau nu poate fi pusă în executare în orice privință potrivit oricărei legi sau regulament, validitatea, legalitatea, și caracterul executoriu al celorlalte prevederi din prezentul Contract nu vor fi afectate sau prejudiciate în niciun fel.

Secțiunea 10.16. Luarea la Cunoștință și Înțelegerea Riscurilor

Prin prezentul Contract, Municipiul declară că:

- (a) a luat cunoștință de și înțelege pe deplin toate prevederile acestui Contract și, prin semnarea acestuia, Municipiul consimte la dobândirea integrală a tuturor drepturilor și obligațiilor prevăzute în acesta, astfel încât orice neînțelegere de către Municipiu a oricărei prevederi a acestuia nu va afecta în niciun fel relațiile contractuale dintre Părți;
- (b) Municipiul ia la cunoștință faptul că, pe lângă drepturile și obligațiile contractuale, fiecare dintre Părți are drepturi și obligații acordate prin lege, iar Municipiul declară că are cunoștință de respectivele drepturi și obligații legale;

Prin semnarea acestui Contract și în sensul articolului 1203 din Codul Civil, fiecare dintre Municipiu și Banca Proiectului declară că este în mod expres de acord cu clauzele din prezentul Contract, inclusiv cu toate prevederile din acest Contract privind limitarea răspunderii, denunțarea unilaterală, suspendarea executării obligațiilor, decăderea din drepturi sau din beneficiul termenului, limitarea dreptului de a opune excepții, restrângerea libertății de a contracta, reînnoirea tacită a contractului, legea aplicabilă și alegerea jurisdicției, incluzând, dar fără a se limita la, clauzele din [Secțiunea 2.03, Secțiunea 3.02 (b), Secțiunea 4.03 (b), Secțiunea 4.03 (c), Secțiunea 4.04, Secțiunea 5.01, Secțiunea 6.02 (vii), Secțiunea 6.02 (viii), Secțiunea 7.01 (i), Secțiunea 7.01 (vi), Secțiunea 6.01 (vii), Secțiunea 7.02, Secțiunea 7.04, Secțiunea 8.01, Secțiunea 10.01 (a), Secțiunea 10.05, Secțiunea 10.06, Secțiunea 10.07, Secțiunea 10.09, Secțiunea 10.12, Secțiunea 10.13 și Secțiunea 10.14]² din prezentul Contract.

CA MĂRTURIE A CELOR DE MAI SUS, Părțile au dispus semnarea prezentului Contract, în numele lor, de către reprezentanții lor legal autorizați la data menționată pe prima pagină.

MUNICIPIUL CONSTANȚA

De către:

DI Decebal Făgădău

Primar

BANCA PROIECTULUI

De către:

BANCA EUROPEANĂ PENTRU RECONSTRUCȚIE ȘI DEZVOLTARE

De către:

² Urmează să fie actualizat în versiunea finală a Contractului

ANEXA A – PERSOANELE CU DREPT DE SEMNĂTURĂ

[Data]

Către: [Denumirea și adresa Băncii Proiectului]

În atenția: [nume/funcție]

Fax: [număr]

Ref: **CONTRACTUL PRIVIND CONTUL DE REZERVĂ AL MUNICIPIULUI**

Stimate Domn/Doamnă,

În legătură cu Contractul privind Contul de Rezervă din data de _____
 (“**Contractul privind Contul de Rezervă**”) încheiat între Municipiul Constanța (“**Municipiul**”),
 [denumirea Băncii Proiectului] (“**Banca Proiectului**”) și Banca Europeană pentru Reconstrucție și
 Dezvoltare (“**BERD**”), subsemnatul, [Reprezentant Autorizat/Administrator] al [Municipiului /
 BERD] prin prezenta certific că următoarele sunt numele, funcțiile și specimenele de semnătură
 ale persoanelor care sunt autorizate și care vor continua să fie autorizate, (până în momentul în
 care Banca Proiectului primește notificare scrisă expresă din partea [Municipiului / BERD] în sens
 contrar), să întreprindă, individual, următoarele acțiuni în numele [Municipiului / BERD]:

- (1) să încheie și să semneze instrucțiuni de la [Municipiu / BERD] și să le trimită către Banca Proiectului astfel cum se prevede în Contractul privind Contul de Rezervă; și
- (2) să ia orice alte măsuri necesare sau permise de [Municipiu / BERD] conform Contractului privind Contul de Rezervă:

NUME	FUNCȚIA	SPECIMEN DE SEMNĂTURĂ
------	---------	-----------------------

CA MĂRTURIE LA CELE DE MAI SUS, semnat la data menționată mai sus.

Al dumneavoastră,

[MUNICIPIUL / BERD]

[Nume]

[Funcție]

[Notă: *specimenele de semnătură trebuie legalizate de notarul public.*]

ANEXA B – DETALII PRIVIND CONTUL DE REZERVĂ

Către: Municipiul Constanța
Bulevardul Tomis nr. 51, 900725 Constanța,
județul Constanța, România
TRANSMISIE PRIN FAX
În atenția: dlui Decebal Făgădău, Primarul
Municipiului Constanța
Fax nr.: +40 241 488 195

cc: Banca Europeană pentru Reconstrucție și
Dezvoltare
TRANSMISIE PRIN FAX
În atenția: Operation Administration
Fax nr.: +44 20 7338 6100

REF: CONTRACTUL PRIVIND CONTUL DE REZERVĂ AL MUNICIPIULUI

Stimate Domn/Stimată Doamnă:

Cu referire la Contractul privind Contul de Rezervă din data de _____ („Contractul privind Contul de Rezervă”) încheiat între Municipiul Constanța („Municipiul”), [], Sucursala Constanța („Banca Proiectului”) și Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare („BERD”), subsemnații, [Reprezentanți Autorizați], reprezentanți autorizați ai Băncii Proiectului, vă notificăm prin prezentul document că Contul de Rezervă are următoarele specificații privind contul și transferul:

DENUMIREA BĂNCII / SUCURSALEI:

[•]

ADRESA:

[•]

DENUMIREA CONTULUI:

[•]

NUMĂRUL CONTULUI:

[•]

COD SWIFT:

[•]

**ALTE INSTRUCȚIUNI PRIVIND
TRANSFERUL:**

[•]

[DENUMIREA BĂNCII PROIECTULUI], SUCURSALA []

De către:

Nume: [•]

Funcția: [•]

ANEXA C – DETALII PRIVIND CONTUL BERD

[DATA]

Către: [Denumirea și adresa Băncii Proiectului]

TRANSMISIE PRIN FAX

În atenția: [nume/funcție]

Fax: [număr]

Ref: CONTRACTUL PRIVIND CONTUL DE REZERVĂ AL MUNICIPIULUI

Stimate Domn/Doamnă:

În legătură cu Contractul privind Contul de Rezervă din data de _____ 2016 ("Contractul privind Contul de Rezervă") încheiat între Municipiul Constanța ("Municipiul"), [denumirea Băncii Proiectului] ("Banca Proiectului") și Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare ("BERD"), noi, subsemnații [Reprezentanți Autorizați], reprezentanți autorizați ai BERD, prin prezenta vă notificăm deschiderea în numele BERD a Contului BERD ale cărui detalii privind transferul/alimentarea sunt menționate mai jos:

NUMELE BĂNCII/ SUCURSALEI	[•]
ADRESA:	[•]
NUMELE CONTULUI:	[•]
NUMĂRUL CONTULUI:	[•]
CODUL SWIFT:	[•]
ALTE INSTRUCȚIUNI DE TRANSFER:	[•]

BANCA EUROPEANĂ PENTRU RECONSTRUCȚIE ȘI DEZVOLTARE

De către:

Nume: [•]

Funcția: [•]

**ANEXA D – SPEZELE ȘI COMISIOANELE PRACTICATE PENTRU OPERAȚIUNILE
BANCARE ÎN CONTUL DE REZERVĂ**

ANEXA E - MODEL DE NOTIFICARE DE NEÎNDEPLINIRE

Către: [denumirea Băncii] („Banca Proiectului”)

Adresa: [adresă]

Tel: [număr]

Fax: [număr]

În atenția: [nume]

Cu copie către: Municipiul Constanța („Municipiul”)

Adresa: Bulevardul Tomis nr. 51, 900725 Constanța

Tel: [număr]

Fax: [număr]

În atenția: [nume]

DE LA: BANCA EUROPEANĂ PENTRU RECONSTRUCȚIE ȘI DEZVOLTARE

Data: []

Contractul privind Contul de Rezervă din data de [] („Contractul privind Contul de Rezervă”)

- (1) Facem referire la Contractul privind Contul de Rezervă încheiat între Municipiul Constanța („Municipiul”), [denumirea Băncii Proiectului] („Banca Proiectului”) și Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare („BERD”).
- (2) Termenii definiți care sunt utilizați în această Notificare de Neîndeplinire au înțelesul atribuit în Contractul privind Contul de Rezervă.
- (3) În sensul Secțiunii 9.01 (*Măsuri în caz de Neîndeplinire a Obligațiilor*) din Contractul privind Contul de Rezervă, **prezentul document este o Notificare de Neîndeplinire.**
- (4) Având în vedere cele menționate mai sus, **BANCA EUROPEANĂ PENTRU RECONSTRUCȚIE ȘI DEZVOLTARE**, declară prin prezenta că, la data de [] a survenit un caz de neîndeplinire a obligațiilor conform Acordurilor de Finanțare, motiv pentru care vă transmitem prezenta notificare.

- (5) Având în vedere cele de mai sus, la primirea acestei Notificări de Neîndeplinire, Banca Proiectului se va conforma prevederilor Secțiunii 8 (*Măsuri în caz de Neîndeplinire a Obligațiilor și Executare Silită*) din Contractul privind Contul de Rezervă.
- (6) Prezenta Notificare de Neîndeplinire nu va afecta în niciun fel niciun drept al BERD decurgând din Acordurile de Finanțare.

Prezenta Notificare de Neîndeplinire se limitează strict la aspectele specificate în aceasta și nu va fi interpretată ca extinzându-se la niciun alt aspect care nu este prevăzut expres în aceasta și este dată fără a aduce atingere drepturilor și căilor de atac aflate la dispoziția BERD conform Acordurilor de Finanțare, pe care ni le rezervăm prin prezenta.

Cu stimă,

**BANCA EUROPEANĂ PENTRU RECONSTRUCȚIE ȘI
DEZVOLTARE**

Semnătură:

Nume:

Funcție:

PREȘEDINTE SEDINȚĂ,

DOBIE RINEA



CONTRASEMNEAZĂ

SECRETAR,

MARCELA ENACHE

