

FI N° 2011-0079

Serapis N° 31.594

Linia 5 de Metrou București Secțiunea II

Contract de finanțare

între

România

și

Banca Europeană de Investiții

București, 16 Decembrie 2011



Traducere autorizată/conform
cu originalul în limba engleză

ACEST CONTRACT A FOST ÎNCHEIAT ÎNTRE:

România, prin Ministerul Finanțelor
Publice, cu sediul în Str. Apolodor nr.
17, Sector 5, RO-70060 București,
România, reprezentată de ministrul
Finanțelor Publice, domnul Gheorghe
Ialomițianu

(**„Împrumutatul”**)

pe de o parte și

Banca Europeană pentru Investiții, cu
sediul în Luxembourg, 100 bd. Konrad
Adenauer, L-2950, reprezentată
vicepreședinte,
domnul Wilhelm Molterer

(**„Banca”**)

pe de altă parte.

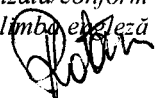
UNDE:

- (1) Împrumutatul a propus un proiect care să fie derulat de Societatea Comercială de Transport Metrou București, S.C. Metrorex S.A ("Metrorex") în calitate de promotor („Promotorul”) și funcționând sub autoritatea Ministerului Transporturilor și Infrastructurii pentru:
- (i) proiectarea, construirea și funcționarea secțiunii II a liniei 5 de metrou a transportului subteran București ("Prima Componentă"); și
 - (ii) achiziționarea de material rulant nou pentru Linia 5 de metrou București ("Componenta a Doua"),
- fiecare fiind descrise cu mai multe detalii în descrierea tehnică ("Descrierea tehnică") prezentate în Anexa A ("Proiectul"). Proiectul completează investițiile pentru extinderea și dezvoltarea sistemului de transport subteran din București finanțat de Bancă, care fac obiectul Proiectelor de modernizare a metroului București I, II și III și a Liniei 5 de metrou București, cel din urmă vizând prima secțiune a respectivei linii 5. Proiectul reprezintă, astfel, o etapă suplimentară a programului de investiții pentru consolidarea rețelei de metrou București.
- (2) Promotorul, societate pe acțiuni deținută integral de România, sub autoritatea Ministerului Transporturilor și Infrastructurii, răspunde de implementarea Proiectului, executarea și derularea tuturor activităților prevăzute de Proiect, în calitate de beneficiar final al Proiectului, iar Împrumutatul răspunde de finanțarea lucrărilor și aprovizionărilor și de administrarea împrumutului printr-un acord subsidiar încheiat între Împrumutat, Promotor și Ministerul Transporturilor și Infrastructurii.
- (3) Costul total al Proiectului, incluzând prețul, cheltuielile neprevăzute, dobânda pe durata construcției, exclusiv impozitele și taxele, este estimat de Bancă la 1,292,960,000 EUR (un miliard două sute nouăzeci și două de milioane nouă sute șaiszeci de mii euro), iar Împrumutatul declară că intenționează să finanțeze Proiectul după cum urmează:

Sursa	Suma (Mil. EUR)
Credit din partea Băncii pentru finanțarea parțială a contribuției de la bugetul de stat	465
Finanțare directă de la bugetul de stat	827,96
TOTAL	1.292,96

- (4) În vederea realizării planului financiar stabilit la Preambulul (3) de mai sus, Împrumutatul a solicitat din partea Băncii un credit în valoare de 465.000.000 EUR (patru sute șaiszeci și cinci milioane de euro) care va fi utilizat în conformitate cu legislația română privind datoria publică.
- (5) Considerând că finanțarea Proiectului intră în sfera funcțiilor sale și având în vedere declarațiile și faptele citate în aceste Preambuluri, Banca a decis aprobarea cererii Împrumutatului de acordare a unui credit în valoare de 465.000.000 EUR (patru sute șaiszeci și cinci milioane de euro) în cadrul acestui Contract de Finanțare („Contractul”); cu condiția ca valoarea împrumutului acordat de Bancă să nu depășească, în niciun caz, 50% (cincizeci la sută) din costul total al Proiectului stabilit în Preambul (3).
- (6) Împrumutatul, Promotorul și Ministerul Transporturilor și Infrastructurii au fost de acord cu împrumutul sumei de 465.000.000 EUR (patru sute șaiszeci și cinci milioane de euro) reprezentată de acest credit în conformitate cu termenii și condițiile stabilite prin acest Contract și Anexa I și pe baza specimenelor autentificate de semnătură.
- (7) Statutul Băncii prevede ca Banca să se asigure că fondurile proprii sunt folosite cât mai rațional posibil în interesul Uniunii Europene; și, în consecință, termenii și condițiile privind derularea operațiunilor de împrumut ale Băncii trebuie să fie în concordanță cu politicile UE relevante.

- (8) BEI consideră că accesul la informații joacă un rol esențial în reducerea riscurilor legate de mediul înconjurător și a celor sociale, inclusiv încălcarea drepturilor omului, aferente proiectelor pe care le finanțează. BEI a aprobat în consecință politica sa de transparență, al cărei scop este îmbunătățirea gradului de satisfacere de către Grupul BEI a intereselor acționarilor săi și ale cetățenilor UE în general, prin oferirea de acces la informații care le vor permite să înțeleagă modalitatea de conducere, strategia, politicile, activitățile și practicile sale.



ÎN CONSECINȚĂ ȘI AVÂND ÎN VEDERE CELE DE MAI sus, părțile convin următoarele:

INTERPRETARE ȘI DEFINIȚII

(a) Interpretare

- (i) Orice trimitere din acest Contract la Articole, Preambul și Anexe, cu excepția doar a situațiilor în care în mod explicit se prevede altfel, vor fi considerate ca fiind trimiteri la articolele, preambulul și respectiv, anexele din acest Contract.
- (ii) Orice trimitere din acest Contract la o prevedere legală constituie o trimitere la respectiva prevedere cu amendamentele sau modificările ulterioare.
- (iii) Orice trimitere din acest Contract la orice alt acord sau instrument constituie o trimitere la respectivul alt acord sau instrument cu amendamentele, modificările, actele adiționale, extinderile sau schimbările ulterioare.

(b) Definiții

În prezentul Contract:

“Termen de acceptare” a unei notificări înseamnă:

- (i) Ora 16.00 ora din Luxemburg din ziua transmiterii notificării, dacă aceasta este predată până la ora 14.00 ora din Luxemburg într-o zi lucrătoare; sau
- (ii) Ora 11.00 ora din Luxemburg din ziua următoare care este următoarea zi lucrătoare, dacă notificarea este predată după ora 14.00 ora din Luxemburg într-o astfel de zi sau într-o zi care nu este o zi lucrătoare.

“Zi lucrătoare” înseamnă o zi (alta decât sâmbata și duminica) în care Banca și băncile comerciale sunt deschise pentru activități generale în Luxemburg și București.

“Eveniment de modificare a controlului” are înțelesul atribuit în Articolul 4.03A(3).

“Eveniment de modificare legislativă” are înțelesul atribuit în Articolul 4.03A(4).

“Contract” are înțelesul atribuit în Preambul (5).

“Credit” are înțelesul atribuit în Articolul 1.01.

“Compensarea de amânare” constituie o penalizare calculată asupra sumei aferente tragerii amânate sau suspendate la o rată a dobânzii (dacă aceasta este mai mare decât zero) egală cu diferența dintre:

- Rata Dobânzii care ar fi fost aplicabilă respectivei sume în cazul în care aceasta ar fi trasă de către Împrumutat la Data planificată de tragere

și

- Rata corespunzătoare a dobânzii interbancare (la o lună) minus 0.125% (12.5 puncte de bază).

Această penalizare se va calcula începând de la Data planificată de tragere și până la data efectivă de tragere sau, după caz, până la data anulării Tranșei notificate, în conformitate cu prevederile prezentului Contract.

“Notificare de tragere” înseamnă notificare din partea Băncii pentru Împrumutat în conformitate cu Articolul 1.02C.

“Cerere de tragere” înseamnă o notificare sub forma prezentată în Anexa C.1.

“Situație de defecțiune” reprezintă una sau ambele situații de mai jos:

- (a) o defecțiune fizică a sistemelor de plăți sau de comunicații sau a piețelor financiare care, în fiecare caz, sunt necesare pentru operarea în bună regulă a plăților care trebuie efectuate în conformitate cu prezentul Contract; sau

(b) apariția oricărei alte situații care generează o defecțiune (de natură tehnică sau sistemică) a trezoreriei sau a operațiunilor de plată, fie ale Băncii sau ale Împrumutatului, și care împiedică respectiva parte:

- (i) să își respecte obligațiile de plată asumate în conformitate cu prezentul Contract; sau
- (ii) să comunice cu celelalte părți,

iar respectiva defecțiune (în fiecare dintre situațiile (a) sau (b) de mai sus) nu este provocată de, și nu se află sub controlul părții ale cărei operațiuni sunt defectate.

“Mediul” are următoarele înțelesuri, în măsura în care acestea afectează sănătatea umană și bunăstarea socială: (a) fauna și flora; (b) sol, apă, aer, climă și relief; și (c) moștenire culturală și clădiri și include, fără a se limita la acestea, sănătatea la locul de muncă și sănătatea comunitară, problemele de securitate și condițiile de muncă.

“Autorizare de mediu” reprezintă orice permisiune, licență, autorizare, aprobare sau alt tip de certificat prevăzut de Legislația privind mediul.

“Plângere în domeniul mediului” reprezintă orice plângere, acțiune, înștiințare formală sau investigare efectuată de către orice persoană, în conformitate cu prevederile Legislației privind mediul.

“Legea de mediu” are înțelesul de: (a) legea, standardele și principiile UE; (b) legile și reglementările naționale din România; și (c) tratatele internaționale aplicabile, al căror obiectiv principal este prezervarea, protejarea sau îmbunătățirea Mediului natural.

“Evaluare privind impactul asupra mediului înconjurător” sau **“EIM”** reprezintă fiecare evaluare privind impactul asupra mediului înconjurător necesară a fi executată în legătură cu Proiectul ca urmare a prevederilor legii UE, în special în conformitate cu prevederile directivei EIM nr. 85/337/EEC, cu amendamentele aduse prin directivele 97/11/EC, 2003/35/EC și 2009/31/EC și cu modificările periodice ulterioare și în conformitate cu prevederile oricărei legi naționale pentru implementarea respectivelor directive UE.

“EURIBOR” are înțelesul atribuit în Anexa B.

“Data finală de disponibilizare” înseamnă 15 decembrie 2016.

“Rată fixă” înseamnă rata anuală a dobânzii stabilită de către Bancă în conformitate cu principiile aplicabile periodic așa cum sunt prevăzute de organismele care guvernează Banca în privința împrumuturilor cu rată fixă a dobânzii, cu denominare în moneda Franței și având termeni echivalenți de rambursare a capitalului și plată a dobânzii.

“Tranșă cu rată fixă” înseamnă o Tranșă trasă în baza unei rate fixe a dobânzii.

„Rată variabilă” înseamnă o rată a dobânzii variabilă cu marjă fixă, care este o rată anuală a dobânzii egală cu Rata Interbancară Relevantă plus sau minus valoarea marjei, stabilită de către Bancă pentru fiecare Perioadă succesivă de referință a ratei variabile.

“Perioada de referință a ratei variabile” înseamnă orice perioadă cuprinsă între o dată a plății și următoarea dată relevantă a plății, iar prima perioadă de referință a ratei variabile va începe la data tragerii Franței.

“Tranșă cu rata variabilă” înseamnă Tranșa trasă cu o rată a dobânzii variabilă.

“Formularul A” înseamnă orice formular care are, în mod substanțial, forma documentului prezentat în Anexa E.

“Eveniment de rambursare anticipată cu plata unei compensații” înseamnă un eveniment de rambursare anticipată conform Articolului 4.03A, altul decât alineatul 4.03A(2).

“LIBOR” are înțelesul atribuit în Anexa B.

“Împrumut” înseamnă valoarea cumulată a Tranșelor eliberate periodic de către Bancă, conform acestui Contract.

“Eveniment de întrerupere a pieței” înseamnă, în legătură cu o anumită Tranșă notificată:

- (a) existența, în opinia rezonabilă a Băncii, unor circumstanțe excepționale care afectează în mod negativ accesul Băncii la resursele sale de finanțare;



- (b) în opinia Băncii, fondurile din resursele sale obișnuite nu sunt disponibile pentru finanțarea respectivei Tranșe, în valuta corespunzătoare și/sau pe termenul corespunzător și/sau în confirmare cu profilul de rambursare al respectivei Tranșe;
- (c) în legătură cu o Tranșă pentru care dobânda trebuie achitată la o rată variabilă a dobânzii:
- (A) costul Băncii pentru obținerea de fonduri din sursele sale de finanțare, după cum este stabilit de către Bancă, pentru o perioadă egală cu Perioada de referință a ratei variabile a Tranșei (respectiv, pe piața valutară) ar fi mai mare decât Rata interbancară corespunzătoare;
- sau
- (B) Banca consideră că nu există mijloacele adecvate și corecte pentru a determina Rata interbancară corespunzătoare pentru valuta corespunzătoare a respectivei Tranșe sau nu este posibilă determinarea Ratei interbancare corespunzătoare în conformitate cu definiția menționată în Anexa B.

“Schimbare substanțială negativă” înseamnă orice eveniment sau schimbare de situație care, în opinia Băncii, are un efect negativ substanțial asupra:

- (a) capacității Împrumutatului de a-și îndeplini obligațiile, conform prezentului Contract;
- (b) activității, operațiunilor, averii, situației (financiare sau de altă natură) sau perspectivelor Împrumutatului sau Promotorului; sau
- (c) valabilității sau validității sau efectivității sau clasificării sau valorii oricărei garanții în beneficiul Băncii sau asupra drepturilor și beneficiilor Băncii în contextul prezentului Contract.

“Data scadenței” înseamnă ultima dată de rambursare a unei Tranșe, specificată conform Articolului 4.01A(b)(iv).

“Tranșă notificată” înseamnă o Tranșă în legătură cu care Banca a emis o notificare de tragere.

„Data plății” înseamnă: datele anuale sau semestriale specificate în Notificarea tragerii până la data scadenței, cu excepția cazului în care oricare dintre aceste date nu este o zi lucrătoare relevantă, când semnificația va fi următoarea:

- (a) pentru Tranșa cu rată fixă, următoarea zi lucrătoare relevantă, fără ajustare la dobânda datorată conform Articolul 3.01; și
- (b) pentru Tranșa cu rată variabilă, ziua următoare, dacă există, a lunii calendaristice care este o zi lucrătoare relevantă sau, dacă nu există, cea mai apropiată zi precedentă care este o zi lucrătoare relevantă, în toate cazurile corespunzător ajustării corespunzătoare a dobânzii datorate conform Articolului 3.01.

“Suma rambursării anticipate” înseamnă valoarea unei Tranșe care este rambursată în avans de către Împrumutat în conformitate cu Articolul 4.02A.

“Data rambursării anticipate” înseamnă data, care va fi o dată a plății, la care Împrumutatul propune efectuarea unei rambursări anticipate a unei sume rambursate anticipat.

“Penalizare pentru rambursarea anticipată” reprezintă în legătură cu orice sumă din corpul datoriei care va fi rambursată anticipat sau anulat, suma comunicată de către BEI Împrumutatului ca și valoare actualizată (față de data plății anticipate) a diferenței, dacă aceasta este pozitivă, dintre:

- (a) dobânda care s-ar percepe asupra sumei plătite anticipat în perioada dintre Data plății anticipate și Data scadenței, dacă aceasta nu ar fi fost plătită anticipat; și
- (b) dobânda care s-ar percepe pe parcursul respectivei perioade, dacă aceasta ar fi fost calculată la Rata de redistribuire, minus 0.15% (cincisprezece puncte de bază).

Respectiva valoare actualizată se va calcula cu o rată de discountare egală cu Rata de redistribuție, aplicată la fiecare Dată a plății relevantă.

“Notificare de rambursare anticipată” înseamnă o notificare scrisă din partea Împrumutatului, în care se specifică, printre altele, suma rambursării anticipate și data rambursării anticipate, în conformitate cu Articolul 4.02A.

“Proiect” are înțelesul atribuit în Preambul (1).

“Unitate de implementare a proiectului” sau **“UIP”** are înțelesul indicat în Articolul 1.04B.

“Rata de redistribuire” înseamnă Rata fixă în vigoare în ziua calculării compensației pentru împrumuturile cu rată fixă exprimate în aceeași valută și care va respecta aceeași termeni de plată a dobânzii și același profil de rambursare la Data scadenței ca și Tranșa este propusă sau este solicitată a se efectua o plată anticipată. Pentru situațiile în care perioada este mai mică de 48 luni (sau 36 luni în absența rambursării unei părți din corpul datoriei pe parcursul respectivei perioade), se va folosi cea mai apropiată rată corespunzătoare a pieței valutare, respectiv Rata relevantă interbancară minus 0.125% (12.5 puncte de bază) pentru perioade de maxim 12 (douăsprezece) luni. Pentru perioade cuprinse între 12 și 36/48 luni, după caz, se va folosi punctul de ofertă pe ratele swap publicat de către Intercapital în Reuters pentru valuta corespunzătoare și folosit de către Bancă la momentul calculului.

“Reglementarea privind serviciile de transport public de călători” înseamnă Reglementarea (EC) Nr. 1370/2007 privind serviciile de transport public feroviar și rutier cu amendamentele, completările și modificările periodice.

“Zi lucrătoare relevantă” înseamnă:

- (a) pentru EUR, o zi care este zi lucrătoare conform calendarului TARGET privind zilele de operare; și
- (b) pentru orice alte valute, o zi în care băncile sunt deschise în principalul centru financiar pentru valutele respective.

“Rata interbancară relevantă” înseamnă:

- (a) EURIBOR pentru o Tranșă exprimată în EUR;
- (b) LIBOR pentru o Tranșă exprimată în GBP sau USD; și
- (c) rata pieței și definiția acesteia aleasă de Bancă și comunicată separat Împrumutatului, pentru o Tranșă exprimată în orice altă valută.

“Data stabilită a tragerii” înseamnă data la care o Tranșă este stabilită pentru a fi trasă în conformitate cu Articolul 1.02C.

“ESM” înseamnă fiecare evaluare strategică de mediu referitoare la Planul Master de Transport Urban al orașului București sau orice alte planuri relevante strategice sau sectoriale în conformitate cu legislația UE, în special cu directiva ESM 2001/42/EC.

“Garanție” și **“Interes garantat”** înseamnă orice ipotecă, gaj, garanție, cedare de bunuri, sau alte garanții prin care este asigurată orice obligație a oricărei persoane sau orice alt acord sau aranjament cu efect similar.

“Spread” înseamnă diferența fixă față de Rata interbancară relevantă (care poate fi în plus sau în minus) stabilit de către Bancă și notificat Împrumutatului în Notificarea de tragere relevantă.

“Descriere tehnică” are înțelesul prezentat în Preambul (1).

“Tranșă” înseamnă fiecare tragere efectuată sau care trebuie efectuată în cadrul prezentului Contract.

ARTICOLUL 1
Credit și tragere

1.01 Valoarea creditului

Prin prezentul Contract, Banca acordă Împrumutatului, iar Împrumutatul acceptă un credit în valoare de 465.000.000 EUR (patru sute șaiszeci și cinci de milioane de euro) în vederea finanțării Proiectului ("Creditul").

1.02 Procedura de tragere

1.02A Tranșe

Banca va acorda Creditul în cel mult 8 (opt) Tranșe până la Data finală de disponibilizare, în conformitate cu prevederile prezentului Contract. Valoarea fiecărei tranșe, dacă nu este soldul netras din Credit, va fi de minimum 40.000.000 (patruzeci milioane de euro).

1.02B Cerere de tragere

- (a) Până cel târziu cu 15 (cincisprezece) zile înainte de Data finală de disponibilizare, Împrumutatul poate înainta Băncii o Cerere de tragere pentru tragerea unei Tranșe. Cererea de tragere va avea forma indicată în Anexa C și în aceasta se vor menționa următoarele:
- (i) valoarea și valuta Tranșei;
 - (ii) data preferată pentru tragerea Tranșei respective, care va fi o Zi lucrătoare relevantă care va cădea cu cel puțin 15 (cincisprezece) zile mai târziu față de data Cererii de tragere și în ziua sau înainte de ziua care corespunde Datei finale de disponibilizare, înțelegându-se că Banca poate acorda Tranșa în termen de cel mult 4 (patru) luni calendaristice de la data Cererii de tragere;
 - (iii) dacă Tranșa este o Tranșă cu rată fixă sau o Tranșă cu rată variabilă, conform prevederilor relevante din Articolul 3.01;
 - (iv) periodicitatea preferată pentru plata dobânzii pentru Tranșa respectivă, aleasă în conformitate cu Articolul 3.01;
 - (v) condițiile preferate de rambursare a capitalului Tranșei, alese în conformitate cu Articolul 4.01;
 - (vi) datele preferate pentru prima și ultima zi de rambursare în contul capitalului Tranșei respective;
 - (vii) Codul IBAN (sau formatul corespunzător practicii bancare locale) și SWIFT BIC aferent contului bancar în care urmează să fie efectuată tragerea Tranșei în conformitate cu Articolul 1.02D; și
 - (viii) dacă Tranșa este solicitată a fi trasă pentru a finanța parțial Prima componentă sau A doua componentă a Proiectului.
- (b) În cazul în care Banca, în urma unei solicitări a Împrumutatului, a acordat Împrumutatului, înainte de transmiterea Cererii de tragere, o rată fixă a dobânzii neobligatorie sau o cotație de spread care poate fi aplicată Tranșei, Împrumutatul poate de asemenea, în funcție de propria sa decizie, să menționeze în Cererea de tragere respectiva cotație, respectiv să indice:
- (i) în cazul Tranșei cu rată fixă, rata fixă a dobânzii menționată mai sus, cotate anterior de către Bancă; sau
 - (ii) în cazul Tranșei cu rată variabilă, spread-ul menționat mai sus cotate anterior de către Bancă,

aplicabilă Tranșei până la Data scadenței.

- (c) Fiecare cerere de tragere va fi însoțită de documentele doveditoare ale autorității persoanei sau persoanelor autorizate să semneze și de specimenul de semnătură ale acestei/acestor persoane sau de o declarație a Împrumutatului referitoare la faptul că nu a avut loc nicio modificare în ceea ce privește autoritatea persoanei sau persoanelor autorizate să semneze Cererea de Tragere în contextul prezentului Contract.
- (d) Cu respectarea Articolului 1.02C(b), fiecare Cerere de tragere este irevocabilă.

1.02C **Notificarea tragerii**

- (a) Cu cel puțin 10 (zece) zile înainte de data stabilită a tragerii unei Tranșe, Banca va înainta Împrumutatului, în cazul în care Cererea de tragere este conformă cu prevederile acestui Articol 1.02, o Notificare de tragere în care va specifica următoarele:
 - (i) valuta și valoarea și echivalentul în EUR al Tranșei;
 - (ii) data stabilită a tragerii;
 - (iii) baza ratei dobânzii pentru Tranșa respectivă, respectiv: (i) o tranșă cu rată fixă; sau (ii) o tranșă cu rată variabilă toate în conformitate cu prevederile relevante ale Articolului 3.01;
 - (iv) prima dată de plată a dobânzii și periodicitatea plății dobânzii pentru Tranșa respectivă;
 - (v) condițiile de rambursare a corpului datoriei pentru Tranșa respectivă;
 - (vi) prima și ultima dată de rambursare a corpului datoriei pentru Tranșa respectivă;
 - (vii) datele de plată aplicabile pentru Tranșa respectivă; și
 - (viii) pentru o Tranșă cu rată fixă – rata fixă, iar pentru o Tranșă cu rata variabilă, Spreadul aplicabil Tranșei până la data scadenței.
- (b) Dacă unul sau mai multe elemente specificate în Notificarea tragerii nu este în concordanță cu elementul corespunzător, dacă există, din Cererea de tragere, Împrumutatul poate, în urma primirii Notificării de tragere, să revoce Cererea de tragere printr-o înștiințare scrisă adresată Băncii, care urmează să fie primită de către aceasta din urmă nu mai târziu de ora 12.00 ora locală din Luxemburg din ziua lucrătoare următoare, situație în care atât Cererea de tragere, cât și Notificarea tragerii nu vor mai produce niciun efect. În situația în care Împrumutatul nu a revocat în scris Cererea de tragere în perioada menționată, se va considera că Împrumutatul a acceptat toate elementele specificate în Notificarea tragerii
- (c) În cazul în care Împrumutatul înaintează Băncii o Cerere de tragere în care nu specifică rata fixă a dobânzii sau spreadul, conform prevederilor Articolului 1.02B(b), se va considera că Împrumutatul a acceptat dinainte rata fixă sau spreadul, după cum se specifică ulterior în Notificarea de tragere

1.02D **Contul tragerii**

Tragerea va fi efectuată în contul Împrumutatului, pe care Împrumutatul îl va aduce la cunoștința Băncii în scris cu cel puțin 15 (cincisprezece) zile înainte de data stabilită pentru tragere (cu codul IBAN sau în formatul corespunzător practicii bancare locale).

Pentru fiecare Tranșă poate fi specificat doar un singur cont.

1.03 **Valuta tragerii**

În funcție de disponibilitate, tragerea fiecărei Tranșe va fi făcută în EUR sau în orice altă valută care este tranzacționată frecvent pe principalele piețe de schimb valutar.

Pentru calculul sumelor disponibile a fi trase în alte valute decât EUR și pentru a stabili echivalentul acestora în EUR, Banca va folosi rata publicată de Banca Centrală Europeană din Frankfurt, disponibilă în momentul sau cu puțin timp înainte de transmiterea Notificării de tragere, după cum va decide Banca.

1.04 Condiții de tragere

1.04A **Prima Tranșă**

Tragerea primei Tranșe conform Articolului 1.02 este condiționată de primirea de către Bancă, în forma și conținutul satisfăcătoare pentru aceasta din urma, la data sau înainte cu 5 (cinci) zile lucrătoare anterioare Datei stabilite a tragerii, a următoarelor documente sau dovezi:

- (a) o dovadă satisfăcătoare pentru Bancă cu privire la faptul că execuția prezentului Contract de către Împrumutat a fost autorizată în mod corespunzător și că persoana sau persoanele care semnează Contractul în numele Împrumutatului este/sunt autorizate în mod corespunzător să facă acest lucru, împreună cu specimenul de semnătură al fiecărei dintre persoana sau persoanele respective;
- (b) dovada faptului că Împrumutatul și Promotorul au obținut toate aprobările, autorizațiile, licențele sau împuternicirile din partea instituțiilor guvernamentale sau publice necesare în legătură cu prezentul Contract și cu Proiectul;
- (c) opinia(iile) juridică(e) ale consultantului Împrumutatului cu privire la (i) incorporarea corespunzătoare a Promotorului, capacitatea, autoritatea și execuția corespunzătoare a prezentului Contract de către Împrumutat, și valabilitatea și legalitatea obligațiilor sale asumate în contextul prezentului Contract în România (inclusiv obligațiile asumate de către Împrumutat în numele Promotorului), și (ii) natura juridică, validă, obligatorie și legală a obligațiilor Împrumutatului în contextul prezentului Contract (inclusiv obligațiile asumate de către Împrumutat în numele Promotorului);
- (d) o actualizare a graficului de timp pentru implementarea proiectului care să fie satisfăcătoare din punctul de vedere al Băncii, prin care se confirmă data de finalizare a proiectului indicată în Anexa A la prezentul Contract;
- (e) rezumatul non-tehnic (RNT) al Evaluării privind impactul asupra mediului înconjurător (EIM) și copiile Autorizațiilor și permiselor de mediu finale în faza de proiectare tehnică și un certificat emis de către autoritatea competentă prin care se confirmă faptul că nu există teritorii protejate prin Natura 2000 care să fie afectate de către investiții (Formularul A sau echivalent);
- (f) dovada (i) acordului Ministerului Transporturilor și Infrastructurii în ceea ce privește scopul Proiectului, inclusiv achiziția de material rulant care constituie A Doua Componentă necesar pentru a asigura frecvența minimă de circulație pe rută propusă pentru Proiect, după cum este descrisă mai detaliat în Anexa A, și (ii) angajamentul Ministerului Transporturilor și Infrastructurii pentru a acoperi costurile operaționale anuale care vor rezulta în urma Proiectului;
- (g) copia acordului subsidiar semnat între Împrumutat și Promotor și Ministerul Transporturilor și Infrastructurii; și
- (h) dovada plății integrale a comisionului de evaluare, în conformitate cu Articolul 1.08.

1.04B **Toate tranșele**

Tragerea fiecărei Tranșe conform Articolului 1.02, inclusiv prima Tranșă, este condiționată de:

- (a) primirea de către Banca în formă și conținut multumitoare, la data sau înainte cu 5 (cinci) zile lucrătoare față de Data stabilită de tragere pentru Tranșa respectivă, a următoarelor documente sau dovezi:
 - (i) un certificat din partea Împrumutatului în forma prezentată în Anexa D;
 - (ii) dovada organizării de către Promotor și a continuării operării unei unități de implementare a proiectului ("**Unitatea de Implementare a Proiectului**") sau "**UIP**") responsabilă cu proiectarea detaliată, cu documentația de licitație și cu execuția și supravegherea lucrărilor, având o structură corespunzătoare și beneficiind de asistența tehnică a unor consultanți internaționali,

- (iii) înainte de o trageri aferente fazei II a Proiectului (respectiv între Piața lanului și Pantelimon) conform descrierii din Descrierea Tehnică, notificarea de acordare a contractului referitoare la principalele lucrări civile;
 - (iv) înainte de oricărei trageri aferente celei de-a doua componente, Împrumutatul va transmite Băncii notificarea de acordare a contractului pentru achiziția de material rulant;
 - (v) dacă, ulterior tragerii corespunzătoare, partea netrasă din Credit ar conține (i) o sumă de 93,000,000 EUR (nouăzeci și trei milioane euro) sau mai puțin sau (ii) periodic, orice altă sumă reprezentând o parte din Credit egală cu 20 de procente sau mai puțin, documentația prin care se justifică și se explică modificările făcute sau care trebuie făcute rețelei de autobuze sau de tramvaie după ce Proiectul va deveni operațional și confirmarea, în forma și conținutul satisfăcătoare din punctul de vedere al Băncii, a faptului că liniile de autobuz și de tramvai sunt complementare și nu concurează cu linia de metrou care face parte din Proiect;
 - (vi) dovada care să demonstreze faptul că, ulterior tragerii Tranșei corespunzătoare, valoarea cumulată a Împrumutului nu va depăși cheltuielile cumulate suportate sau angajate prin contract de către Împrumutat în legătură cu Proiectul până la data Cererii de tragere corespunzătoare; și
 - (vii) o copie sau orice altă autorizație sau alt document, opinie sau confirmare despre care Banca a înștiințat Împrumutatul că sunt necesare sau de dorit în legătură cu semnarea și executarea Contractului și a tranzacțiilor prevăzute de acesta.
- (b) faptul că la Data stabilită de tragere pentru Tranșa propusă:
- (i) confirmările și garanțiile repetate conform Articolului 6.13 sunt corecte sub toate aspectele relevante; și
 - (ii) nu s-a produs și nu este în desfășurare fără a fi remediat sau asumat niciun eveniment sau circumstanță care constituie sau ar putea constitui, în timp sau pe baza unei notificări în cadrul Contractului:
 - (aa) un eveniment de nerespectare a obligațiilor contractuale conform Articolului 10.01, sau
 - (bb) sau un eveniment de rambursare anticipată conform Articolului 4.03, și niciun astfel de eveniment nu ar putea rezulta din Tranșa propusă.

1.05 Amânarea tragerii

1.05A Cauzele amânării

La cererea scrisă a Împrumutatului, Banca va amâna tragerea oricărei Tranșe notificate, în întregime sau în parte, până la o dată specificată de către Împrumutat care nu va fi mai târziu de 6 (șase) luni de la Data stabilită de tragere și nu mai târziu de 60 zile înainte de prima dată de rambursare a Tranșei indicată în notificarea de tragere. În această situație, Împrumutatul va plăti compensarea de amânare calculată pe baza sumei amânate din respectiva tragere.

Orice cerere de amânare va produce efecte cu privire la o anumită Tranșă doar dacă este efectuată cu cel puțin 5 (cinci) zile lucrătoare înainte de Data stabilită de tragere.

Dacă pentru o Tranșă Notificată oricare dintre condițiile la care se face referire în Articolul 1.04 nu este îndeplinită la data specificată și la Data stabilită de tragere, iar opinia Băncii este că această condiție nu va fi îndeplinită, tragerea va fi amânată până la o dată stabilită de comun acord de Bancă și Împrumutat, dar nu mai devreme de 5 (cinci) zile lucrătoare după îndeplinirea tuturor condițiilor de tragere (fără a aduce atingere dreptului Băncii de a suspenda și/sau anula partea netrasă a Creditului integral sau parțial în conformitate cu Articolul 1.06B). În acest caz, Împrumutatul va plăti Compensarea de amânare calculată pe baza sumei amânate din respectiva tragere.

1.05B Anularea unei trageri amânate timp de 6 (șase) luni

Banca poate, prin înștiințarea în scris a Împrumutatului, sau anuleze o tragere care a fost amânată în conformitate cu prevederile Articolului 1.05A cu mai mult de 6 (șase) luni în valoare cumulată. Valoarea amânată va continua să fie disponibilă pentru tragere în conformitate cu prevederile Articolului 1.02.

1.06 Anularea și suspendarea

1.06A Dreptul Împrumutatului la anulare

Împrumutatul poate, în orice moment, în baza unei notificări scrise adresate Băncii, să anuleze, în totalitate sau în parte și cu efect imediat, partea de Credit rămasă netrasă. Totuși, notificarea nu va produce efecte în privința unei Tranșe notificate a cărei Data stabilită de tragere cade în termen de 5 (cinci) zile lucrătoare de la data notificării.

1.06B Dreptul Băncii de a suspenda și anula

Banca poate, prin notificarea scrisă a Împrumutatului, să suspende și/sau să anuleze partea de Credit rămasă netrasă, în totalitate sau în parte, în orice moment și cu efect imediat:

- (a) la apariția unui eveniment sau situații menționate în Articolul 4.03A sau 10.01 sau a unui eveniment ori situații care în timp sau în baza unei notificări conform Contractului ar constitui un eveniment prevăzut la Articolul 4.03A sau un caz de nerespectare a obligațiilor contractuale conform Articolului 10.01; sau
- (b) dacă se produce o schimbare negativă substanțială.

Orice suspendare va continua să rămână în vigoare până când Banca ridică suspendarea sau anulează valoarea suspendată.

1.06C Compensații pentru suspendarea și anularea unei tranșe

1.06C(1) SUSPENDARE

În situația în care Bancă suspendă o Tranșă notificată, fie datorită unui Eveniment de plată anticipată cu plata unei compensații sau unui eveniment menționat la Articolul 10.01 sau la apariția unei schimbări negative substanțiale, Împrumutatul va achita Băncii compensația de amânare calculată în baza sumei suspendate din tragere.

1.06C(2) ANULARE

Dacă în conformitate cu Articolul 1.06A, Împrumutatul anulează:

- (a) o Tranșă notificată cu rată fixă, Împrumutatul va compensa Banca în conformitate cu Articolul 4.02B;
- (b) o Tranșă notificată cu rată variabilă sau orice parte a Creditului, alta decât o Tranșă notificată, Împrumutatul nu va plăti nicio compensație.

În situația în care Banca anulează

- (i) o Tranșă notificată cu rată fixă în baza unui Eveniment de rambursare anticipată cu plata de compensații sau în cazul apariției unei schimbări negative substanțiale sau în conformitate cu Articolul 1.05B, Împrumutatul va achita Băncii compensația de rambursare anticipată; sau dacă Banca anulează
- (ii) o Tranșă notificată în baza unui eveniment menționat în Articolul 10.01, Împrumutatul va compensa Banca în conformitate cu Articolul 10.03.

Cu excepția acestor situații, nu se plătește nicio compensație la anularea unei Tranșe de către Bancă.

O compensație va fi calculată plecând de la considerația că suma anulată a fost trasă și rambursată la Data stabilită de tragere sau, în măsura în care Tranșa este amânată sau suspendată, la data notificării de anulare.

1.07 Anulare după expirarea creditului

În orice moment după Data finală de disponibilizare, Banca poate, pe baza notificării Împrumutatului și fără nicio obligație pentru niciuna dintre părți, să anuleze orice parte a Creditului pentru care nu s-a înaintat o Cerere de tragere în conformitate cu Articolul 1.02B.

1.08 Comisionul de evaluare

Împrumutatul va plăti sau se va asigura că Băncii îi va fi plătit, cu cel puțin 10 (zece) zile înainte de transmiterea Cererii de tragere aferentă tragerii primei Tranșe, un comision de evaluare aferent evaluării realizate de către Bancă pe marginea Proiectului. Valoarea comisionului de evaluare este de 40,000 EUR (patruzeci mii euro).

1.09 Sume datorate conform Articolului 1

Sumele datorate conform Articolelor 1.05 și 1.06 se vor plăti în valuta Tranșei respective. Acestea se vor plăti în termen de 7 (sapte) zile de la primirea de către Împrumutat a cererii din partea Băncii sau într-un termen mai lung specificat de Bancă în cerere.

Sumele datorate conform Articolului 1.08 vor fi plătite în EUR.

ARTICOLUL 2

Împrumutul

2.01 Valoarea Împrumutului

Împrumutul va include valoarea cumulată a Tranșelor trase de către Împrumutat în cadrul Creditului, confirmate de către Bancă în conformitate cu Articolul 2.03.

2.02 Valuta de rambursare, dobânzi și alte taxe

Dobânda, sumele rambursate și alte comisioane datorate pentru fiecare Tranșă se vor plăti de Împrumutat în valuta Tranșei.

Orice alte plăți se vor efectua în valuta specificată de Bancă având în vedere valuta cheltuielilor de rambursat prin intermediul plăților respective.

2.03 Confirmarea din partea Băncii

În termen de 10 (zece) zile de la tragerea fiecărei Tranșe, Banca va pune la dispoziția Împrumutatului calendarul de amortizare menționat în Articolul 4.01, indicând data tragerii, valuta, suma trasă, condițiile de rambursare și rata dobânzii pentru Tranșa respectivă.

ARTICOLUL 3

Dobânda

3.01 Rata dobânzii

3.01A Tranșe cu rată fixă

Împrumutatul va plăti semestrial sau anual, pentru perioada scursă, o dobândă cu rată fixă pentru soldul fiecărei Tranșe cu rată fixă, la Datele relevante de plată așa cum sunt acestea specificate în Notificarea de tragere, începând cu prima Dată a plății ulterioară datei la care a fost trasă Tranșa respectivă. În cazul în care perioada cuprinsă între data tragerii Tranșei și data primei plăți nu depășește 15 (cincisprezece) zile inclusiv, plata dobânzii acumulate în aceasta perioadă va fi amânată până la următoarea dată de plată.

Dobânda se va calcula în conformitate cu Articolul 5.01(a) ca rată anuală care este Rata fixă a dobânzii.

3.01B Tranșe cu rată variabilă

Împrumutatul va plăti semestrial sau anual, pentru perioada scursă, o dobândă cu rată variabilă pentru soldul fiecărei Tranșe cu rată variabilă, la Datele relevante de plată așa cum sunt acestea specificate în Notificarea de tragere, începând cu prima Dată a plății ulterioară datei la care a fost trasă Tranșa respectivă. În cazul în care perioada cuprinsă între data tragerii Tranșei și data primei plăți nu depășește 15 (cincisprezece) zile inclusiv, plata dobânzii acumulate în aceasta perioadă va fi amânată până la următoarea dată de plată.

Banca va comunica Împrumutatului Rata variabilă a dobânzii în termen de 10 (zece) zile de la începutul fiecărei perioade de referință a dobânzii variabile.

În cazul în care conform Articolelor 1.05 și 1.06 tragerea unei Tranșe cu rată variabilă se efectuează după Data stabilită de tragere, rata dobânzii interbancare relevante aplicabilă în prima perioadă de referință a dobânzii variabile se va determina ca și cum tragerea s-ar fi făcut la Data stabilită de tragere.

Dobânda se va calcula pentru fiecare perioadă de referință a dobânzii variabile în conformitate cu prevederile Articolului 5.01(b).

3.02 Dobânda aferentă sumelor restante

Fără a prejudicia prevederile Articolului 10 și ca excepție de la prevederile Articolului 3.01, dobânda se va acumula pentru orice sumă restantă în concordanță cu termenii acestui Contract, de la data scadență până la data plății, la o rată anuală egală cu Rata interbancară relevantă plus 2% (200 puncte de bază) și se va achita conform cererii Băncii. Pentru stabilirea Ratei interbancare relevante în contextul acestui Articol 3.02, perioadele relevante în sensul Anexei B vor fi perioade succesive de o lună curgând de la data scadenței.

Totuși, dobânda aferentă unei Tranșe cu rată fixă se va percepe în baza unei rate anuale care reprezintă suma ratei stabilite conform Articolului 3.01A plus 0,25% (25 puncte de bază) dacă rata anuală la care se face referire în paragraful de mai sus nu acoperă în mod corespunzător pierderea suferită de Bancă datorită plății cu întârziere pe parcursul oricărei perioade relevante.

Dacă suma restantă este denominată într-o altă valută decât cea a Împrumutului, rata aplicabilă pe an va fi Rata interbancară relevantă care este în general reținută de către Bancă pentru tranzacții în valuta respectivă plus 2% (200 puncte de bază), calculată în conformitate cu practicile de piață pentru astfel de rate.

3.03 Eveniment de întrerupere a pieței

Dacă în orice moment între data emiterii de către Bancă a Notificării de tragere aferentă unei anumite Tranșe și cel mult la două zile lucrătoare înainte de Data stabilită de tragere, are loc un eveniment de întrerupere a pieței, Banca poate notifica Împrumutatul cu privire la activarea prezentei clauze. Într-o astfel de situație, se vor aplica următoarele reguli:

- (a) În cazul unei Tranșe notificate care urmează a fi trasă în EUR, USD sau GBP, rata dobânzii aplicabilă pentru respectiva Tranșă notificată până la data scadenței va fi rata dobânzii (exprimată ca rată procentuală pe an) care este stabilită de către Bancă drept fiind costul total suportat de Bancă pentru finanțarea Tranșei relevante în baza ratei de referință generată intern de către Bancă și aplicabilă în acel moment sau în baza unei metode alternative de stabilire a ratei dobânzii decisă în mod rezonabil de către Bancă. Împrumutatul va avea dreptul de a refuza în scris respectiva tragere până la data limită menționată în notificare și va suporta comisioanele aferente, în cazul în care acestea există, caz în care Banca nu va elibera suma aferentă tragerii iar creditul corespunzător va rămâne disponibil a fi tras în conformitate cu prevederile Articolului 1.02B. În cazul în care Împrumutatul nu refuză la timp tragerea, părțile convin ca tragerea și condițiile aferente acesteia vor fi obligatorii în totalitate pentru ambele părți;
- (b) În cazul unei Tranșe notificate care trebuie trasă într-o valută diferită de EUR, USD sau GBP, Banca va comunica Împrumutatului echivalentul în EUR care va fi tras la Data stabilită de tragere și rata procentuală relevantă conform descrierii de la punctul (a) de mai sus aplicabilă pentru Tranșă până la Data scadenței. Împrumutatul va avea dreptul de a refuza în scris respectiva tragere până la termenul limită stabilit în notificare și va suporta comisioanele aferente, în cazul în care acestea există, caz în care Banca nu va elibera suma aferentă tragerii iar partea corespunzătoare din credit va rămâne disponibilă a fi trasă în conformitate cu prevederile Articolului 1.02B. În cazul în care Împrumutatul nu refuză la timp tragerea, părțile convin ca tragerea în EUR și condițiile aferente acesteia vor fi obligatorii în totalitate pentru ambele părți.

În fiecare situație, Spreadul sau Rata fixă notificată anterior de către Bancă în Notificarea de tragere nu vor mai fi aplicabile.

ARTICOLUL 4 **Rambursare**

4.01 Rambursarea normală

4.01A Rambursarea în rate

- (a) Împrumutatul va rambursa fiecare Tranșă în rate la datele de plată specificate în Notificarea tragerii în conformitate cu termenii calendarului de amortizare prezentat conform Articolului 2.03.
- (b) Fiecare calendar de amortizare se va alcătui plecând de la următoarele considerente:
- (i) în cazul unei Tranșe cu rată fixă, rambursarea se va face în rate anuale sau semestriale egale în contul corpului datoriei sau în rate constante de corp al datoriei și dobânzi;
 - (ii) în cazul unei Tranșe cu rată variabilă, rambursarea se va face în rate egale anuale sau semestriale în contul corpului datoriei;
 - (iii) prima dată de efectuare a unei rambursări pe fiecare Tranșă va fi o Dată a plății care nu va fi mai devreme de 60 zile de la Data stabilită de tragere și nu mai târziu de prima dată de plată care urmează după a 6-a (a șasea) aniversare a Datei stabilite pentru tragerea Tranșei; și
 - (iv) ultima dată de rambursare pentru fiecare Tranșă va fi o Dată a plății care nu va fi mai devreme de 4 (patru) ani și nici mai târziu de 25 (douăzeci și cinci) de ani de la Data stabilită de tragere.

4.02 Rambursarea voluntară

4.02A Opțiunea de rambursare anticipată

Cu condiția respectării Articolelor 4.02B, 4.02C și 4.04, Împrumutatul poate rambursa în avans o Tranșă, în întregime sau în parte, plus dobânda acumulată și compensările, dacă există, pe baza unei Notificări de rambursare anticipată transmisă cu cel puțin 1 (una) lună de preaviz în care se va specifica Suma de plată în avans și Data plății în avans.

Cu condiția respectării Articolului 4.02C, Notificarea de rambursare anticipată constituie obligație contractuală și este irevocabilă.

4.02B Compensarea de rambursare anticipată

4.02B(1) TRANȘA CU RATĂ FIXĂ

În cazul în care Împrumutatul rambursează anticipat o Tranșă cu rată fixă, Împrumutatul va achita Băncii la data rambursării anticipate Comisionul de rambursare anticipată.

4.02B(2) TRANȘA CU RATĂ VARIABILĂ

Împrumutatul poate rambursa anticipat o Tranșă cu rată variabilă fără niciun comision la orice dată relevantă de plată.

4.02C Mecanismul rambursării anticipate

Banca va înștiința Împrumutatul, cu cel puțin 15 (cincisprezece) zile înainte de Data rambursării anticipate, cu privire la Suma ce va fi rambursată anticipat, dobânda acumulată și datorată pentru această sumă și compensația de plată conform Articolului 4.02B sau după caz, lipsa obligației de a plăti o compensație.

Cel târziu la Termenul de acceptare, Împrumutatul va comunica Băncii :

- (a) fie confirmarea Notificării de rambursare anticipată conform termenilor specificați de Bancă; sau

(b) fie retragerea Notificării de rambursare anticipată.

În cazul în care Împrumutatul acordă confirmarea conform paragrafului (a) de mai sus, Împrumutatul va efectua rambursarea anticipată. În cazul retragerii notificării de rambursare anticipată sau al neconfirmării în termenul stabilit, Împrumutatul nu va putea efectua rambursarea anticipată. Cu excepția situațiilor de mai sus, orice notificare de rambursare anticipată constituie obligație contractuală și este irevocabilă.

Împrumutatul va plăti împreună cu suma rambursată anticipat și dobânda acumulată și compensația, dacă există, datorate pentru suma rambursată în avans.

4.03 Rambursare anticipată obligatorie

4.03A Motivele rambursării anticipate

4.03A(1) REDUCEREA COSTULUI PROIECTULUI

În cazul în care costul total al Proiectului se reduce de la valoarea stabilită în Preambulul (3) la un nivel la care valoarea creditului depășește 50% (cincizeci la sută) din acest cost, Banca poate să anuleze partea netrasă din Credit și/sau să solicite rambursarea anticipată a Împrumutului, proporțional cu această reducere și pe baza unei notificări adresate Împrumutatului. Împrumutatul va achita suma solicitată la data specificată de către Bancă, respectiva dată nefiind mai devreme de 30 (treizeci) de zile de la data solicitării.

4.03A(2) PARI PASSU pentru finanțări diferite de cele ale BEI

În cazul în care Împrumutatul alege să ramburseze anticipat (pentru a se evita orice neclaritate, rambursarea anticipată va include răscumpărarea sau anularea atunci când este cazul), în întregime sau în parte, orice alt împrumut care nu este acordat de BEI, respectiva rambursare anticipată nu se va realiza din veniturile obținute dintr-un împrumut cu scadența cel puțin egală cu scadența restantă a finanțării diferite de cea acordată de BEI și care este rambursată anticipat, Banca poate,

prin notificarea Împrumutatului, să anuleze partea netrasă din Credit și să solicite rambursarea anticipată a Împrumutului. Partea din împrumut pe care Banca o poate solicita să fie rambursată anticipat va fi egală cu ponderea sumei rambursate anticipat din împrumutul obținut de la alte instituții decât BEI în valoarea cumulată rămasă nerambursată a tuturor împrumuturilor obținute de la alte instituții decât BEI.

Împrumutatul va efectua plata valorii solicitate la data menționată de către Bancă, această dată nefiind mai devreme de 30 (treizeci) zile de la data solicitării.

În înțelesul acestui Articol, "**Împrumut obținut de la alte instituții decât BEI**" înseamnă orice împrumut (cu excepția Împrumutului sau orice alte împrumuturi directe obținute de la Bancă), obligațiune ori altă formă de îndatorare financiară sau orice obligație privind plata sau rambursarea fondurilor acordate inițial Împrumutatului pe un termen mai mare de 5 (cinci) ani.

4.03A(3) MODIFICAREA CONTROLULUI

Împrumutatul va informa cu promptitudine Banca dacă a avut loc sau este posibil să aibă loc un eveniment de modificare a controlului cu privire la Promotor. În orice moment după apariția unui eveniment de modificare a controlului, Banca poate, prin notificarea Împrumutatului, să anuleze partea netrasă din Credit și să solicite rambursarea anticipată a Împrumutului, împreună cu dobânzile cumulate și toate celelalte sume acumulate sau restante în contextul prezentului Contract.

În plus, dacă Împrumutatul a informat Banca cu privire la faptul că un eveniment de modificare a controlului este pe cale să aibă loc, sau dacă Banca are un motiv rezonabil să creadă că un eveniment de modificare a controlului este pe cale să aibă loc, Banca poate solicita ca Împrumutatul să se consulte cu aceasta. Respectiva consultare va avea loc în termen de 30 (treizeci) de zile de la data respectivei solicitări de consultare, sau (b) în orice moment ulterior, la apariția evenimentului de modificare a controlului anticipat, Banca poate, prin notificarea Împrumutului, să anuleze partea netrasă din Credit și să solicite rambursarea anticipată a Împrumutului, împreună cu dobânda cumulată și toate celelalte sume cumulate sau restante în contextul prezentului Contract.

Împrumutatul va efectua plata sumei solicitate la data menționată de către Bancă, respectiva dată nefiind mai devreme de 30 (treizeci) de zile de la data cererii.

În scopul prezentului Articol:

- (a) un **"Eveniment de modificare a controlului"** are loc dacă:
 - (i) orice persoană sau grup de persoane care acționează în coordonare obține controlul asupra Promotorului sau asupra oricărei entități care controlează în mod direct sau final Promotorul; sau
 - (ii) Împrumutatul renunță să mai controleze Promotorul sau să fie proprietarul beneficiar direct sau indirect prin filiale deținute integral a peste 50% (cincizeci la sută) din capitalul acționar emis al Promotorului.
- (b) **"acțiunea în coordonare"** înseamnă acțiunea în comun în urma unui acord sau a unei înțelegeri (formală sau informală); și
- (c) **"control"** înseamnă puterea de a influența managementul și politicile unei entități, fie prin proprietatea asupra capitalului cu drept de vot prin contract sau în alt mod.

4.03A(4) MODIFICARE LEGISLATIVĂ

Împrumutatul va informa Banca neîntârziat atunci când s-a produs sau este probabil să se producă un Eveniment de modificare legislativă. În acest caz sau în cazul în care Banca are motive rezonabile să considere că s-a produs sau se va produce un Eveniment de modificare legislativă, Banca poate solicita consultarea cu Împrumutatul. Această consultare trebuie să aibă loc în termen de 30 (treizeci) de zile de la data solicitării Băncii. Dacă, în urma (a) trecerii celor 30 (treizeci) zile de la data solicitării consultării sau (b) producerii Evenimentului de modificare legislativă anticipat, oricare dintre acestea s-ar produce mai întâi, Banca poate, prin notificare adresată Împrumutatului, să anuleze partea netrasă din Credit și să solicite rambursarea anticipată a Împrumutului, împreună cu dobânda acumulată și toate celelalte sume acumulate și neachitate în cadrul acestui Contract.

Împrumutatul va efectua plata sumei cerute la data specificată de Bancă, această dată căzând nu mai devreme de 30 (treizeci) de zile de la data cererii.

În înțelesul acestui Articol **"Eveniment de modificare legislativă"** înseamnă emiterea, promulgarea, semnarea sau ratificarea, ori o modificare sau completare a unei legi, norme sau reguli (sau în aplicarea ori interpretarea oficială a unei legi, norme sau reguli) care se produce după data acestui Contract și generează sau este posibil în mod rezonabil să genereze o schimbare substanțială negativă.

4.03B Proceduri de rambursare anticipată

Orice sumă cerută de Bancă conform Articolului 4.03A, împreună cu dobânda sau alte sume acumulate și neachitate în contextul prezentului Contract, inclusiv, dar fără a se limita la aceasta, orice compensație datorată în conformitate cu prevederile Articolului 4.03C, se vor plăti la data indicată de Bancă în notificarea sa de solicitare.

4.03C Comisionul de rambursare anticipată

În cazul unui Eveniment de rambursare anticipată cu compensație, această compensație, dacă există, se va stabili în conformitate cu Articolul 4.02B.

Mai mult, dacă în concordanță cu o prevedere din Articolul 4.03A, Împrumutatul rambursează anticipat o Tranșă la o altă dată decât Data relevantă a plății, Împrumutatul va compensa Banca cu o sumă certificată de către Bancă ca fiind necesară pentru compensarea sa ca urmare a primirii fondurilor într-o altă zi decât Data relevantă a plății.

4.04 Termeni generali

O sumă rambursată anticipat nu poate fi reîmprumutată. Prezentul Articol 4 nu va aduce atingere prevederilor Articolului 10.

ARTICOLUL 5

Plăți

5.01 Convenția privind numărul de zile

Orice sumă datorată sub formă de dobândă, compensație sau comision de către Împrumutat în cadrul acestui Contract și calculată proporțional cu o fracțiune dintr-un an, se va calcula pe baza următoarelor convenții:

- (a) pentru dobânda și compensațiile datorate în contextul unei Tranșe cu rată fixă, anul de 360 (trei sute șizeci) de zile și luna de 30 (treizeci) de zile;
- (b) pentru dobânda și compensațiile datorate în contextul unei Tranșe cu rată variabilă, anul de 360 (trei sute șizeci) de zile (dar 365 (trei sute șizeci și cinci) de zile (invariabil) pentru GBP și numărul de zile scurse.
- (c) pentru comisioane, un an de 360 (trei sute șizeci) de zile și numărul de zile scurse.

5.02 Data și locul plății

Dacă nu se specifică altfel, toate sumele care nu reprezintă dobânzi, compensații și plăți de capital se plătesc în termen de 7 (șapte) zile de la primirea de către Împrumutat a cererii din partea Băncii.

Fiecare sumă datorată de Împrumutat în cadrul acestui Contract se va plăti în contul comunicat de Bancă Împrumutatului. Banca va indica acest cont cu cel puțin 15 (cincisprezece) zile înainte de data scadentă a primei plăți ce trebuie efectuată de Împrumutat și va comunica orice modificare legată de cont cu cel puțin 15 (cincisprezece) zile înainte de prima plată la care se aplică modificarea respectivă. Această perioadă de notificare nu se aplică în cazul unei plăți conform Articolului 10.

O sumă datorată de Împrumutat va fi considerată achitată la primirea acestei sume de către Bancă.

5.03 Compensare

Banca poate compensa orice obligație ajunsă la scadență datorată de Împrumutat în cadrul acestui Contract (față de Bancă) cu orice altă obligație (scadentă sau nu) a Băncii față de Împrumutat, indiferent de locul plății, sucursala sau valuta obligațiilor respective. Dacă obligațiile sunt exprimate în monede diferite, Banca poate efectua conversia fiecărei obligații la un curs de schimb al pieței folosit pentru o operațiune obișnuită, în scopul efectuării compensării. Dacă una dintre obligații este nelichidată sau nestabilă, Banca poate compensa o sumă estimată de ea cu bună credință ca fiind valoarea obligației respective.

5.04 Defecțiuni ale sistemelor de plată

În cazul în care fie Banca stabilește (la propria sa discreție) că a avut loc un eveniment de defecțiune sau dacă Banca este înștiințată de către Împrumutat cu privire la apariția unui eveniment de defecțiune:

- (a) Banca poate, și i se va solicita acest lucru de către Împrumutat, să se consulte cu Împrumutatul în vederea agreării cu Împrumutatul a unor modificări de funcționare sau administrare a Contractului pe care Banca le va considera necesare în circumstanțele date;
- (b) Banca nu va fi obligată să se consulte cu Împrumutatul cu privire la orice modificări menționate în paragraful (a) dacă, în opinia sa, nu este practic să facă acest lucru în circumstanțele date și, în orice situație, nu va avea nicio obligație de a agree astfel de modificări; și
- (c) Banca nu va fi responsabilă pentru orice pagube, costuri sau pierderi de orice tip rezultate în urma unui eveniment de defecțiune sau pentru că a luat sau nu măsuri în urma sau în legătură cu prevederile prezentului Articol 5.04.

5.05 Utilizarea sumelor primite

(a) Plăți parțiale

Dacă Banca primește o plată care nu este suficientă pentru a achita toate sumele restante la momentul respectiv și care trebuie plătite de către Împrumutat în contextul prezentului Contract, Banca va utiliza respectiva plată pentru a stinge obligațiile de plată:

- (i) în primul rând, pentru achitarea pro-rata a oricăror comisioane neachitate, costuri, compensații și cheltuieli datorate în conformitate cu prezentul Contract;
- (ii) în al doilea rând, pentru achitarea oricăror dobânzi cumulate, datorate și neachitate în contextul prezentului Acord;
- (iii) în al treilea rând, pentru plata oricărei părți din corpul datoriei datorate și neachitate în contextul prezentului Contract; și
- (iv) în al patrulea rând, pentru plata oricărei alte sume datorate, dar neachitate în contextul prezentului Contract.

(b) Alocarea sumelor aferente Tranșelor

(i) În situația în care:

- o rambursare anticipată voluntară parțială a unei Tranșe face obiectul rambursării în mai multe rate, Suma rambursată anticipat va fi aplicată pro-rata pentru fiecare rată scadentă,
- o rambursare anticipată obligatorie și parțială a unei Tranșe face obiectul rambursării în mai multe rate, Suma rambursată anticipat va fi aplicată pentru reducerea ratelor scadente în ordinea inversă a scadenței.

- (ii) Sumele primite de către Bancă, în urma unei solicitări în conformitate cu Articolul 10.01 și aplicate unei Tranșe, vor reduce ratele scadente în ordinea inversă a scadenței. Banca poate aplica sumele primite între Tranșe, la libera sa latitudine.
- (iii) În cazul primirii unor sume care nu pot fi identificate drept aplicabile unei anumite Tranșe, și asupra cărora nu a existat un acord între Bancă și Împrumutat cu privire la aplicarea lor, Banca le poate aplica între Tranșe, la libera sa latitudine.

ARTICOLUL 6

Obligații și confirmări ale Împrumutatului

Obligațiile din cadrul acestui Articol 6 sunt valabile începând cu data încheierii Contractului pe toată durata de timp cât vor exista sume neachitate în cadrul Contractului sau pe durata valabilității Creditului.

A. Obligațiile aferente Proiectului

6.01 Utilizarea Împrumutului și disponibilitatea altor fonduri

Împrumutatul va utiliza toți banii din Împrumut pentru executarea Proiectului.

Împrumutatul se va asigura că el și Promotorul vor avea la dispoziție celelalte fonduri menționate în Preambul (3) și că aceste fonduri sunt cheltuite, în măsura în care sunt solicitate, pentru finanțarea Proiectului.

6.02 Finalizarea Proiectului

Împrumutatul se va asigura că Promotorul, acționând în numele Împrumutatului, va implementa Proiectul în conformitate cu Descrierea tehnică, care poate fi modificată periodic, cu aprobarea Băncii, și îl va finaliza până la data finală specificată în aceasta.

6.03 Majorarea costurilor Proiectului

În cazul în care costul total al Proiectului depășește cifra estimată stabilită în Preambul (3), Împrumutatul va obține și se va asigura că Promotorul sau Ministerul Transporturilor și Infrastructurii vor obține fonduri pentru finanțarea diferenței de cost fără a recurge la Bancă, în așa fel încât să permită finalizarea Proiectului în conformitate cu Descrierea tehnică.

Planurile privind finanțarea diferenței de cost vor fi comunicate Băncii fără întârziere.

6.04 Procedura de achiziție

Împrumutatul se angajează că Promotorul va achiziționa echipamentele, serviciile și celelalte lucrări pentru Proiect (a) în măsura în care acestea se aplică Împrumutatului sau Proiectului în conformitate cu legislația UE în general și în special în concordanță cu Directivele relevante ale UE și (b) în măsura în care Directivele UE nu se aplică, prin proceduri de achiziție care, într-un mod satisfăcător pentru Bancă, respectă criteriile de economie și eficiență.

6.05 Continuarea activităților din Proiect

6.05A Împrumutatul se va asigura că Promotorul va îndeplini următoarele:

- (a) **Mentenanța:** întreținere, reparații, renovare și reînnoire a echipamentelor care fac parte din Proiect pentru păstrarea lor în stare bună de funcționare;

- (b) **Activele proiectului:** cu excepția cazului în care Banca și-a dat anterior consimțământul în scris, reținererea dreptului și posesiei pentru toate sau în mod substanțial toate activele din Proiect, sau, după caz, înlocuirea și înnoirea acestor active și menținerea funcționării continue și substanțiale a Proiectului în conformitate cu scopul inițial al acestuia; având în vedere că Banca poate refuza acordarea consimțământului doar acolo unde acțiunile propuse ar aduce prejudicii intereselor Băncii ca instituție finanțatoare sau ar avea drept consecință ne-eligibilitatea Proiectului pentru finanțare din partea Băncii conform Statutului sau Articolului 309 din Tratatul privind Funcționarea Uniunii Europene;
- (c) **Asigurare:** asigurarea tuturor lucrărilor și activelor care fac parte din Proiect la companii de asigurare de primă clasă în conformitate cu practicile cele mai cuprinzătoare din acest domeniu;
- (d) **Drepturi și autorizații:** păstrarea valabilității tuturor drepturilor de utilizare și a tuturor autorizațiilor necesare pentru executarea și derularea Proiectului;
- (e) **Mediu:**
 - (i) implementarea și derularea Proiectului în conformitate cu legislația privind mediul;
 - (ii) obținerea și păstrarea Aprobărilor de mediu necesare pentru Proiect; și
 - (iii) conformitatea cu oricare astfel de Aprobări de mediu; și
- (f) **Unitatea de Implementare a Proiectului și Asistența Tehnică:** menținerea Unității de Implementare a Proiectului cu o structură corespunzătoare satisfăcătoare din punctul de vedere al Băncii și în concordanță cu Articolul 1.04A și asistența tehnică din partea consultanților internaționali pentru realizarea proiectării detaliate, a documentației pentru licitație și supervizarea lucrărilor cel puțin până la finalizarea Proiectului și funcționarea sa timp de doi ani.

6.05B Împrumutatul se angajează să se asigure că se vor realiza alocările bugetare necesare către Ministerul Transporturilor și Infrastructurii pentru implementarea, întreținerea și operarea Proiectului de către Promotor și că se vor transmite către Bancă, în conformitate cu prevederile Articolului 1.04A, dovezi privind (i) acordul cu Ministerul Transporturilor și Infrastructurii în scopul Proiectului, inclusiv achiziția de material rulant care constituie a Doua componentă pentru a asigura frecvența minimă de trafic propusă pentru Proiect, după cum este descrisă mai detaliat în Anexa A, și (ii) angajamentul Ministerului Transporturilor și Infrastructurii de a acoperi costurile operaționale anuale care vor rezulta din Proiect.

6.06 **Conformarea cu legislația**

Împrumutatul va respecta și se va asigura că Promotorul respectă din toate punctele de vedere legile și reglementările care îl privesc pe Împrumutat, Promotor sau Proiectul, atunci când nerespectarea lor duce sau este posibil în mod rezonabil să ducă la o Schimbare substanțială negativă.

6.07 **Modificări în activitatea economică și fuziuni**

Împrumutatul se va asigura că:

- (a) nicio modificare substanțială nu este adusă asupra activității de bază a Promotorului ca întreg față de cea desfășurată la data prezentului Contract; și
- (b) Promotorul nu va accepta niciun amestec, separare, fuziune sau reconstrucție corporatistă fără acordul scris prealabil al Băncii.

6.08 **Alocarea fondurilor**

Împrumutatul își asumă alocarea anuală a unor resurse bugetare și/sau resurse financiare de altă natură suficiente în cadrul Proiectului, pentru a asigura contribuția la planul de finanțare a Proiectului care nu este acoperit de Împrumut și a permite finalizarea, întreținerea și operarea în termen a Proiectului în conformitate cu Descrierea tehnică.

6.09 Auditarea conturilor

Împrumutatul se va asigura că Promotorul va îndeplini următoarele:

- (a) efectuarea înregistrărilor și documentelor contabile și financiare în concordanță cu standardele internaționale acceptate într-un mod mulțumitor pentru Bancă;
- (b) asigurarea auditării anuale a conturilor, situațiilor bugetare și financiare, în conformitate cu standardele internaționale de contabilitate; și
- (c) angajarea ca auditor a unei firme de reputație internațională, cu o capacitate demonstrată de auditare conform standardelor internaționale și care este acceptabilă pentru Bancă.

6.10 Obligații financiare

Împrumutatul se angajează să se asigure că Promotorul, printr-un management eficient și o politică corespunzătoare de prețuri, va menține un nivel adecvat al performanței operaționale și o structură financiară corespunzătoare, respectiv va atinge un nivel al fondurilor generate intern suficient pentru a acoperi o parte rezonabilă a cheltuielilor de operare.

6.11 Servicii de consultanță

Împrumutatul se va asigura că Promotorul va angaja, pe baza unor proceduri de selecție satisfăcătoare pentru Bancă, consultanți internaționali cu calificare, experiență și caiete de sarcini satisfăcătoare pentru Bancă, pentru următoarele scopuri:

- (a) să ofere asistență către Promotor pentru proiectarea și elaborarea specificațiilor Proiectului și pentru pregătirea documentelor relevante pentru licitație;
- (b) să ofere asistență către Promotor pentru organizarea licitațiilor privind echipamentele, lucrările și serviciile aferente Proiectului; și
- (c) să supervizeze și să prezinte rapoarte despre implementarea Proiectului.

6.12 Contractele de întreținere a materialului rulant

Împrumutatul se angajează să se asigure că Promotorul:

- (a) semnează un contract pentru întreținerea materialului rulant aferent Proiectului cu o companie acceptată în scris de către Bancă.
- (b) informează Banca cu privire la termenii contractuali și condițiile în care se va efectua întreținerea noilor trenuri aferente Proiectului înainte ca aceste noi trenuri să fie puse în funcțiune și va transmite Băncii notificarea de acordare a contractului pentru materialul rulant, în conformitate cu prevederile Articolului 1.04B,

Cu excepția cazului în care Promotorul decide să efectueze în mod direct întreținerea noilor trenuri, cu condiția acordului Băncii.

6.13 Confirmări și Garanții generale

Împrumutatul confirmă și garantează Băncii că:

- (a) are autoritatea să execute, să livreze și să îndeplinească obligațiile care îi revin în cadrul acestui Contract, precum și că au fost întreprinse toate acțiunile necesare în vederea autorizării execuției, livrării și îndeplinirii acestora;

- (b) acest Contract constituie pentru Împrumutat un set de obligații legal valabile și aplicabile;
- (c) execuția și livrarea, îndeplinirea obligațiilor sale din Contract și conformarea cu prevederile acestui Contract nu contravine și nu intră în conflict, în prezent și în viitor, cu următoarele:
 - (i) legi, statute, reguli sau norme, sau vreo judecată, decret sau autorizație care i se aplică;
 - (ii) vreun acord sau alt instrument legal în cadrul căruia are obligații ce ar putea în mod rezonabil duce la un efect substanțial negativ asupra capacității sale de a-și îndeplini obligațiile în cadrul acestui Contract;
- (d) niciun eveniment sau circumstanță care constituie caz de nerespectare a obligațiilor contractuale conform Articolului 10.01 sau un eveniment care generează obligația de rambursare anticipată nu s-a produs și nu se află în derulare neremediat sau fără derogare;
- (e) a obținut toate acordurile, autorizațiile, licențele sau aprobările necesare din partea instituțiilor guvernamentale sau publice sau din partea autorităților în legătură cu prezentul Contract și pentru a-și putea îndeplini în legalitate obligațiile sale din contextul prezentului Contract, și că Proiectul și toate aceste acorduri, autorizații, licențe sau aprobări sunt în vigoare și au efect integral și sunt admisibile ca și dovezi;
- (f) obligațiile sale de plată în cadrul acestui Contract nu au un rang inferior față de *pari passu* în ceea ce privește alte obligații negarantate și nesubordonate, prezente și viitoare, în cadrul oricăror alte instrumente de credit, cu excepția celor obligatorii prin lege care revin companiilor în general; și
- (g) el și Promotorul respectă prevederile Articolului 6.05(e) și că din câte știe și are la cunoștință (după o investigație corespunzătoare și atentă) nu a fost depusă nicio Plângere privind protecția mediului înconjurător și nici nu există amenințarea unei astfel de plângeri;
- (h) respectă toate obligațiile asumate prin prezenta secțiune 6;

Confirmările și garanțiile stabilite mai sus rămân valabile după executarea acestui Contract și se consideră a fi repetate la fiecare Dată stabilită de tragere și fiecare Dată a plății.

ARTICOLUL 7

Garantii

Obligațiile din acest Articol 7 rămân valabile începând cu data acestui Contract atât timp cât există sume neachitate în cadrul acestui Contract sau pe toată durata de valabilitate a Creditului.

7.01 Tratament *Pari Passu*

Împrumutatul se va asigura că obligațiile sale de plată din cadrul acestui Contract nu au și nu vor avea rang inferior față de *pari passu* în ceea ce privește dreptul la plată al altor obligații negarantate și nesubordonate, prezente și viitoare, în cadrul oricăror instrumente de datorie.

În particular, dacă Banca adresează o solicitare în conformitate cu prevederile Articolului 10.01 sau dacă a avut loc și continuă să existe un eveniment sau potențial eveniment de nerespectare a obligațiilor asumate în contextul oricărui instrument de îndatorare negarantat și nesubordonat al Împrumutatului sau al oricăreia dintre agențiile sau instituțiile sale, Împrumutatul nu va efectua (sau autoriza) orice plată aferentă oricărui alt instrument de îndatorare (fie planificată în mod normal sau de altă natură) fără a achita în mod simultan sau fără a aloca separat într-un cont special pentru plata la următoarea dată scadentă a unei sume reprezentând aceeași pondere din datoria restantă în contextul prezentului Contract ca și ponderea pe care plata în contextul acestui instrument de îndatorare o reprezintă în totalul datoriei restante în cadrul respectivului instrument. În acest sens, orice plată pentru un instrument de îndatorare care este efectuată din veniturile generate de emisiunea unui alt instrument, pentru care au subscris aproximativ aceleași persoane ca și cele care dețin creanțele din contextul Instrumentului de îndatorare, va fi ignorată.

În prezentul Contract, "**Instrument de îndatorare**" semnifică (a) un instrument, inclusiv orice chitanță sau extras de cont, care justifică sau constituie o obligație de rambursare a unui împrumut, depozit, avans sau o acordare similară a unui credit (inclusiv și fără a se limita la acesta orice acordare a unui credit printr-un acord de refinanțare sau restructurare), (b) o obligație evidențiată printr-o obligațiune, titlu de creanță sau o dovadă scrisă similară a unei datorii sau (c) o garanție acordată de către Împrumutat pentru obligația unei terțe părți.

7.02 Garanții suplimentare

În cazul în care Împrumutatul acordă unui terț o Garanție (inclusiv orice garanție de prim rang) pentru performanța oricărui Instrument de îndatorare sau orice preferință sau prioritate în legătură cu această Garanție, Împrumutatul – dacă Banca solicită acest lucru – va pune la dispoziția Băncii o garanție echivalentă pentru îndeplinirea obligațiilor care îi revin prin acest Contract sau va acorda Băncii o preferință ori prioritate echivalentă. Împrumutatul declară că nu există în prezent nicio astfel de garanție, preferință sau prioritate.

7.03 Clauze prin incluziune

Dacă Împrumutatul încheie, cu orice alt creditor financiar pe termen mediu sau lung, un contract de finanțare care include o clauză de faliment încrucișat și/sau o clauză *pari passu* și/sau garanții sau alte prevederi care sunt mai stricte decât prevederea(ile) echivalente ale prezentului Contract, Împrumutatul va informa Banca în consecință și, la solicitarea Băncii, va executa un acord pentru amendarea prezentului Contract astfel încât să asigure o prevedere echivalentă în favoarea Băncii.

ARTICOLUL 8 **Informări și vizite**

8.01 Informări privind Proiectul

Împrumutatul se va asigura că Promotorul:

- (a) transmite Băncii:
 - (i) informațiile în conținutul și forma și la intervalele de timp menționate în Anexa A.2 sau în alt mod cu va fi agreat în mod periodic de către părțile la prezentul Contract; și
 - (ii) orice informații sau documente privind finanțarea, achizițiile, implementarea, funcționarea și impactul de mediu în legătură cu Proiectul, așa cum Banca poate solicita în mod rezonabil, într-un interval de timp rezonabil;



cu condiția, ca întotdeauna, dacă aceste informații sau documente nu sunt transmise Băncii la timp, iar Împrumutatul nu rectifică omisiunile într-un interval de timp rezonabil stabilit de Bancă în scris, Banca poate remedia deficiența, în măsura în care este fezabil, prin utilizarea propriului personal, a unui consultant sau a unui alt terț, pe cheltuiala Împrumutatului, iar Împrumutatul va acorda acestor persoane toată asistența necesară;

- (b) va transmite spre aprobare Băncii, fără întârziere, orice schimbare materială a Proiectului, având în vedere de asemenea informațiile prezentate Băncii în legătură cu Proiectul înainte de semnarea prezentului Contract, inclusiv, inter alia, în legătură cu prețul, proiectul, planurile, calendarul sau programul de cheltuieli ori planul de finanțare a Proiectului, privind dezvoltările făcute Băncii anterior semnării acestui Contract;
- (c) va informa cu promptitudine Banca în privința următoarelor:
 - (i) orice acțiuni sau proteste inițiate sau orice tip de contestații făcute de oricare terți sau reclamații primite de Împrumutat, precum și orice litigiu în domeniul protecției mediului înconjurător care s-a produs sau amenință să se producă împotriva sa cu privire la chestiuni de mediu sau alte chestiuni care afectează Proiectul; și
 - (ii) orice fapte sau evenimente cunoscute de Împrumutat, care ar putea aduce prejudicii substanțiale ori ar putea afecta condițiile de executare sau operare a Proiectului; și
 - (iii) orice neconformare a acestuia cu orice Legislație aplicabilă în domeniul mediului înconjurător; și
 - (iv) orice suspendare, revocare sau modificare a oricărei Aprobări de mediu, și va organiza acțiunile care trebuie întreprinse în privința acestor probleme;
- (d) va furniza Băncii în forma și conținutul satisfăcătoare pentru aceasta:
 - (i) un raportul anual de progres al Proiectului pe parcursul implementării Proiectului, care va fi transmis nu mai târziu de 30 (treizeci) de zile după finalul fiecărei perioade de raportare, având conținutul indicat în Anexa A.2; și
 - (ii) un raport privind finalizarea Proiectului, nu mai târziu de 15 luni calendaristice după finalizarea Proiectului, având conținutul indicat în Anexa A.2;
 - (iii) un certificat din partea asigurătorilor săi care să justifice îndeplinirea prevederilor Articolului 6.05A(c); și
 - (iv) anual, o listă a polițelor în vigoare care acoperă bunurile asigurate care fac parte din Proiect, împreună cu confirmarea plății primelor curente; și
 - (v) anual, o informare privind progresele înregistrate în organizarea Autorității Metropolitane de Transport București, atribuțiile acesteia și progresele sale în implementarea contractelor de servicii publice în conformitate cu Reglementarea privind Serviciile de transport public de călători; și
- (e) va informa cu promptitudine Banca cu privire la actualizarea Planului Master de Transport București și alte planuri sectoriale de transport, dacă este cazul, și va furniza Băncii documentele relevante și ESM aferente împreună cu documentația privind aprobarea acestora.

8.02 Informații privind Împrumutatul

Împrumutatul va informa imediat Banca cu privire la următoarele:

- (a) orice fapt care îl obligă să ramburseze anticipat o datorie financiară sau fonduri ale UE;
- (b) orice eveniment ori decizie care constituie sau ar putea conduce la evenimentele descrise în Articolul 4.03A;

- (c) orice intenție a sa de a acorda unui terț o garanție reală, prioritate sau preferință asupra unor active ale sale;
- (d) orice intenție din partea sa sau a Promotorului de a renunța la proprietatea asupra oricărei componente materiale a Proiectului;
- (e) orice fapt sau eveniment care, în mod rezonabil, ar putea împiedica îndeplinirea obligațiilor Împrumutatului conform acestui Contract;
- (f) orice eveniment menționat în Articolul 10.01 care s-a produs, amenință să se producă sau este previzionat; sau
- (g) orice litigiu, arbitraj, proceduri administrative sau investigații în derulare, care amenință să se producă sau sunt în așteptare, care ar putea să conducă la o Schimbare substanțială negativă, în cazul în care ar primi o sentință.

8.03 Informații suplimentare privind Promotorul

Împrumutatul se va asigura că Promotorul va întreprinde următoarele:

- (a) va furniza Băncii imediat ce sunt disponibile, însă în orice caz în maximum 180 de zile de la sfârșitul anului financiar, raportul anual consolidat și neconsolidat, bilanțul, contul de profit și pierderi, precum și raportul auditorilor pentru anul financiar respectiv;
- (b) va informa Banca imediat în legătură cu:
 - (i) orice modificare materială a statutului său sau a structurii acționariatului după data acestui Contract;
 - (ii) orice fapt care îl obligă să ramburseze anticipat o datorie financiară sau fonduri ale UE;
 - (iii) orice eveniment ori decizie care constituie sau ar putea conduce la evenimentele descrise în Articolul 4.03A;
 - (iv) orice intenție a sa de a acorda unui terț o garanție asupra unor active ale sale;
 - (v) orice intenție din partea sa de a renunța la proprietatea asupra oricărei componente materiale a Proiectului;
 - (vi) orice fapt sau eveniment care, în mod rezonabil, ar putea împiedica îndeplinirea obligațiilor Împrumutatului conform acestui Contract;
 - (vii) orice eveniment menționat în Articolul 10.01 care s-a produs, amenință să se producă sau este previzionat; sau
- (c) să informeze Banca în legătură cu rezultatele negocierilor dintre Promotor și compania responsabilă cu mentenanța materialului rulant aleasă de Promotor și acceptabilă pentru Bancă.

8.04 Vizite efectuate de către Bancă

Împrumutatul va permite persoanelor desemnate de către Bancă, precum și persoanelor desemnate de către alte instituții sau agenții UE atunci când este impus de prevederile obligatorii relevante ale legislației UE, să viziteze locațiile, instalațiile și lucrările care intră în componența Proiectului și să efectueze astfel de verificări, după cum vor considera necesar, și le va furniza sau se va asigura că le este furnizată toată asistența necesară în acest scop.

Împrumutatul acceptă faptul că Banca poate fi obligată să dezvăluie astfel de informații referitoare la Împrumutat și Proiect către orice instituție sau agenție competentă a UE, în conformitate cu prevederile obligatorii relevante ale legislației UE.

ARTICOLUL 9
Taxe și cheltuieli

9.01 Impozite, taxe și comisioane

Împrumutatul va plăti și se va asigura că Promotorul vă plăti toate impozitele, taxele și alte impuneri de orice natură, inclusiv taxele de timbru și taxe de înregistrare, generate de executarea sau implementarea acestui Contract sau a oricărui alt document, precum și pentru crearea, perfecționarea, înregistrarea sau aplicarea unei garanții în cadrul acestui Împrumut, în măsura în care se aplică.

Împrumutatul va plăti capitalul, dobânda, compensațiile și alte sume datorate în cadrul acestui Contract în sumă brută, fără deducerea vreunor impuneri naționale sau locale; în aceste condiții, dacă Împrumutatul are obligația de a efectua astfel de deduceri, plata va fi transformată în sumă brută pentru Bancă, astfel încât după deducere, suma netă primită de Bancă să fie echivalentă cu suma datorată.

9.02 Alte taxe

Împrumutatul va suporta toate taxele și cheltuielile, inclusiv cele profesionale, bancare sau de schimb care se suportă în legătură cu pregătirea, executarea, implementarea și încheierea acestui Contract sau un document, amendament, act adițional sau derogare cu privire la prezentul Contract sau orice document legat de acest Contract, precum și pentru modificarea, crearea, administrarea sau realizarea unei garanții pentru Împrumut.

ARTICOLUL 10
Neîndeplinirea obligațiilor contractuale

10.01 Dreptul de a solicita rambursarea

Împrumutatul va rambursa în întregime sau în parte Împrumutul, împreună cu dobânda acumulată și alte sume acumulate sau restante conform prezentului Contract, la cererea scrisă a Băncii în conformitate cu prevederile de mai jos.

10.01A Cererea imediată

Banca poate efectua o astfel de cerere, imediat:

- (a) în cazul în care Împrumutatul, la data scadenței, nu rambursează o parte a Împrumutului, nu plătește dobânda aferentă sau nu efectuează o plată către Bancă conform prevederilor acestui Contract, cu excepția situațiilor în care (i) faptul că nu a plătit este cauzat de către o eroare administrativă sau tehnică sau de către o situație de defecțiune și (ii) plata se realizează în termen de 3 (trei) zile lucrătoare de la data scadenței;
- (b) dacă o informație sau un document transmise Băncii de către Împrumutat sau în numele acestuia, sau dacă o reprezentare sau declarație efectuată sau considerată a fi efectuată de Împrumutat în cadrul prezentului Contract este sau se dovedește a fi incorectă, incompletă sau de natură a induce în eroare cu privire la orice aspect material;
- (c) dacă, în urma neîndeplinirii unei obligații contractuale de către Împrumutat în legătură cu orice împrumut sau orice obligație rezultată din orice tranzacție financiară, alta decât Împrumutul:
 - (i) Împrumutatul, după expirarea oricărei perioade de grație contractuale, trebuie, ar putea sau va fi obligat să ramburseze anticipat, să descarce sau să închidă înainte de scadență orice alte împrumuturi sau obligații sau
 - (ii) sau orice angajament financiar legat de alte împrumuturi sau obligații este anulat sau suspendat;

- (d) dacă Împrumutatul nu își poate plăti datoriile la scadență sau își suspendă datoriile, ori se combină sau, fără o înștiințarea prealabilă a Băncii, intenționează realizarea unei combinații cu creditorii săi, inclusiv un moratoriu sau începe negocierile cu unul sau mai mulți dintre creditorii săi în vederea restructurării oricăreia dintre datoriile sale financiare;
- (e) dacă se aplică o acțiune corporatistă, o procedură legală sau o altă procedură ori demers sau se emite un ordin ori se dă o sentință definitivă în legătură cu lichidarea Împrumutatului sau a Promotorului, sau în cazul în care Împrumutatul sau Promotorul fac demersuri în sensul unei diminuări substanțiale a capitalului, sau este declarat insolubil sau își încetează ori decide să își înceteze activitatea, integral sau într-o proporție semnificativă;
- (f) dacă un creditor intră în posesie, sau un executor, lichidator, administrator sau un ofițer similar este numit, fie de un tribunal competent, fie de o autoritate administrativă competentă sau de orice altă persoană cu competență, în legătură cu o parte a afacerii sau activelor Promotorului sau cu o proprietate care face parte din Proiect;
- (g) dacă Împrumutatul sau Promotorul nu își îndeplinesc o obligație de plată din cadrul unui alt împrumut sau instrument financiar acordat de Bancă;
- (h) în cazul unei popriri, executări, sechestru sau al altei proceduri aplicate asupra proprietății Promotorului sau oricăror proprietăți ce fac parte din Proiect, care nu încetează în termen de 30 (trezeci) de zile;
- (i) dacă se produce o Schimbare substanțială negativă față de situația Împrumutatului sau a Promotorului la data Contractului; sau
- (j) dacă este ilegală sau devine ilegală realizarea obligațiilor de către Împrumutat așa cum sunt stabilite în Contract, ori Contractul nu sunt în vigoare în conformitate cu termenii acestuia sau sunt declarate de Împrumutat ca nefiind aplicabil în conformitate cu termenii acestuia.

10.01B **Cererea după notificarea de remediere**

Banca poate, de asemenea, să facă astfel de cereri dacă:

- (a) Împrumutatul nu respectă obligațiile din prezentul Contract, care nu este o obligație menționată în Articolul 10.01A; sau
- (b) orice fapt declarat în Preambul și legat de Împrumutat sau de Proiect se modifică substanțial și nu este remediat, iar modificarea fie prejudiciază interesele Băncii ca instituție finanțatoare pentru Împrumutat, fie afectează în mod negativ implementarea sau funcționarea Proiectului,

cu excepția cazului în care neconformarea sau circumstanțele care duc la neconformare pot fi remediate sau sunt remediate într-un interval de timp rezonabil specificat într-o notificare transmisă Împrumutatului de către Bancă.

10.02 **Alte drepturi legale**

Articolul 10.01 nu va limita alte drepturi legale ale Băncii de a solicita rambursarea anticipată a Împrumutului.

10.03 **Daune**

10.03A **Tranșe cu rată fixă**

În cazul unei cereri conform Articolului 10.01 în legătură cu o Tranșă cu rată fixă, Împrumutatul va plăti Băncii suma solicitată plus Comisionul de rambursare anticipată pe baza oricărei sume datorate care a ajuns la scadență. Această sumă se va acumula de la data scadență specificată în notificarea Băncii, și va fi calculată considerând că rambursarea anticipată s-a efectuat la data astfel specificată.

10.03B **Tranșe cu rată variabilă**

În cazul unei cereri conform Articolului 10.01 în legătură cu o Tranșă cu rata variabilă, Împrumutatul va plăti Băncii suma solicitată plus o sumă egală cu valoarea prezentă de 0.15% (cincisprezece puncte de bază) calculată anual și aferentă sumei care trebuie rambursată în mod similar cu dobânda ce ar fi fost calculată și acumulată dacă suma respectivă ar fi rămas de plată conform calendarului inițial de amortizare al Tranșei până la Data scadenței.

Valoarea se va calcula cu o rată de discount egală cu Rata de redistribuire aplicată pentru fiecare Dată de plată relevantă.

10.03C **Aspecte generale**

Sumele datorate de Împrumutat în conformitate cu acest Articol 10.03 se vor plăti la data rambursării anticipate specificată în cererea Băncii.

10.04 **Ne-derogare**

Întârzierea sau neefectuarea unică sau parțială de către Bancă în exercitarea oricărui drept sau daune conform acestui Contract nu vor fi interpretate ca o derogare de la aceste drepturi sau daune. Drepturile și daunele prevăzute în acest Contract sunt cumulative și nu exclud alte drepturi sau daune prevăzute de lege.

ARTICOLUL 11 **Lege și jurisdicție**

11.01 **Legea care guvernează**

Prezentul Contract, precum și toate obligațiile necontractuale ce rezultă din acest Contract sau sunt în legătură cu acest Contract vor fi guvernate de legile Marelui Ducat al Luxemburgului.

11.02 **Jurisdicția**

Părțile semnatare se supun jurisdicției Curții de Justiție a Comunităților Europene.

Împrumutatul renunță prin prezenta la orice imunitate sau drept de a ridica obiecții în privința jurisdicției Curții. Orice sentință emisă de Curte în conformitate cu prezentul Articol va fi definitivă și executorie pentru părți, fără restricții sau rezerve.

11.03 **Dovada sumelor datorate**

În orice acțiune juridică generată de acest Contract, certificatul emis de Bancă cu privire la orice sumă sau rată datorată Băncii conform acestui Contract va constitui, în absența unei erori evidente, dovada *prima facie* a sumei sau ratei respective.

ARTICOLUL 12 **Clauze finale**

12.01 **Notificări între părți**

Notificările și alte comunicări transmise în cadrul acestui Contract, adresate părților din Contract se vor efectua la adresele sau numerele de fax stabilite mai jos sau la orice alte adrese sau numere de fax notificate în prealabil, în scris, celeilalte părți:

Pentru Bancă În atenția: Ops A/SEE/2-BG-RO-CY/ și
Departamentul pentru Risc de Credit
100 boulevard Konrad Adenauer
L-2950 Luxembourg
Nr. fax: [NR. FAX]

Pentru Împrumutat În atenția: Direcției Generale de Trezorerie și Datorie
Publică
Str. Apolodor 17, Sector 5
RO-70060 Bucureșt
România
Nr. fax: [NR. FAX]

12.02 Forma notificărilor

Orice notificare sau comunicare transmisă în cadrul acestui Contract se va efectua în scris.

Notificările și alte comunicări pentru care în acest Contract se specifică perioade fixe sau care stabilesc ele însele perioade obligatorii pentru destinatar, se pot efectua prin livrare personală, prin fax sau prin scrisoare recomandată. Respectivile notificări și comunicări se va considera a fi fost primite de către cealaltă parte la data livrării pentru scrisorile livrate personal sau cele recomandate sau la data confirmării transmiterii pentru cele transmise prin fax.

Alte notificări sau comunicări pot fi făcute prin livrare personală, scrisoare recomandată sau fax sau în măsura în care părțile stabilesc acest lucru prin acord scris, prin e-mail sau o altă formă de comunicare electronică.

Fără a afecta validitatea unei notificări transmise prin fax conform paragrafelor de mai sus, o copie a fiecărei notificări transmise pe fax va fi de asemenea expediată părții relevante prin poștă, cel mai tarziu în următoarea zi lucrătoare.

Notificările emise de Împrumutat sau Promotor conform unei prevederi din acest Contract vor fi – atunci când Banca solicită acest lucru – transmise împreună cu dovezi satisfăcătoare pentru Bancă privind autoritatea persoanei sau persoanelor autorizate să semneze aceste notificări din partea Împrumutatului sau a Promotorului, precum și speciemele de semnătură ale acestor persoane.

12.03 Preambul și Anexe

Preambulul și următoarele Anexe fac parte integrantă din Contract:

Anexa A.1	Descrierea tehnică
Anexa A.2	Datele Proiectului ce trebuie trimise Băncii și Metoda de transmitere
Anexa B	Definiția EURIBOR și LIBOR
Anexa C	Formularul de cerere de tragere
Anexa D	Formularul Certificatului de la Împrumutat
Anexa E	Formularul A (versiunile în limba română și engleză)

Este atașată următoarea Anexă:

Anexa I Depline puteri de semnare ale Împrumutatului

CA MĂRTURIE A CELOR DE MAI SUS, părțile au încheiat acest Contract în ● exemplare originale în limba engleză cu inițializarea fiecărei pagini de către ● în numele Împrumutatului și de ● în numele Băncii

La 16 decembrie 2011

Semnat pentru și în numele
BANCA EUROPEANĂ PENTRU
INVESTIȚII

Semnat pentru și în numele
ROMÂNIA

Descrierea și raportarea privind proiectul

A.1 Descrierea tehnică

Obiectul, locația

Proiectul constă în proiectarea, construcția și operarea Liniei 5 a metroului București, secțiunea II între Universitate și Pantelimon, construcția Depoului Pantelimon 2 și achiziția a 30 de trenuri noi care să fie operate pe linia de metrou 5.

Secțiunea II a metroului Linia 5 între Universitate și Pantelimon este compusă din 7.4 km de linie subterană și 12 stații. Traseul merge în general sub partea dreaptă a unor străzi arteriale și va asigura o legătură est-vest între zonele rezidențiale importante situate în partea de est și centrul orașului la capătul de vest al traseului (Universitate). Lucrările au fost împărțite în două faze: faza I, de la Universitate la Piața lanoului, cu o lungime de 2.7 km și 5 stații; și Faza II, de la Piața lanoului la Pantelimon, cu o lungime de 4.7 km și 7 stații.

Descriere

Linia subterană

Distanța medie între stații este de 700 m. Toate stațiile cu excepția stației Pantelimon au o platformă tip insulă, cu o lungime de 120 m și lățimea între 7.5 m și 8.96 m. Stația Pantelimon are platforme laterale, de 4.90 m lățime și 120 m lungime; conexiunea între cele 2 platforme se realizează printr-un pasaj subteran echipat cu scări rulante și scări. Adâncimea stațiilor (platformelor) este între -11 m și -20 m.

Principalele caracteristici tehnice ale proiectului sunt următoarele:

Caracteristică	Faza I Universitate – Piața lanoului	Faza II Piața lanoului - Pantelimon
A. Construcții - Instalații		
Lungimea traseului (m), din care:	2741.5	4665.2
- Stații (metoda „cut-and-cover”)	720	1013
- Tunele inelare (TBM)	1776.8	2649
- Galerii (metoda „cut-and-cover”)	244.7	1003.2
Lungimea de rulare a liniei (m)	2744.5	6450.9
B. Caracteristici comerciale		
Lungimea comercială (m)	2842.1	4658.8
Număr de stații	5	7
Distanța medie între stații (m)	568.4	665.5
Distanța minimă între stații (m)	417	508
Distanța maximă între stații (m)	699	738

Viteza comercială (km/h)	23.34	23.34
Frecvența tehnică minimă între trenuri	1.5 minutes	
Frecvența între trenuri	2 – 6 minutes	

Tunelurile vor fi construite cu o mașină de forare a tunelurilor (TBM), în timp ce stațiile vor fi construite prin metoda „cut-and-cover”.

Material rulant

Ca parte a proiectului, vor fi achiziționate 30 de trenuri noi cu o capacitate de 1200 pasageri per unitate (la 4 pasageri/m²). Fiecare tren va fi format din 6 vagoane în varianta de 4 vagoane motorizate și 2 vagoane tractate cu o cabină pentru mecanic. Principalele caracteristici ale materialului rulant sunt următoarele:

Viteza maximă:	80 km/h
Accelerația la pornire (0 ÷ 25 km/h)	min 1,25 m/s ²
Variația accelerației:	max. 1,1 m/s ³
Frânarea medie a serviciului pentru un tren cu 8 pasageri/m ²	min. 1,1 m/s ²
Frânarea instantanee a frânei de urgență pentru un tren cu 8 pasageri/m ²	min. 1,2 m/s ²

Noile trenuri vor fi echipate cu ATP la bord (Protecția automată a trenului) și ATO (Operare automată a trenului).

Depoul 2 Pantelimon

Depoul va fi alcătuit din două grupuri de linii, după cum urmează:

- Un grup cu 6 linii cu 2 spații de parcare separate printr-o cale transversală proiectat în conformitate cu standardele de protecție împotriva incendiilor;
- Un grup cu 7 linii cu destinație tehnică și de reparații, inclusiv o linie de spălare, 4 linii de întreținere pentru lucrări mici de întreținere și 2 linii pentru lucrări majore de întreținere, cum ar fi sistemul de direcție, lucrări la motor sau la corpul trenului, etc.

Calendar

Graficul de implementare este următorul:

- Faza I, Universitate - Piața Iancului: se estimează că lucrările vor fi demarate la mijlocul lui 2012 și se vor finaliza înainte de finalul anului 2016;
- Faza II, Piața Iancului – Pantelimon: se estimează că lucrările vor fi demarate în 2014 și se vor finaliza înainte de finalul anului 2018.

Data de finalizare a proiectului este Martie 2019.

A.2

INFORMAȚII DESPRE PROIECT CARE TREBUIE TRANSMISE BĂNCII ȘI METODA DE TRANSMITERE

1. Livrarea datelor: desemnarea persoanei responsabile

Datele de mai jos trebuie trimise Băncii conform răspunderii următoare:

Societatea/Promotor	Societatea Comercială de Transport cu Metroul București, S.C. Metrorex S.A.
Persoana de contact	Gheorghe Udriște / Director General
Funcția	Director General
Adresa	Bd.Dinicu Golescu 38, 10873, București, ROMÂNIA
Telefon	+4021 319 36 70
Fax	+4021 312 51 49
E-mail	gheorghe.udriste@metrorex.ro

Persoana de contact menționată mai sus este persoana responsabilă în acest moment. Împrumutatul va informa BEI imediat în cazul oricărei schimbări.

2. Date pentru teme specifice

Împrumutatul va furniza Băncii, sau se va asigura că Promotorul furnizează Băncii, următoarele date până la data limită indicată mai jos.

Document / date	Termen limită
O actualizare a graficului de timp pentru implementarea proiectului care să fie satisfăcătoare pentru Bancă, confirmând data de finalizare a proiectului din contractul de finanțare.	Înainte de prima tragere
Un certificat emise de autoritatea competentă care confirmă faptul că nicio locație Natura 2000 nu este afectată de investiții (Formularul A sau echivalent).	Înainte de prima tragere
Rezumatul non-tehnic (NTS) al Evaluării de impact asupra mediului (EIM) și o copie a permisului final de mediu (permisul aferent etapei de proiectare tehnică).	Înainte de prima tragere
Dovada: (i) acordului cu Ministerul Transporturilor conținând obiectul proiectului, inclusiv achiziția de material rulant pentru a asigura frecvența minimă de trafic propusă în definiția proiectului, și (ii) a angajamentului asumat de Ministerul Transportului pentru a acoperi costurile operaționale anuale care vor rezulta din Proiect.	Înainte de prima tragere
Un document care să explice modificările care vor fi aduse rețelei de autobuze și tramvaie atunci când proiectul va deveni operațional și să confirme în mod satisfăcător pentru Bancă faptul că liniile de autobuz și de tramvai sunt complementare și nu concurează cu Proiectul.	Înainte de tragerea ultimei părți de 20% din împrumut.

Un document care să prezinte stadiul actualizat al progreselor înregistrate cu organizarea Autorității Metropolitane de Transport București, atribuțiile sale și progresele înregistrate în implementarea Contractelor de servicii publice în conformitate cu Regulamentul UE 1370.	Anual
Actualizări ale Planului Master de Transport București și ale altor planuri sectoriale de transport, dacă este cazul, și a ESM aferentă, împreună cu documentația privind aprobarea acestora.	Când este disponibilă

3. Date privind implementarea proiectului

Împrumutul se va asigura că Promotorul va furniza Băncii următoarele informații privind evoluția proiectului pe durata implementării sale până la termenul limită indicat mai jos.

Document / date	Termen limită	Frecvența raportării
<p>Raport privind evoluția proiectului</p> <ul style="list-style-type: none"> - O scurtă prezentare a descrierii tehnice, explicând motivele schimbărilor semnificative față de scopul inițial; - Prezentarea stadiului la zi al realizării fiecăreia dintre componentele principale ale proiectului, explicând motivele pentru întârzierile posibile; - Actualizarea datelor privind costul proiectului, explicând motivele pentru posibila creștere a costului față de costul prevăzut inițial; - Descrierea oricărui aspect major cu impact asupra mediului; - Prezentarea actualizată a cererii sau utilizării proiectului și comentarii; - Orice aspect semnificativ care s-a ivit și orice risc semnificativ care poate afecta funcționarea proiectului; - Orice acțiune juridică legată de proiect care ar putea fi derulată. - Stadiul actualizat al progreselor înregistrate cu organizarea Autorității Metropolitane de Transport București, atribuțiile sale și progresele înregistrate în implementarea Contractelor de servicii publice în conformitate cu Regulamentul UE 1370. 	30 Aprilie	Anual

4. Informații la sfârșitul lucrărilor și a primului an de funcționare

Împrumutatul se va asigura că Promotorul va furniza Băncii următoarele informații cu privire la realizarea proiectului și funcționarea inițială până cel târziu la termenul indicat mai jos.

Document / informații	Data trimerii la Bancă
<p>Raport privind realizarea proiectului, incluzând :</p> <ul style="list-style-type: none"> - O scurtă descriere a caracteristicilor tehnice ale proiectului pe măsura realizării, explicând motivele oricăror schimbări semnificative; - Data finalizării fiecăreia dintre componentele principale ale proiectului, explicând motivele eventualelor întârzieri; - Costul final al proiectului, explicând motivele eventualelor creșteri de costuri față de costul prevăzut inițial; - Numărul de noi locuri de muncă create de proiect: atât locuri de muncă pe durata implementării, precum și numărul de locuri de muncă permanente create; - Descrierea oricărui aspect major cu impact asupra mediului; - Prezentarea actualizată a cererii sau utilizării proiectului și comentarii; - Orice aspect semnificativ care s-a ivit și orice risc semnificativ care poate afecta funcționarea proiectului; - Orice acțiune juridică legată de proiect care ar putea fi derulată. 	<p>15 luni după finalizarea proiectului</p>
<p>...</p>	
<p>Limba rapoartelor</p>	<p>Engleza</p>

Definițiile EURIBOR și LIBOR

A. EURIBOR

“**EURIBOR**” înseamnă:

- (a) pentru o perioadă relevantă mai mică de o lună, rata dobânzii la depozitele în EUR pe o lună;
- (b) pentru o perioadă relevantă de una sau mai multe luni întregi, rata dobânzii la depozitele în EUR cu termenul ce corespunde numărului de luni întregi; și
- (c) pentru o perioadă relevantă mai mare de o lună (dar nu luni întregi), rata ce rezultă din interpolarea liniară cu referință la două rate pentru depozitele în EUR, dintre care una este aplicabilă pe o perioadă de luni întregi care este perioada imediat mai scurtă decât durata perioadei relevante, iar cealaltă este rata aplicabilă pe o perioadă de luni întregi care este perioada imediat mai lungă decât durata perioadei relevante,

(perioada pentru care se ia rata sau din care se face interpolarea ratelor fiind “**Perioada reprezentativă**”),

publicată la ora 11.00 Bruxelles sau la o oră ulterioară acceptabilă pentru Bancă în ziua (“**Data recalculării**”) care cade cu 2 (două) zile lucrătoare relevante înainte de prima zi a perioadei relevante, pe pagina Reuters EURIBOR 01 sau pagina succesoare sau, dacă acestea nu sunt posibile, o altă publicație aleasă de Bancă în acest scop.

Dacă aceasta rată nu este publicată, Banca va solicita birourilor principale a patru bănci importante din zona euro, selectate de Bancă, cotația ratei la care depozitele în EUR cu o valoare comparabilă sunt oferite de fiecare dintre aceste bănci la aproximativ ora 11.00, ora Bruxelles, la data recalculării pentru băncile din piața interbancară din zona euro, pe o perioadă egală cu Perioada reprezentativă. Dacă sunt oferite cel puțin 2 (două) cotații, rata la data recalculării va reprezenta media aritmetică a acestor două cotații.

Dacă sunt oferite mai puțin de 2 (două) cotații în urma solicitării, rata la data recalculării va reprezenta media aritmetică a cotațiilor băncilor importante din zona euro, selectate de către Bancă, la aproximativ ora 11.00 ora din Bruxelles în ziua care cade după 2 (două) zile lucrătoare relevante de la data recalculării, pentru împrumuturile în EUR cu o valoare comparabilă cu cea a Băncilor Europene principale pe o perioadă egală cu Perioada Reprezentativă.

B. LIBOR USD

“**LIBOR**” înseamnă, în ceea ce privește USD:

- (a) pentru o perioadă relevantă mai mică de o lună, rata dobânzii la depozitele în USD o lună;
- (b) pentru o perioadă relevantă de una sau mai multe luni întregi, rata dobânzii la depozitele în USD cu termenul ce corespunde numărului de luni întregi; și
- (c) pentru o perioadă relevantă mai mare de o lună (dar nu luni întregi), rata ce rezultă din interpolarea liniară cu referință la două rate pentru depozitele în USD, dintre care una este aplicabilă pe o perioadă de luni întregi care este perioada imediat mai scurtă decât durata perioadei relevante, iar cealaltă este rata aplicabilă pe o perioadă de luni întregi care este perioada imediat mai lungă decât durata perioadei relevante,

(perioada pentru care se ia rata sau din care se face interpolarea ratelor fiind **“Perioada reprezentativă”**),

stabilită de Asociația Britanică a Bancherilor și publicată de principalele agenții de știri financiare la ora 11.00 ora Londrei sau la o oră ulterioară acceptabilă pentru Bancă în ziua („ ”) care cade cu 2 (două) zile lucrătoare londoneze înainte de prima zi a perioadei relevante.

Dacă această rată nu este publicată de nicio agenție de știri financiare acceptabilă pentru Bancă, aceasta va solicita birourilor principale din Londra a 4 (patru) bănci principale de pe piața interbancară din Londra, selectate de Bancă, cotația ratei la care depozitele în USD cu o valoare comparabilă sunt oferite de fiecare dintre acestea în jurul orei 11.00 ora Londrei, la data recalculării pentru băncile principale de pe piața interbancară din Londra pentru o perioadă egală cu Perioada reprezentativă. Dacă sunt oferite cel puțin 2 (două) cotații, rata la data recalculării va reprezenta media aritmetică a acestor două cotații.

Dacă sunt oferite mai puțin de 2 (două) cotații în urma solicitării, Banca va solicita birourilor principale din New York City a 4 (patru) bănci principale de pe piața interbancară din New York City, selectate de Bancă, cotația ratei la care depozitele în USD cu o valoare comparabilă sunt oferite de fiecare dintre acestea în jurul orei 11.00 ora New York City în ziua care cade după 2 (două) zile lucrătoare în New York de la data recalculării, pentru băncile de pe piața europeană pentru o perioadă egală cu perioada reprezentativă. Dacă sunt oferite cel puțin 2 (două) cotații, rata va reprezenta media aritmetică a acestor două cotații.

C. LIBOR GBP

“LIBOR” înseamnă, în ceea ce privește GBP:

- (a) pentru o perioadă relevantă mai mică de o lună, rata dobânzii la depozitele în GBP o lună;
- (b) pentru o perioadă relevantă de una sau mai multe luni întregi, rata dobânzii la depozitele în GBP cu termenul ce corespunde numărului de luni întregi; și
- (c) pentru o perioadă relevantă mai mare de o lună (dar nu luni întregi), rata ce rezultă din interpolarea liniară cu referință la două rate pentru depozitele în GBP, dintre care una este aplicabilă pe o perioadă de luni întregi care este perioada imediat mai scurtă decât durata perioadei relevante, iar cealaltă este rata aplicabilă pe o perioadă de luni întregi care este perioada imediat mai lungă decât durata perioadei relevante,

(perioada pentru care se ia rata sau din care se face interpolarea ratelor fiind **“Perioada reprezentativă”**),

stabilită de Asociația Britanică a Bancherilor și publicată de principalele agenții de știri financiare la ora 11.00 ora Londrei sau la o oră ulterioară acceptabilă pentru Bancă în ziua („Data recalculării”) care cade cu 2 (două) zile lucrătoare londoneze înainte de prima zi a perioadei relevante sau dacă această zi nu este o zi lucrătoare în Londra, în următoarea zi care este lucrătoare.

Dacă această rată nu este publicată de nicio agenție de știri financiare acceptabilă pentru Bancă, aceasta va solicita birourilor principale din Londra a 4 (patru) bănci principale de pe piața interbancară din Londra, selectate de Bancă, („**Băncile de referință**”) cotația ratei la care depozitele în GBP cu o valoare comparabilă sunt oferite de fiecare dintre acestea în jurul orei 11.00 ora Londrei, la data recalculării pentru băncile principale de pe piața interbancară din Londra pentru o perioadă egală cu Perioada reprezentativă. Dacă sunt oferite cel puțin 2 (două) cotații, rata la data recalculării va reprezenta media aritmetică a acestor două cotații.

Dacă sunt oferite mai puțin de 2 (două) cotații în urma solicitării, rata la data recalculării va reprezenta media aritmetică a cotațiilor băncilor importante din Londra (selectate de Bancă) la aproximativ ora 11.00 ora Londrei în ziua recalculării, pentru împrumuturile în GBP cu o valoare comparabilă cu cea a băncilor europene principale pe o perioadă egală cu Perioada reprezentativă.

D. Date generale

În înțelesul definițiilor de mai sus:

- (a) **“Zi lucrătoare în Londra”** înseamnă o zi în care băncile sunt deschise pentru activități obișnuite în Londra, iar **„zi lucrătoare în New York”** înseamnă o zi în care băncile sunt deschise pentru activități obișnuite în New York.
- (b) Toate procentele care rezulta din calculele la care se face referire în aceasta Anexa se vor rotunji, dacă este necesar, la cea mai apropiată sută de mii parte dintr-un punct procentual, cu rotunjirea jumătăților.
- (c) Banca va informa Împrumutatul fără întârziere cu privire la cotațiile primite de Bancă.
- (d) Dacă oricare dintre prevederile anterioare devine neconcordantă cu prevederile adoptate sub egida EURIBOR FBE și EURIBOR ACI în privința EURIBOR sau a Asociației Britanice a Bancherilor în privința LIBOR, Banca poate amenda, în baza unei notificări transmise Împrumutatului, aceste prevederi în vederea stabilirii concordanței.

Formular pentru Cererea de tragere (Articolul 1.02B)**Cerere de tragere**

România – București Linia de metrou 5 Secțiunea II

Data:

Vă rugăm să eliberați următoarea tragere:

Denumirea împrumutului (*):

București Linia de metrou 5 Secțiunea II

Data semnării (*):

2011

Numărul contractului FI:

Valuta și suma solicitată	
Valuta	Suma

Data propusă de tragere:

DOBÂNDĂ	Baza ratei dobânzii (Art. 3.01)	<input type="text"/>	Rezervat pentru BEI	(valuta contractului)
	Rata (% sau Spread)	<input type="text"/>	Valoarea totală a creditului:	465,000,000
	SAU (vă rugăm să indicați numai UNA)	-----	Suma trasă până în prezent:	<input type="text"/>
	Rata maximă (% sau Spread maxim)²	<input type="text"/>	Sold disponibil pentru tras:	<input type="text"/>
	Frecvența (Art. 3.01)	Anuală <input type="checkbox"/> Semestrială <input type="checkbox"/>	Tragerea curentă:	<input type="text"/>
CORPUL DATORIEI	Date de plată (Art. 5)	<input type="text"/>	Sold după tragere:	<input type="text"/>
	Frecvența de rambursare	Anuală <input type="checkbox"/> Semestrială <input type="checkbox"/>	Scadența tragerii:	<input type="text"/>
	Metodologie de rambursare (Art. 4.01)	Rate egale <input type="checkbox"/> Anuități constante <input type="checkbox"/>	Numărul maxim de trageri:	8
	Prima dată de rambursare	<input type="text"/>	Valoarea minimă a unei tranșe:	40,000,000
	Data scadență:	<input type="text"/>	Totalul alocărilor până în prezent:	<input type="text"/>
			Condiții preliminare:	Da / Nu

¹ Trebuie să fie transmisă pe suport hârtie cu antetul Împrumutatului.² NOTĂ: Dacă Împrumutatul nu specifică o rată a dobânzii sau un Spread aici, se va considera că Împrumutatul a agreat rata dobânzii sau Spreadul transmis corespunzător de către Bancă în Notificarea de tragere, în conformitate cu prevederile Articolului 1.02C(c).

Contul Împrumutatului pentru creditare:

Cont Nr:

(vă rugăm să specificați formatul IBAN în cazul tragerilor în EUR sau formatul corespunzător pentru valuta relevantă)

Denumirea și adresa băncii:

Vă rugăm să transmiteți informațiile relevante la:

Denumirea/denumirile și semnătura/semnăturile autorizate ale Împrumutatului:



Certificat care trebuie furnizat de Împrumutat**Formular de Certificat din partea Împrumutatului (Articolul 1.04B)**

Către: Banca Europeană pentru Investiții
 De la: Ministerul Finanțelor Publice din România
 Data:

Subiect: Contractul de finanțare dintre Banca Europeană de Investiții și România datat ●
 ("Contractul de finanțare")

Număr FI Număr Serapis

Stimați domni,

Termenii definiți în Contractul de Finanțare au același înțeles atunci când sunt utilizați în prezenta scrisoare.

În înțelesul Articolului 1.04 din Contractul de finanțare, certificăm prin prezenta următoarele:

- (a) nici un eveniment descris în Articolul 4.03A nu a avut loc și nu continuă să fie neremediat;
- (b) nicio garanție de tipul celor vizate prin Articolul 7.02 nu a fost constituită și nu există;
- (c) nu s-a produs nicio modificare semnificativă cu privire la niciun aspect din Proiect sau față de care avem obligația de a raporta conform Articolului 8.01, cu excepția celor deja comunicate de către noi;
- (d) dispunem de fonduri suficiente pentru a asigura finalizarea și implementarea la termen a Proiectului în conformitate cu Anexa A.1;
- (e) niciun eveniment sau circumstanță care constituie sau care în timp sau prin notificare în cadrul Contractului de Finanțare ar constitui un caz de nerespectare a obligațiilor contractuale conform Articolului 10.01 nu s-a produs și nu se desfășoară fără derogare sau neremediat;
- (f) niciun litigiu, procedură de arbitraj administrativ sau investigație nu este în curs de desfășurare sau, din câte avem cunoștință, nu există posibilitatea sau amenințarea de a exista sub competența niciunui tribunal, instanță de arbitraj sau agenție care să fi dat naștere sau în cazul în care ar apărea există posibilitatea rezonabilă de a da naștere unei modificări substanțiale negative și nici nu există față de noi sau de oricare dintre filialele noastre nicio sentință sau judecată nesatisfăcătoare;
- (g) confirmările și garanțiile care urmează să fie făcute sau repetate de noi conform Articolului 6.13 sunt adevărate sub toate aspectele semnificative; și
- (h) nu s-a produs nicio modificare substanțială negativă în situația noastră așa cum era la data Contractului de finanțare.

Cu stimă,

Pentru și în numele Ministerului Finanțelor Publice din România

Data:

Formularul A care trebuie furnizat de către Împrumutat

Versiunea în limba engleză

Form A – No risk of significant effect

**DECLARATION BY THE AUTHORITY RESPONSIBLE FOR MONITORING
SITES OF NATURE CONSERVATION IMPORTANCE³**

Responsible Authority.....

Having examined⁴ the project application

(title).....

which is to be located at

we declare that (tick the appropriate box):

- The project is not likely to have significant effects on a site of nature conservation importance¹ on the following grounds:

.....
.....

Therefore an appropriate assessment required by Article 6 (3) of Directive 92/43/EEC was not deemed necessary.

- Following an appropriate assessment, according to Art. 6(3) of Directive 92/43/EEC, the project will not have significant negative effects on a site of nature conservation importance¹.

A map at scale of 1:100.000 (or the nearest possible scale) is attached, indicating the location of the project as well as the site of nature conservation importance¹ concerned, if any.

Signed:

Date

(Authority responsible for monitoring sites of nature conservation importance)

Official Seal:

³ This includes sites protected as part of the Natura 2000 network (including Special Areas of Conservation and Special Protection Areas), potential Natura 2000 sites, Ramsar sites, International Bird Areas, sites of the Emerald Network, or others as relevant.

⁴ taking into account the requirements of Art. 6(3) of Directive 92/43/EEC on the conservation of natural habitats and of wild fauna and flora.

Versiunea în limba română

Formularul A – Fără riscul unor efecte semnificative

DECLARAȚIA EMISĂ DE AUTORITATEA RESPONSABILĂ PENTRU MONITORIZAREA ARIILOR PROTEJATE ȘI DE IMPORTANȚĂ PENTRU CONSERVAREA NATURII⁵

Autoritatea responsabilă

.....

după examinarea⁶ dosarului proiectului

.....

(titlul).....

.....

cu amplasamentul prevăzut

.....

declară următoarele (a se bifa căsuța potrivită):

- Se estimează că proiectul nu va avea efecte semnificative asupra unei arii protejate și de importanță pentru conservarea naturii¹ din următoarele motive:

.....

.....

Din acest motiv s-a considerat că nu este necesară o evaluare apropiată în conformitate cu Articolul 6(3) din Directiva 92/43/CEE.

- După realizarea unei evaluări apropiate în conformitate cu Articolului 6(3) din Directiva 92/43/CEE rezultă că proiectul nu va avea efecte negative semnificative asupra unei arii protejate și de importanță pentru conservarea naturii¹.

O hartă la scara de 1:100 000 (sau scara cea mai apropiată posibilă), pe care este indicat amplasamentul proiectului și, eventual, aria protejată și de importanță pentru conservarea naturii¹, este anexată.

Semnătura:

Data:

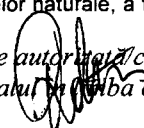
(Autoritatea responsabilă pentru monitorizarea ariilor protejate și de importanță pentru conservarea naturii)

Ștampila oficială:

.....

⁵ Sunt incluse ariile protejate din rețeaua Natura 2000 (inclusiv Arii Speciale de Conservare și Arii de Protecție Specială), arii cu potențial de a fi incluse în rețeaua Natura 2000, arii Ramsar, Zone Internaționale de Protecție a Păsărilor, arii din rețeaua Emerald și alte zone relevante.

⁶ S-a ținut cont de dispozițiile Articolului 6(3) din Directiva 92/43/CEE privind conservarea habitatelor naturale, a faunei și florei sălbatice.



FI N° 31.594

Serapis N° 2011-0079

Bucharest Metro Line 5 Section II

Finance Contract

between

Romania

and the

European Investment Bank

Bucharest, 16 December 2011

*centru cu
original
Gheorghe*

THIS CONTRACT IS MADE BETWEEN:

Romania, acting through its Ministry of Public Finance, having its office at 17 Apolodor Str., Sector 5, RO-70060 Bucharest, Romania, represented by the Minister of Public Finance Mr. Gheorghe Ialomitanu,

(the "**Borrower**")

of the first part, and

The European Investment Bank having its seat at 100 blvd Konrad Adenauer, Luxembourg, L-2950 Luxembourg, represented by the Vice President Mr Wilhelm Molterer,

(the "**Bank**")

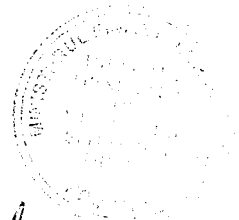
of the second part.

WHEREAS:

- (1) The Borrower has proposed that a project be undertaken by Societatea Comerciala de Transport cu Metroul Bucuresti, S.C. Metrorex S.A. ("**Metrorex**") in its capacity as promoter (the "**Promoter**") and operating under the authority of the Ministry of Transport and Infrastructure for:
- (i) the design, construction and commissioning of section II of metro line 5 of the Bucharest underground ("**First Component**"); and
 - (ii) the acquisition of new rolling stock to operate on Bucharest metro line 5 (the "**Second Component**"),

each as more particularly described in the technical description (the "**Technical Description**") set out in Schedule A (the "**Project**"). The Project is complementary to the investments dealing with the extension and enhancement of the underground system of Bucharest financed by the Bank, which are the Bucharest Metro Modernisation Projects I, II and III and Bucharest Metro Line 5, the latter relating to the first section of such line 5. The Project thus represents an additional step in the investment programme aimed at strengthening the network of the Bucharest metro system.

- (2) The Promoter, a joint stock company fully owned by Romania and under the authority of the Ministry of Transport and Infrastructure, is to be responsible for the implementation of the Project, execution and carrying out of all Project activities and is the final beneficiary of the Project; the Borrower is to be responsible for the financing of the works and supplies and management of the loan through a subsidiary agreement signed between the Borrower and the Promoter and the Ministry of Transport and Infrastructure.



of an original
*Stancu*²

- (3) The total cost of the Project including price, contingencies, interest during construction, excluding taxes and duties is estimated by the Bank to be EUR 1,292,960,000 (one billion two hundred and ninety two million nine hundred and sixty thousand euros) and the Borrower has stated that it intends to finance the Project as follows:

Source	Amount (M EUR)
Credit from the Bank to partially finance the state budget contribution	465
Direct financing from the state budget	827.96
TOTAL	1292.96

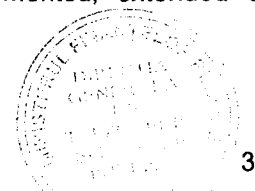
- (4) In order to fulfil the financing plan set out in Recital (3), the Borrower has requested from the Bank a credit equivalent to EUR 465,000,000 (four hundred and sixty five million euros) to be used according to Romanian public debt legislation.
- (5) The Bank considering that the financing of the Project falls within the scope of its functions, and having regard to the statements and facts cited in these Recitals, has decided to give effect to the Borrower's request providing to it a credit in an amount equivalent to EUR 465,000,000 (four hundred and sixty five million euros) under this Finance Contract (the "**Contract**"); provided that the amount of the Bank loan shall not, in any case, exceed 50% (fifty per cent) of the total cost of the Project set out in Recital (3).
- (6) The Borrower, the Promoter and the Ministry of Transport and Infrastructure have agreed to the borrowing of the sum of EUR 465,000,000 (four hundred and sixty five million euros) represented by this credit on the terms and conditions set out in this Contract.
- (7) The Statute of the Bank provides that the Bank shall ensure that its funds are used as rationally as possible in the interests of the European Union; and, accordingly, the terms and conditions of the Bank's loan operations must be consistent with relevant EU policies.
- (8) EIB considers that access to information plays an essential role in the reduction of environmental and social risks, including human rights violations, linked to the projects it finances. EIB has therefore established its Transparency policy, the purpose of which is to enhance the accountability of the EIB Group towards its stakeholders and the EU citizens in general, by giving access to the information that will enable them to understand its governance, strategy, policies, activities and practices.

NOW THEREFORE it is hereby agreed as follows:

INTERPRETATION AND DEFINITIONS

(a) Interpretation

- (i) References in this Contract to Articles, Recitals and Schedules are, save if explicitly stipulated otherwise, references respectively to articles of, and recitals and schedules to this Contract.
- (ii) References in this Contract to a provision of law is a reference to that provision as amended or re-enacted.
- (iii) References in this Contract to any other agreement or instrument is a reference to that other agreement or instrument as amended, novated, supplemented, extended or restated.



Contract eu
equivalent *Standa*

(b) Definitions

In this Contract:

"Acceptance Deadline" for a notice means:

- (a) 16h00 Luxembourg time on the day of delivery, if the notice is delivered by 14h00 Luxembourg time on a Business Day; or
- (b) 11h00 Luxembourg time on the next following day which is a Business Day, if the notice is delivered after 14h00 Luxembourg time on any such day or is delivered on a day which is not a Business Day.

"Business Day" means a day (other than a Saturday or Sunday) on which the Bank and commercial banks are open for general business in Luxembourg and Bucharest.

"Change-of-Control Event" has the meaning given to it in Article 4.03A(3).

"Change-of-Law Event" has the meaning given to it in Article 4.03A(4).

"Contract" has the meaning given to it in Recital (5).

"Credit" has the meaning given to it in Article 1.01.

"Deferment Indemnity" means an indemnity calculated on the amount of disbursement deferred or suspended at the percentage rate (if higher than zero) by which:

- the Interest Rate that would have been applicable to such amount had it been disbursed to the Borrower on the Scheduled Disbursement Date

exceeds

- the Relevant Interbank Rate(one month rate) less 0.125% (12.5 basis points).

Such indemnity shall accrue from the Scheduled Disbursement Date to the actual disbursement date or, as the case may be, until the date of cancellation of the Notified Tranche in accordance with this Contract.

"Disbursement Notice" means a notice from the Bank to the Borrower pursuant to and in accordance with Article 1.02C.

"Disbursement Request" means a notice substantially in the form set out in Schedule C.

"Disruption Event" means either or both of:

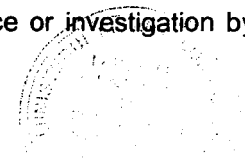
- (a) a material disruption to those payment or communications systems or to those financial markets which are, in each case, required to operate in order for payments to be made in connection with this Contract; or
- (b) the occurrence of any other event which results in a disruption (of a technical or systems-related nature) to the treasury or payments operations of either the Bank or the Borrower, preventing that party:
 - (i) from performing its payment obligations under this Contract; or
 - (ii) from communicating with other parties,

and which disruption (in either such case as per (a) or (b) above) is not caused by, and is beyond the control of, the party whose operations are disrupted.

"Environment" means the following, in so far as they affect human health and social well-being: (a) fauna and flora; (b) soil, water, air, climate and the landscape; and (c) cultural heritage and the built environment, and includes, without limitation, occupational and community health and safety matters and working conditions.

"Environmental Approval" means any permit, licence, authorisation, consent or other approval required by Environmental Law.

"Environmental Claim" means any claim, proceeding, formal notice or investigation by any person in respect of any Environmental Law.



“Environmental Law” means: (a) EU law, standards and principles; (b) Romanian laws and regulations; and (c) applicable international treaties, of which a principal objective is the preservation, protection or improvement of the Environment.

“Environmental Impact Assessment” or **“EIA”** means each environmental impact assessment required to be performed in connection with the Project pursuant to EU law, in particular under the EIA directive No.85/337/EEC as amended by directives 97/11/EC, 2003/35/EC and 2009/31/EC and as further amended from time to time and any national law implementing such EU directives.

“EURIBOR” has the meaning given to it in Schedule B.

“Final Availability Date” means 15 December 2016.

“Fixed Rate” means an annual interest rate determined by the Bank in accordance with the applicable principles from time to time laid down by the governing bodies of the Bank for loans made at a fixed rate of interest, denominated in the currency of the Tranche and bearing equivalent terms for the repayment of capital and the payment of interest.

“Fixed Rate Tranche” means a Tranche on which Fixed Rate is applied.

“Floating Rate” means a fixed-spread floating interest rate, that is to say an annual interest rate determined by the Bank for each successive Floating Rate Reference Period equal to the Relevant Interbank Rate plus or minus the Spread.

“Floating Rate Reference Period” means each period from one Payment Date to the next relevant Payment Date; the first Floating Rate Reference Period shall commence on the date of disbursement of the Tranche.

“Floating Rate Tranche” means a Tranche on which Floating Rate is applied.

“Form A” means each form which is substantially in the form of the document contained in Schedule E.

“Indemnifiable Prepayment Event” means a prepayment event under Article 4.03A other than paragraph 4.03A(2).

“LIBOR” has the meaning given to it in Schedule B.

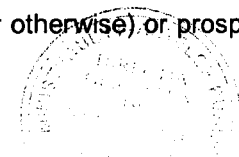
“Loan” means the aggregate amount of Tranches disbursed from time to time by the Bank under this Contract.

“Market Disruption Event” means in relation to a specific Notified Tranche:

- (a) there are, in the reasonable opinion of the Bank, exceptional circumstances adversely affecting the Bank’s access to its sources of funding;
- (b) in the opinion of the Bank, funds are not available from its ordinary sources of funding to fund such Tranche in the relevant currency and/or for the relevant maturity and/or in relation to the reimbursement profile of such Tranche;
- (c) in relation to Tranche in respect of which interest is payable at Floating Rate:
 - (A) the cost to the Bank of obtaining funds from its sources of funding, as determined by the Bank, for a period equal to the Floating Rate Reference Period of a Tranche (i.e. in the money market) would be in excess of the applicable Relevant Interbank Rate;
 - or
 - (B) the Bank determines that adequate and fair means do not exist for ascertaining the applicable Relevant Interbank Rate for the relevant currency of such Tranche or it is not possible to determine the Relevant Interbank Rate in accordance with the definition contained in Schedule B.

“Material Adverse Change” means, any event or change of condition, which, in the opinion of the Bank has a material adverse effect on:

- (a) the ability of the Borrower to perform its obligations under this Contract;
- (b) the business, operations, property, condition (financial or otherwise) or prospects of the Borrower or the Promoter; or


Confirma originala 5
Geniu

- (c) the validity or enforceability of, or the effectiveness or ranking of, or the value of any security granted to the Bank, or the rights or remedies of the Bank under this Contract.

"Maturity Date" means the last repayment date of a Tranche specified pursuant to Article 4.01A(b)(iv).

"Notified Tranche" means a Tranche in respect of which the Bank has issued a Disbursement Notice.

"Payment Date" means: the annual or semi-annual dates specified in the Disbursement Notice until the Maturity Date, save that, in case any such date is not a Relevant Business Day, it means:

- (a) for a Fixed Rate Tranche, the following Relevant Business Day, without adjustment to the interest due under Article 3.01; and
- (b) for a Floating Rate Tranche, the next day, if any, of that calendar month that is a Relevant Business Day or, failing that, the nearest preceding day that is a Relevant Business Day, in all cases with corresponding adjustment to the interest due under Article 3.01.

"Prepayment Amount" means the amount of a Tranche to be prepaid by the Borrower in accordance with Article 4.02A.

"Prepayment Date" means the date, which shall be a Payment Date, on which the Borrower proposes to effect prepayment of a Prepayment Amount.

"Prepayment Indemnity" means in respect of any principal amount to be prepaid or cancelled, the amount communicated by EIB to the Borrower as the present value (as of the Prepayment Date) of the excess, if any, of:

- (a) the interest that would accrue thereafter on the Prepayment Amount over the period from the Prepayment Date to the Maturity Date, if it were not prepaid; over
- (b) the interest that would so accrue over that period, if it were calculated at the Redeployment Rate, less 0.15% (fifteen basis points).

The said present value shall be calculated at a discount rate equal to the Redeployment Rate, applied as of each relevant Payment Date.

"Prepayment Notice" means a written notice from the Borrower specifying, amongst other things, the Prepayment Amount and the Prepayment Date in accordance with Article 4.02A.

"Project" has the meaning given to it in Recital (1).


"Project Implementation Unit" or "PIU" has the meaning given to it in Article 1.04B.

"Redeployment Rate" means the Fixed Rate in effect on the day of the indemnity calculation for fixed-rate loans denominated in the same currency and which shall have the same terms for the payment of interest and the same repayment profile to the Maturity Date as the Tranche in respect of which a prepayment is proposed or requested to be made. For those cases where the period is shorter than 48 months (or 36 months in the absence of a repayment of principal during that period) the most closely corresponding money market rate equivalent will be used, that is the Relevant Interbank Rate minus 0.125% (12.5 basis points) for periods of up to 12 (twelve) months. For periods falling between 12 and 36/48 months as the case may be, the bid point on the swap rates as published by Intercapital in Reuters for the related currency and observed by the Bank at the time of calculation will apply.

"Regulation on Public Passenger Transport Services" means Regulation (EC) No 1370/2007 on public passenger transport services by rail and by road as amended, supplemented and substituted from time to time.

"Relevant Business Day" means:

- (a) for EUR, a day which is a TARGET DAY; and
- (b) for any other currency, a day on which banks are open for general business in the principal domestic financial centre of the relevant currency.


Original

"Relevant Interbank Rate" means:

- (a) EURIBOR for a Tranche denominated in EUR;
- (b) LIBOR for a Tranche denominated in GBP or USD; and
- (c) the market rate and its definition chosen by the Bank and separately communicated to the Borrower, for a Tranche denominated in any other currency.

"Scheduled Disbursement Date" means the date on which a Tranche is scheduled to be disbursed in accordance with Article 1.02C.

"SEA" means each strategic environmental assessment relating to the Bucharest Urban Transport Master Plan or any other relevant strategic or sector plans pursuant to EU law, in particular to SEA directive 2001/42/EC.

"Security" and **"Security Interest"** means any mortgage, pledge, lien, charge, assignment, hypothecation, or other security interest securing any obligation of any person or any other agreement or arrangement having a similar effect.

"Spread" means the fixed spread to the Relevant Interbank Rate (being either plus or minus) determined by the Bank and notified to the Borrower in the relevant Disbursement Notice.

"Technical Description" has the meaning given to it in Recital (1).

"Tranche" means each disbursement made or to be made under this Contract.

ARTICLE 1

Credit and Disbursements

1.01 Amount of Credit

By this Contract the Bank establishes in favour of the Borrower, and the Borrower accepts, the credit in an amount equivalent to EUR 465,000,000 (four hundred and sixty five million euros) for the financing of the Project (the "**Credit**").


1.02 Disbursement procedure

1.02A Tranches

The Bank shall disburse the Credit in up to 8 (eight) Tranches until the Final Availability Date, subject to the provisions of this Contract. The amount of each Tranche, if not being the undrawn balance of the Credit, shall be in a minimum amount equivalent to EUR 40,000,000 (forty million euros).

1.02B Disbursement Request

- (a) The Borrower may present to the Bank a Disbursement Request for the disbursement of a Tranche, to be received by the latest on or prior to 15 (fifteen) days before the Final Availability Date. The Disbursement Request shall be in the form set out in Schedule C and shall specify:
 - (i) the amount and currency of the Tranche;
 - (ii) the preferred disbursement date for the Tranche; such preferred disbursement date must be a Relevant Business Day falling at least 15 (fifteen) days after the date of the Disbursement Request and on or before the Final Availability Date, it being understood that the Bank may disburse the Tranche up to 4 (four) calendar months from the date of the Disbursement Request;
 - (iii) whether the Tranche is a Fixed Rate Tranche or a Floating Rate Tranche, each pursuant to the relevant provisions of Article 3.01;


Corina Elena
Director General

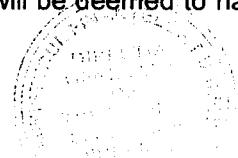
- (iv) the preferred interest payment periodicity for the Tranche, chosen in accordance with Article 3.01;
 - (v) the preferred terms for repayment of principal for the Tranche, chosen in accordance with Article 4.01;
 - (vi) the preferred first and last dates for repayment of principal for the Tranche;
 - (vii) the IBAN code (or appropriate format in line with local banking practice) and SWIFT BIC of the bank account to which disbursement of the Tranche should be made in accordance with Article 1.02D; and
 - (viii) whether the Tranche is requested to be disbursed to part-finance the First Component or Second Component of the Project.
- (b) If the Bank, following a request by the Borrower, has provided the Borrower, before the submission of the Disbursement Request, with a non-binding fixed interest rate or spread quotation to be applicable to the Tranche, the Borrower may also at its discretion specify in the Disbursement Request such quotation, that is to say:
- (i) in the case of a Fixed Rate Tranche, the aforementioned fixed interest rate previously quoted by the Bank; or
 - (ii) in the case of a Floating Rate Tranche, the aforementioned spread previously quoted by the Bank,

applicable to the Tranche until the Maturity Date.

- (c) Each Disbursement Request shall be accompanied by evidence of the authority of the person or persons authorised to sign it and the specimen signature of such person or persons or a declaration by the Borrower that no change has occurred in relation to the authority of the person or persons authorised to sign Disbursement Requests under this Contract.
- (d) Subject to Article 1.02C(b), each Disbursement Request is irrevocable.

1.02C Disbursement Notice

- (a) Not less than 10 (ten) days before the proposed Scheduled Disbursement Date of a Tranche the Bank shall, if the Disbursement Request conforms to this Article 1.02, deliver to the Borrower a Disbursement Notice which shall specify:
 - (i) the currency, amount and EUR equivalent of the Tranche;
 - (ii) the Scheduled Disbursement Date;
 - (iii) the interest rate basis for the Tranche, being: (i) a Fixed Rate Tranche; or (ii) a Floating Rate Tranche all pursuant to the relevant provisions of Article 3.01;
 - (iv) the first interest Payment Date and the periodicity for the payment of interest for the Tranche;
 - (v) the terms for repayment of principal for the Tranche;
 - (vi) the first and last dates for repayment of principal for the Tranche;
 - (vii) the applicable Payment Dates for the Tranche;
 - (viii) for a Fixed Rate Tranche the Fixed Rate and for a Floating Rate Tranche the Spread applicable to the Tranche until the Maturity Date.
- (b) If one or more of the elements specified in the Disbursement Notice does not reflect the corresponding element, if any, in the Disbursement Request, the Borrower may following receipt of the Disbursement Notice revoke the Disbursement Request by written notice to the Bank to be received no later than 12h00 Luxembourg time on the next Business Day and thereupon the Disbursement Request and the Disbursement Notice shall be of no effect. If the Borrower has not revoked in writing the Disbursement Request within such period, the Borrower will be deemed to have accepted all elements specified in the Disbursement Notice.



8
Confirma cu originalul

- (c) If the Borrower has presented to the Bank a Disbursement Request in which the Borrower has not specified the fixed interest rate or spread as set out in Article 1.02B(b), the Borrower will be deemed to have agreed in advance to the Fixed Rate or Spread as subsequently specified in the Disbursement Notice.

1.02D Disbursement Account

Disbursement shall be made to the account of the Borrower as the Borrower shall notify in writing to the Bank not later than 15 (fifteen) days before the Scheduled Disbursement Date (with IBAN code or with the appropriate format in line with local banking practice).

Only one account may be specified for each Tranche.

1.03 Currency of disbursement

Subject to availability, disbursement of each Tranche shall be made in EUR or any other currency that is widely traded on the principal foreign exchange markets.

For the calculation of the sums available to be disbursed in currencies other than EUR, and to determine their equivalent in EUR, the Bank shall apply the rate published by the European Central Bank in Frankfurt, available on or shortly before submission of the Disbursement Notice as the Bank shall decide.

1.04 Conditions of disbursement

1.04A First Tranche

The disbursement of the first Tranche under Article 1.02 is conditional upon receipt by the Bank in form and substance satisfactory to it, on or before the date falling 5 (five) Business Days before the Scheduled Disbursement Date, of the following documents or evidence:

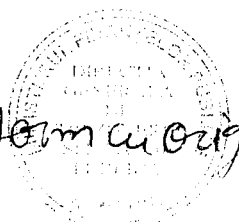

- (a) evidence satisfactory to the Bank that the execution of this Contract by the Borrower has been duly authorised and that the person or persons signing the Contract on behalf of the Borrower is/are duly authorised to do so together with the specimen signature of each such person or persons;
- (b) evidence that the Borrower and the Promoter has obtained all necessary consents, authorisations, licences or approvals of governmental or public bodies or authorities required in connection with this Contract and the Project;
- (c) legal opinion(s) by counsel to the Borrower on (i) due incorporation of the Promoter, capacity, authority and due execution of this Contract by the Borrower, and validity and enforceability of its obligations under this Contract in Romania (including the obligations assumed by the Borrower on behalf of the Promoter), and (ii) legal, valid, binding and enforceable nature of the obligations of the Borrower under this Contract (including the obligations assumed by the Borrower on behalf of the Promoter);
- (d) an update of the project implementation time schedule which is satisfactory to the Bank, confirming the project completion date mentioned in Schedule A to this Contract;
- (e) the non-technical summary (NTS) of the Environmental Impact Assessment (EIA) and copies of the final Environmental Approvals and permits at the technical design stage and a certificate issued by the competent authority confirming that no Natura 2000 protected sites are affected by the investments (Form A or equivalent);
- (f) evidence of (i) the agreement of the Ministry of Transport and Infrastructure with the scope of the Project, including the acquisition of rolling stock comprising the Second Component to allow for the minimum headway proposed for the Project, as described in more detail in Schedule A, and (ii) the commitment of the Ministry of Transport and Infrastructure to cover the annual operational costs that will result from the Project;
- (g) copy of the subsidiary agreement signed between the Borrower, the Promoter and the Ministry of Transport and Infrastructure; and
- (h) evidence of payment of the appraisal fee in full pursuant to Article 1.08.

Handwritten signature and stamp

1.04B **All Tranches**

The disbursement of each Tranche under Article 1.02, including the first, is conditional upon:

- (a) receipt by the Bank in form and substance satisfactory to it, on or before the date falling 5 (five) Business Days before the Scheduled Disbursement Date for the proposed Tranche, of the following documents or evidence:
 - (i) a certificate from the Borrower in the form of Schedule D;
 - (ii) evidence of the maintenance by the Promoter and continued existence of a project implementation unit (the "Project Implementation Unit" or "PIU") in charge of the detailed design, the tender documentation and process and supervision of the works, having an appropriate structure and benefiting from technical assistance from international consultants;
 - (iii) prior to a disbursement relating to phase II of the Project (i.e. between Piata Iancului and Pantelimon) as described in the Technical Description, the contract award notice relating to the main civil works;
 - (iv) prior to any disbursement relating to the Second Component, the Borrower shall submit to the Bank the contract award notice for rolling stock;
 - (v) if, after the relevant disbursement, the undisbursed portion of the Credit would comprise (i) an amount of EUR 93,000,000 (ninety three million euros) or less or (ii) any other amount from time to time representing a percentage of the Credit equal to 20 percent. or less, documentation evidencing and explaining the changes made or to be made to the bus or tramway network once the Project becomes operational, and confirmation, in form and substance satisfactory to the Bank, that bus and tramway lines complement and do not compete with the metro line forming part of the Project;
 - (vi) evidence demonstrating that, following the drawdown of the relevant Tranche, the aggregate amount of the Loan will not exceed the aggregate expenditure incurred or contractually committed by the Borrower in respect of the Project up to the date of the relevant Disbursement Request; and
 - (vii) a copy of any other authorisation or other document, opinion or assurance which the Bank has notified the Borrower is necessary or desirable in connection with the entry into and performance of, and the transactions contemplated by, the Contract.
- (b) that on the Scheduled Disbursement Date for the proposed Tranche:
 - (i) the representations and warranties which are repeated pursuant to Article 6.13 are correct in all material respects; and
 - (ii) no event or circumstance which constitutes or would with the passage of time or giving of notice under this Contract constitute:
 - (aa) an event of default under Article 10.01, or
 - (bb) a prepayment event under Article 4.03,has occurred and is continuing unremedied or unwaived or would result from the proposed Tranche.


Conform cu originalul
 10

1.05 Deferment of disbursement

1.05A Grounds for deferment

Upon the written request of the Borrower, the Bank shall defer the disbursement of any Notified Tranche in whole or in part to a date specified by the Borrower being a date falling not later than 6 (six) months from its Scheduled Disbursement Date and not later than 60 days prior to the first repayment date of the Tranche indicated in the Disbursement Notice. In such case, the Borrower shall pay the Deferment Indemnity calculated on the amount of disbursement deferred.

Any request for deferment shall have effect in respect of a Tranche only if it is made at least 5 (five) Business Days before its Scheduled Disbursement Date.

If for a Notified Tranche any of the conditions referred to in Article 1.04 is not fulfilled as at the specified date and at the Scheduled Disbursement Date, and the Bank is of the opinion that it will not be satisfied, disbursement will be deferred to a date agreed between the Bank and the Borrower falling not earlier than 5 (five) Business Days following the fulfilment of all conditions of disbursement (without prejudice to the right of the Bank to suspend and/or cancel the undisbursed portion of the Credit in whole or in part pursuant to Article 1.06B). In such case, the Borrower shall pay the Deferment Indemnity calculated on the amount of disbursement deferred.

1.05B Cancellation of a disbursement deferred by 6 (six) months

The Bank may, by notice in writing to the Borrower, cancel a disbursement which has been deferred under Article 1.05A by more than 6 (six) months in aggregate. The cancelled amount shall remain available for disbursement under Article 1.02.

1.06 Cancellation and suspension

1.06A Borrower's right to cancel

The Borrower may at any time by notice in writing to the Bank cancel, in whole or in part and with immediate effect, the undisbursed portion of the Credit. However, the notice shall have no effect in respect of a Notified Tranche which has a Scheduled Disbursement Date falling within 5 (five) Business Days of the date of the notice.

1.06B Bank's right to suspend and cancel

The Bank may, by notice in writing to the Borrower, suspend and/or cancel the undisbursed portion of the Credit in whole or in part at any time and with immediate effect:

- (a) upon the occurrence of an event or circumstance mentioned in Article 4.03A or 10.01 or an event or circumstance which would with the passage of time or giving of notice under this Contract constitute an event under Article 4.03A or an event of default under Article 10.01; or
- (b) if a Material Adverse Change occurs.

Any suspension shall continue until the Bank ends the suspension or cancels the suspended amount.

1.06C Indemnity for suspension and cancellation of a Tranche

1.06C(1) SUSPENSION

If the Bank suspends a Notified Tranche, whether upon an Indemnifiable Prepayment Event or an event mentioned in Article 10.01 or upon the occurrence of a Material Adverse Change, the Borrower shall pay to the Bank the Deferment Indemnity calculated on the amount of disbursement suspended.

1.06C(2) CANCELLATION

If pursuant to Article 1.06A, the Borrower cancels:

- (a) a Fixed Rate Tranche which is a Notified Tranche, it shall indemnify the Bank under Article 4.02B;

confirm as original
11
Stence

- (b) a Floating Rate Notified Tranche or any part of the Credit other than a Notified Tranche, no indemnity is payable.

If the Bank cancels

- (i) a Fixed Rate Tranche which is a Notified Tranche upon an Indemnifiable Prepayment Event or upon the occurrence of a Material Adverse Change or pursuant to Article 1.05B, the Borrower shall pay to the Bank the Prepayment Indemnity; or if the Bank cancels
- (ii) a Notified Tranche upon an event mentioned in Article 10.01, the Borrower shall indemnify the Bank under Article 10.03.

Save in these cases, no indemnity is payable upon cancellation of a Tranche by the Bank.

The indemnity shall be calculated on the basis that the cancelled amount is deemed to have been disbursed and repaid on the Scheduled Disbursement Date or, to the extent that the disbursement of the Tranche is currently deferred or suspended, on the date of the cancellation notice.

1.07 Cancellation after expiry of the Credit

Any time after the Final Availability Date, the Bank may by notice to the Borrower and without liability arising on the part of either party, cancel such amount of the Credit in respect of which no Disbursement Request has been made in accordance with Article 1.02B.

1.08 Appraisal fee

The Borrower shall pay or cause to be paid to the Bank at least 10 (ten) days before the submission of the Disbursement Request relating to the disbursement of the first Tranche an appraisal fee in respect of the appraisal conducted by the Bank in relation to the Project. The amount of the appraisal fee is EUR 40,000 (forty thousand euros).

1.09 Sums due under Article 1

Sums due under Articles 1.05 and 1.06 shall be payable in the currency of the Tranche concerned. They shall be payable within 7 (seven) days of the Borrower's receipt of the Bank's demand or within any longer period specified in the Bank's demand.

Sums due under Article 1.08 shall be paid in EUR.

ARTICLE 2

The Loan

2.01 Amount of Loan

The Loan shall comprise the aggregate amount of Tranches disbursed by the Bank under the Credit, as confirmed by the Bank pursuant to Article 2.03.

2.02 Currency of repayment, interest and other charges

Interest, repayments and other charges payable in respect of each Tranche shall be made by the Borrower in the currency in which the Tranche is disbursed.

Any other payment shall be made in the currency specified by the Bank having regard to the currency of the expenditure to be reimbursed by means of that payment.

Conform cu originalul
12
Steier

2.03 Confirmation by the Bank

Within 10 (ten) days after disbursement of each Tranche, the Bank shall deliver to the Borrower the amortisation table referred to in Article 4.01, showing the disbursement date, currency, the amount disbursed, the repayment terms and the interest rate of and for that Tranche.

ARTICLE 3

Interest

3.01 Rate of interest

3.01A Fixed Rate Tranches

The Borrower shall pay interest on the outstanding balance of each Fixed Rate Tranche at the Fixed Rate semi-annually or annually in arrears on the relevant Payment Dates as specified in the Disbursement Notice, commencing on the first such Payment Date following the date on which the disbursement of the Tranche was made. If the period from the date on which disbursement was made to the first Payment Date is 15 (fifteen) days or less then the payment of interest accrued during such period shall be postponed to the following Payment Date.

Interest shall be calculated on the basis of Article 5.01(a) at an annual rate that is the Fixed Rate.

3.01B Floating Rate Tranches

The Borrower shall pay interest on the outstanding balance of each Floating Rate Tranche at the Floating Rate semi-annually or annually in arrears on the relevant Payment Dates, as specified in the Disbursement Notice commencing on the first such Payment Date following the date of disbursement of the Tranche. If the period from the date of disbursement to the first Payment Date is 15 (fifteen) days or less then the payment of interest accrued during such period shall be postponed to the following Payment Date.

The Bank shall notify the Floating Rate to the Borrower within 10 (ten) days following the commencement of each Floating Rate Reference Period.

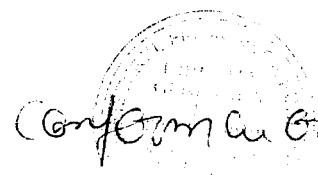
If pursuant to Articles 1.05 and 1.06 disbursement of any Floating Rate Tranche takes place after the Scheduled Disbursement Date the Relevant Interbank Rate applicable to the first Floating Rate Reference Period shall apply as though the disbursement had been made on the Scheduled Disbursement Date.

Interest shall be calculated in respect of each Floating Rate Reference Period on the basis of Article 5.01(b).

3.02 Interest on overdue sums

Without prejudice to Article 10 and by way of exception to Article 3.01, interest shall accrue on any overdue sum payable under the terms of this Contract from the due date to the date of payment at an annual rate equal to the Relevant Interbank Rate plus 2% (200 basis points) and shall be payable in accordance with the demand of the Bank. For the purpose of determining the Relevant Interbank Rate in relation to this Article 3.02, the relevant periods within the meaning of Schedule B shall be successive periods of one month commencing on the due date.

However, interest on any overdue sum under a Fixed Rate Tranche shall be charged at the annual rate that is the sum of the rate defined in Article 3.01A plus 0.25% (25 basis points) if that annual rate exceeds, for any given relevant period, the rate specified in the preceding paragraph.


Confirmed Original
13
S. Gao

If the overdue sum is in a currency other than the currency of the Loan, the following rate per annum shall apply, namely the relevant interbank rate that is generally retained by the Bank for transactions in that currency plus 2% (200 basis points), calculated in accordance with the market practice for such rate.

3.03 Market Disruption Event

If at any time between the date of issuance by the Bank of a Disbursement Notice in respect of a Tranche and the date falling two Business Days prior to the Scheduled Disbursement Date, a Market Disruption Event occurs, the Bank may notify to the Borrower that this clause has come into effect. In such case, the following rules shall apply:

- (a) in the case of a Notified Tranche to be disbursed in EUR, USD or GBP, the rate of interest applicable to such Notified Tranche until the Maturity Date shall be the rate (expressed as a percentage rate per annum) which is determined by the Bank to be the all-inclusive cost to the Bank for the funding of the relevant Tranche based upon the then applicable internally generated Bank reference rate or an alternative rate determination method reasonably determined by the Bank. The Borrower shall have the right to refuse in writing such disbursement within the deadline specified in the notification and shall bear charges incurred as a result, if any, in which case the Bank shall not effect the disbursement and the corresponding Credit shall remain available for disbursement under Article 1.02B. If the Borrower does not refuse the disbursement in time, the parties agree that the disbursement and the conditions thereof shall be fully binding for both parties;
- (b) in the case of a Notified Tranche to be disbursed in a currency other than EUR, USD or GBP, the Bank shall notify to the Borrower the EUR equivalent to be disbursed on the Scheduled Disbursement Date and the relevant percentage rate as described above under (a) applicable to the Tranche until the Maturity Date. The Borrower shall have the right to refuse in writing such disbursement within the deadline specified in the notification and shall bear charges incurred as a result, if any, in which case the Bank shall not effect the disbursement and the corresponding portion of the Credit shall remain available for disbursement under Article 1.02B. If the Borrower does not refuse the disbursement in time, the parties agree that the disbursement in EUR and the conditions thereof shall be fully binding for both parties.

In each case the Spread or Fixed Rate previously notified by the Bank in the Disbursement Notice shall be no longer applicable.

ARTICLE 4

Repayment

4.01 Normal repayment

4.01A Repayment by instalments

- (a) The Borrower shall repay each Tranche by instalments on the Payment Dates specified in the relevant Disbursement Notice in accordance with the terms of the amortisation table delivered pursuant to Article 2.03.
- (b) Each amortisation table shall be drawn up on the basis that:
 - (i) in the case of a Fixed Rate Tranche, repayment shall be made annually, semi-annually or annually by equal instalments of principal or constant instalments of principal and interest;
 - (ii) in the case of a Floating Rate Tranche, repayment shall be made by equal annual or semi-annual instalments of principal;
 - (iii) the first repayment date of each Tranche shall be a Payment Date falling not earlier than 60 days from the Scheduled Disbursement Date and not later than the first Payment Date immediately following the 6th (sixth) anniversary of the Scheduled Disbursement Date of the Tranche; and

confirm as original
14
Stavros

- (iv) the last repayment date of each Tranche shall be a Payment Date falling not earlier than 4 (four) years and not later than 25 (twenty five) years from the Scheduled Disbursement Date.

4.02 Voluntary prepayment

4.02A Prepayment option

Subject to Articles 4.02B, 4.02C and 4.04, the Borrower may prepay all or part of any Tranche, together with accrued interest and indemnities if any, upon giving a Prepayment Notice with at least 1 (one) month's prior notice specifying the Prepayment Amount and the Prepayment Date.

Subject to Article 4.02C the Prepayment Notice shall be binding and irrevocable.

4.02B Prepayment indemnity

4.02B(1) FIXED RATE TRANCHE

If the Borrower prepays a Fixed Rate Tranche, the Borrower shall pay to the Bank on the Prepayment Date the Prepayment Indemnity.

4.02B(2) FLOATING RATE TRANCHE

The Borrower may prepay a Floating Rate Tranche without indemnity on any relevant Payment Date.

4.02C Prepayment mechanics

The Bank shall notify the Borrower, not later than 15 (fifteen) days prior to the Prepayment Date, of the Prepayment Amount, of the accrued interest due thereon and of the indemnity payable under Article 4.02B or, as the case may be, that no indemnity is due.

Not later than the Acceptance Deadline, the Borrower shall notify the Bank either:

- (a) that it confirms the Prepayment Notice on the terms specified by the Bank; or
- (b) that it withdraws the Prepayment Notice.

If the Borrower gives the confirmation under paragraph (a) above, it shall effect the prepayment. If the Borrower withdraws the Prepayment Notice or fails to confirm it in due time, it may not effect the prepayment. Save as aforesaid, the Prepayment Notice shall be binding and irrevocable.

The Borrower shall accompany the prepayment by the payment of accrued interest and indemnity, if any, due on the Prepayment Amount.

4.03 Compulsory prepayment

4.03A Grounds for prepayment

4.03A(1) PROJECT COST REDUCTION

If the total cost of the Project should be reduced from the figure stated in Recital (3) to a level at which the amount of the Credit exceeds 50% (fifty per cent) of such cost, the Bank may in proportion to the reduction forthwith, by notice to the Borrower, cancel the undisbursed portion of the Credit and/or demand prepayment of the Loan. The Borrower shall effect payment of the amount demanded on the date specified by the Bank, such date being a date falling not less than 30 (thirty) days from the date of the demand.

4.03A(2) PARI PASSU TO Non-EIB Financing

If the Borrower voluntarily prepays (for the avoidance of doubt, prepayment shall include repurchase or cancellation where applicable) a part or the whole of any other Non-EIB Financing such prepayment is not made out of the proceeds of a loan having a term at least equal to the unexpired term of the Non-EIB Financing prepaid, the Bank may,

Conform cu Originalul
15
Stăucă

by notice to the Borrower, cancel the undisbursed portion of the Credit and demand prepayment of the Loan. The proportion of the Loan that the Bank may require to be prepaid shall be the same as the proportion that the prepaid amount of the Non-EIB Financing bears to the aggregate outstanding amount of all Non-EIB Financing.

The Borrower shall effect payment of the amount demanded on the date specified by the Bank, such date being a date falling not less than 30 (thirty) days from the date of the demand.

For the purposes of this Article, "**Non-EIB Financing**" includes any loan, (save for the Loan and any other direct loans from the Bank), credit bond or other form of financial indebtedness or any obligation for the payment or repayment of money originally granted to the Borrower for a term of more than 5 (five) years.

4.03A(3) CHANGE OF CONTROL

The Borrower shall promptly inform the Bank if a Change-of-Control Event has occurred or is likely to occur in respect of the Promoter. At any time after the occurrence of a Change-of-Control Event, the Bank may, by notice to the Borrower, cancel the undisbursed portion of the Credit and demand prepayment of the Loan, together with accrued interest and all other amounts accrued or outstanding under this Contract.

In addition, if the Borrower has informed the Bank that a Change-of-Control Event is about to occur, or if the Bank has reasonable cause to believe that a Change-of-Control Event is about to occur, the Bank may request that the Borrower consult with it. Such consultation shall take place within 30 (thirty) days from the date of the Bank's request. After the earlier of (a) the lapse of 30 (thirty) days from the date of such request for consultation, or (b) at any time thereafter, upon the occurrence of the anticipated Change-of-Control Event the Bank may, by notice to the Borrower, cancel the undisbursed portion of the Credit and demand prepayment of the Loan, together with accrued interest and all other amounts accrued or outstanding under this Contract.

The Borrower shall effect payment of the amount demanded on the date specified by the Bank, such date being a date falling not less than 30 (thirty) days from the date of the demand.

For the purposes of this Article:

(a) a "**Change-of-Control Event**" occurs if:

- (i) any person or group of persons acting in concert gains control of the Promoter or of any entity directly or ultimately controlling the Promoter; or
- (ii) the Borrower ceases to control the Promoter or to be the beneficial owner directly or indirectly through wholly owned subsidiaries of more than 50% (fifty per cent) of the issued share capital of the Promoter.

(b) "**acting in concert**" means acting together pursuant to an agreement or understanding (whether formal or informal); and

(c) "**control**" means the power to direct the management and policies of an entity, whether through the ownership of voting capital, by contract or otherwise.

4.03A(4) CHANGE OF LAW

The Borrower shall promptly inform the Bank if a Change-of-Law Event has occurred or is likely to occur. In such case, or if the Bank has reasonable cause to believe that a Change-of-Law Event has occurred or is about to occur, the Bank may request that the Borrower consult with it. Such consultation shall take place within 30 (thirty) days from the date of the Bank's request. If, after the earlier of (a) the lapse of 30 (thirty) days from the date of such request for consultation the Bank or (b) the occurrence of the anticipated Change-of-Law Event, the Bank may by notice to the Borrower, cancel the undisbursed portion of the Credit and demand prepayment of the Loan, together with accrued interest and all other amounts accrued or outstanding under this Contract.

The Borrower shall effect payment of the amount demanded on the date specified by the Bank, such date being a date falling not less than 30 (thirty) days from the date of the demand.

Conform au original

Clouca

For the purposes of this Article "**Change-of-Law Event**" means the enactment, promulgation, execution or ratification of or any change in or amendment to any law, rule or regulation (or in the application or official interpretation of any law, rule or regulation) that occurs after the date of this Contract and which results or is reasonably likely to result in a Material Adverse Change.

4.03B Prepayment mechanics

Any sum demanded by the Bank pursuant to Article 4.03A, together with any interest or other amounts accrued or outstanding under this Contract including, without limitation, any indemnity due under Article 4.03C, shall be paid on the date indicated by the Bank in its notice of demand.

4.03C Prepayment indemnity

In the case of an Indemnifiable Prepayment Event, the indemnity, if any, shall be determined in accordance with Article 4.02B.

If, moreover, pursuant to any provision of Article 4.03A the Borrower prepays a Tranche on a date other than a relevant Payment Date, the Borrower shall indemnify the Bank in such amount as the Bank shall certify is required to compensate it for receipt of funds otherwise than on a relevant Payment Date.

4.04 General

A prepaid amount may not be reborrowed. This Article 4 shall not prejudice Article 10.

ARTICLE 5

Payments

5.01 Day count convention

Any amount due by way of interest, indemnity or fee from the Borrower under this Contract, and calculated in respect of a fraction of a year, shall be determined on the following respective conventions:

- (a) in respect of interest and indemnities due under a Fixed Rate Tranche, a year of 360 (three hundred and sixty) days and a month of 30 (thirty) days;
- (b) in respect of interest and indemnities due under a Floating Rate Tranche, a year of 360 (three hundred and sixty) days but 365 (three hundred and sixty five) days (invariable) for GBP, and the number of days elapsed;
- (c) in respect of fees, a year of 360 (three hundred and sixty) days and the number of days elapsed.

5.02 Time and place of payment

Unless otherwise specified, all sums other than sums of interest, indemnity and principal are payable within 7 (seven) days of the Borrower's receipt of the Bank's demand.

Each sum payable by the Borrower under this Contract shall be paid to the respective account notified by the Bank to the Borrower. The Bank shall indicate the account not less than 15 (fifteen) days before the due date for the first payment by the Borrower and shall notify any change of account not less than 15 (fifteen) days before the date of the first payment to which the change applies. This period of notice does not apply in the case of payment under Article 10.

A sum due from the Borrower shall be deemed paid when the Bank receives it.

Conform cu originalul
17
Stancu

5.03 Set-off

The Bank may set off any matured obligation due from the Borrower under this Contract (to the extent beneficially owned by the Bank) against any obligation (whether or not matured) owed by the Bank to the Borrower regardless of the place of payment, booking branch or currency of either obligation. If the obligations are in different currencies, the Bank may convert either obligation at a market rate of exchange in its usual course of business for the purpose of the set-off. If either obligation is unliquidated or unascertained, the Bank may set off in an amount estimated by it in good faith to be the amount of that obligation.

5.04 Disruption to Payment Systems

If either the Bank determines (in its discretion) that a Disruption Event has occurred or the Bank is notified by the Borrower that a Disruption Event has occurred:

- (a) the Bank may, and shall if requested to do so by the Borrower, consult with the Borrower with a view to agreeing with the Borrower such changes to the operation or administration of the Contract as the Bank may deem necessary in the circumstances;
- (b) the Bank shall not be obliged to consult with the Borrower in relation to any changes mentioned in paragraph (a) if, in its opinion, it is not practicable to do so in the circumstances and, in any event, shall have no obligation to agree to such changes; and
- (c) the Bank shall not be liable for any damages, costs or losses whatsoever arising as a result of a Disruption Event or for taking or not taking any action pursuant to or in connection with this Article 5.04.

5.05 Application of sums received

(a) Partial payments

If the Bank receives a payment that is insufficient to discharge all the amounts then due and payable by the Borrower under this Contract, the Bank shall apply that payment in or towards payment of:

- (i) first, in or towards payment *pro rata* of any unpaid fees, costs, indemnities and expenses due under this Contract;
- (ii) secondly, in or towards payment of any accrued interest due but unpaid under this Agreement;
- (iii) thirdly, in or towards payment of any principal due but unpaid under this Contract; and
- (iv) fourthly, in or towards payment of any other sum due but unpaid under this Contract.

(b) Allocation of sums related to Tranches

(i) In case of:

- a partial voluntary prepayment of a Tranche that is subject to a repayment in several instalments, the Prepayment Amount shall be applied *pro rata* to each outstanding instalment,
- a partial compulsory prepayment of a Tranche that is subject to a repayment in several instalments, the Prepayment Amount shall be applied in reduction of the outstanding instalments in inverse order of maturity.

- (ii) Sums received by the Bank following a demand under Article 10.01 and applied to a Tranche, shall reduce the outstanding instalments in inverse order of maturity. The Bank may apply sums received between Tranches at its discretion.

confirm original

Genes

- (iii) In case of receipt of sums which cannot be identified as applicable to a specific Tranche, and on which there is no agreement between the Bank and the Borrower on their application, the Bank may apply these between Tranches at its discretion.

ARTICLE 6

Borrower undertakings and representations

The undertakings in this Article 6 remain in force from the date of this Contract for so long as any amount is outstanding under this Contract or the Credit is in force.

A. Project undertakings

6.01 Use of Loan and availability of other funds

The Borrower shall use all amounts borrowed by it under the Loan for the execution of the Project.

The Borrower shall ensure that it and the Promoter have available to them the other funds listed in Recital (3) and that such funds are expended, to the extent required, on the financing of the Project.

6.02 Completion of Project

The Borrower shall procure that the Promoter, on behalf of the Borrower, will carry out the Project in accordance with the Technical Description as may be modified from time to time with the approval of the Bank, and complete it by the final date specified therein.

6.03 Increased cost of Project

If the total cost of the Project exceeds the estimated figure set out in Recital (3), the Borrower shall obtain and shall procure that it, the Promoter or the Ministry of Transport and Infrastructure obtain the financing to fund the excess cost without recourse to the Bank, so as to enable the Project to be completed in accordance with the Technical Description.

The plans for funding the excess cost shall be communicated to the Bank without delay.

6.04 Procurement procedure

The Borrower undertakes to procure that the Promoter purchases equipment, secures services and orders works for the Project (a) in so far as they apply to it or to the Project, in accordance with EU law in general and in particular with the relevant EU Directives and (b) in so far as EU Directives do not apply, by procurement procedures which, to the satisfaction of the Bank, respect the criteria of economy and efficiency.

6.05 Continuing Project undertakings

6.05A The Borrower undertakes to procure that the Promoter shall:

- (a) **Maintenance:** maintain, repair, overhaul and renew all property forming part of the Project as required to keep it in good working order;
- (b) **Project assets:** unless the Bank shall have given its prior consent in writing, retain title to and possession of all or substantially all the assets comprising the Project or, as appropriate, replace and renew such assets and maintain the Project in substantially continuous operation in accordance with its original purpose; provided that the Bank may withhold its consent only where the proposed action would prejudice the Bank's interests as lender to the Borrower or would render the Project ineligible for financing by the Bank under its Statute or under Article 309 of the Treaty on the Functioning of the European Union;

conform au original

19
Stevan

- (c) **Insurance:** insure all works and property forming part of the Project with first class insurance companies in accordance with the most comprehensive relevant industry practice;
- (d) **Rights and Permits:** maintain in force all rights of way or use and all permits, licenses, approvals or authorisations necessary for the execution and operation of the Project;
- (e) **Environment:**
 - (i) implement and operate the Project in compliance with Environmental Law;
 - (ii) obtain and maintain requisite Environmental Approvals for the Project; and
 - (iii) comply with any such Environmental Approvals;
- (f) **Project Implementation Unit and Technical Assistance:** maintain a Project Implementation Unit with an appropriate structure satisfactory to the Bank and in compliance with Article 1.04A and the technical assistance from international consultants to carry out the detailed design, the tender documentation and the supervision of works at least until the Project is completed and is in operation for two years.

6.05B The Borrower undertakes to procure that the necessary budget allocations are made to the Ministry of Transport and Infrastructure for the implementation, maintenance and operation of the Project by the Promoter and that evidence of (i) the agreement of the Ministry of Transport and Infrastructure with the scope of the Project, including the acquisition of rolling stock comprising the Second Component to allow for the minimum headway proposed for the Project, as described in more detail in Schedule A, and (ii) the commitment of the Ministry of Transport and Infrastructure to cover the annual operational costs that will result from the Project is submitted to the Bank pursuant to Article 1.04A.

6.06 Compliance with laws

The Borrower shall comply and shall procure that the Promoter will comply in all respects with all laws and regulations to which the Borrower, the Promoter or the Project are subject, where failure to do so results or is reasonably likely to result in a Material Adverse Change.

6.07 Change in business and merger

The Borrower shall procure that:

- (a) no substantial change is made to the core business of the Promoter as a whole from that carried on at the date of this Contract; and
- (b) the Promoter will not enter into any amalgamation, demerger, merger or corporate reconstruction unless with the prior written consent of the Bank.

6.08 Allocation of funds

The Borrower undertakes that sufficient budgetary and/or other financial resources shall be allocated for the Project on an annual basis in order to ensure contribution to the financing plan of the Project not covered by the Loan, and permit the timely completion, maintenance and operation of the Project in accordance with the Technical Description.

6.09 Auditing of accounts

The Borrower shall procure that the Promoter will:

- (a) maintain financial and accounting records and documents consistent with internationally accepted standards to the satisfaction of the Bank;
- (b) have its accounts, budget and financial statements audited on an annual basis in accordance with international accounting standards; and
- (c) retain as its auditor a firm of international repute, which has proven capacity of auditing according to international standards and is acceptable to the Bank.

conform cu original

Yasser

6.10 Financial undertaking

The Borrower undertakes to procure that the Promoter, through efficient management and an appropriate tariff policy, maintains an adequate operating performance and financial structure, in particular shall achieve a level of internally generated funds sufficient to cover a reasonable proportion of operating expenditures.

6.11 Consulting services

The Borrower shall procure that the Promoter engages under selection procedures satisfactory to the Bank, international consultants, whose qualification, experience and terms of reference shall be satisfactory to the Bank, for the following purposes:

- (a) to provide assistance to the Promoter for the design and specifications of the Project and for the preparation of the relevant tender documents;
- (b) to provide assistance to the Promoter for the tendering of the equipment, works and services related to the Project; and
- (c) to supervise and report on the implementation of the Project.

6.12 Rolling stock maintenance contracts

The Borrower undertakes to procure that the Promoter:

- (a) enters into a contract for the maintenance of the rolling stock pertaining to the Project with a company accepted in writing by the Bank.
- (b) informs the Bank of the contractual terms and conditions under which the maintenance of the new trains pertaining to the Project will be carried out before these new trains are put into operation and submits to the Bank the contract award notice for the rolling stock pursuant to Article 1.04B,

unless the Promoter decides to directly carry out the maintenance of the new trains, subject to the approval of the Bank.

6.13 General Representations and Warranties

The Borrower represents and warrants to the Bank that:

- (a) it has the power to execute, deliver and perform its obligations under this Contract and all necessary action has been taken to authorise the execution, delivery and performance of the same by it;
- (b) this Contract constitutes its legally valid, binding and enforceable obligations;
- (c) the execution and delivery of, the performance of its obligations under and compliance with the provisions of this Contract do not and will not:
 - (i) contravene or conflict with any applicable law, statute, rule or regulation, or any judgement, decree or permit to which it is subject;
 - (ii) contravene or conflict with any agreement or other instrument binding upon it which might reasonably be expected to have a material adverse effect on its ability to perform its obligations under this Contract.
- (d) no event or circumstance which constitutes an event of default under Article 10.01 or a mandatory prepayment event under Article 4.03A has occurred and is continuing unremedied or unwaived;
- (e) it has obtained all necessary consents, authorisations, licences or approvals of governmental or public bodies or authorities in connection with this Contract and in order to lawfully comply with its obligations hereunder, and the Project and all such consents, authorisations, licences or approvals are in full force and effect and admissible in evidence;

Confirm as Original

Slava

- (f) its payment obligations under this Contract rank not less than *pari passu* in right of payment with all other present and future unsecured and unsubordinated obligations under any of its debt instruments except for obligations mandatorily preferred by law applying to companies generally; and
- (g) it and the Promoter are in compliance with Article 6.05A(e) and to the best of its knowledge and belief (having made due and careful enquiry) no Environmental Claim has been commenced or is threatened against it;
- (h) it is in compliance with all undertakings under this section 6;

The representations and warranties set out above shall survive the execution of this Contract and are deemed repeated on each Scheduled Disbursement Date and on each Payment Date.

ARTICLE 7

Security

The undertakings in this Article 7 remain in force from the date of this Contract for so long as any amount is outstanding under this Contract or the Credit is in force.

7.01 Pari Passu ranking

The Borrower shall ensure that its payment obligations under this Contract rank, and will rank, not less than *pari passu* in right of payment with all other present and future unsecured and unsubordinated obligations under any of its Debt Instruments.

In particular, if the Bank makes a demand under Article 10.01 or if an event or potential event of default under any unsecured and unsubordinated Debt Instrument of the Borrower or of any of its agencies or instrumentalities has occurred and is continuing, the Borrower shall not make (or authorize) any payment in respect of any other such Debt Instrument (whether regularly scheduled or otherwise) without simultaneously paying, or setting aside in a designated account for payment on the next Payment Date a sum equal to, the same proportion of the debt outstanding under this Contract as the proportion that the payment under such Debt Instrument bears to the total debt outstanding under that Instrument. For this purpose, any payment of a Debt Instrument that is made out of the proceeds of the issue of another instrument, to which substantially the same persons as hold claims under the Debt Instrument have subscribed, shall be disregarded.

In this Contract, "**Debt Instrument**" means (a) an instrument, including any receipt or statement of account, evidencing or constituting an obligation to repay a loan, deposit, advance or similar extension of credit (including without limitation any extension of credit under a refinancing or rescheduling agreement), (b) an obligation evidenced by a bond, debenture or similar written evidence of indebtedness or (c) a guarantee granted by the Borrower for an obligation of a third party.

7.02 Additional security

Should the Borrower grant to a third party any security (including any first demand guarantee) for the performance of any Debt Instrument or any preference or priority in respect thereof, the Borrower shall, if so required by the Bank, provide to the Bank equivalent security for the performance of its obligations under this Contract or grant to the Bank equivalent preference or priority. The Borrower represents that no such security, preference or priority presently exists.

conform cu originalul

7.03 Clauses by inclusion

If the Borrower concludes with any other medium or long term financial creditor a financing agreement that includes a cross default clause and/or a *pari passu* clause and/or covenants or other provisions which are stricter than the equivalent provision(s) of this Contract, the Borrower shall so inform the Bank and shall, at the request of the Bank, execute an agreement to amend this Contract so as to provide for an equivalent provision in favour of the Bank.

ARTICLE 8

Information and Visits

8.01 Information concerning the Project

The Borrower shall procure that the Promoter:

(a) delivers to the Bank:

- (i) the information in content and in form, and at the times, specified in Schedule A.2 or otherwise as agreed from time to time by the parties to this Contract; and
- (ii) any such information or further document concerning the financing, procurement, implementation, operation and environmental matters of or for the Project as the Bank may reasonably require within a reasonable time;

provided always that if such information or document is not delivered to the Bank on time, and the Borrower does not rectify the omission within a reasonable time set by the Bank in writing, the Bank may remedy the deficiency, to the extent feasible, by employing its own staff or a consultant or any other third party, at the Borrower's expense and the Borrower shall provide such persons with all assistance necessary for the purpose;

(b) submits for the approval of the Bank without delay any material change to the Project, also taking into account the disclosures made to the Bank in connection with the Project prior to the signing of this Contract, in respect of, inter alia, the price, design, plans, timetable or to the expenditure programme or financing plan for the Project, in relation to the disclosures made to the Bank prior to the signing of this Contract;

(c) promptly informs the Bank of:

- (i) any action or protest initiated or any objection raised by any third party or any genuine complaint received by the Borrower or any Environmental Claim that is to its knowledge commenced, pending or threatened against it with regard to environmental or other matters affecting the Project; and
- (ii) any fact or event known to the Borrower, which may substantially prejudice or affect the conditions of execution or operation of the Project; and
- (iii) any non-compliance by it with any applicable Environmental Law; and
- (iv) any suspension, revocation or modification of any Environmental Approval,

and set out the action to be taken with respect to such matters;

(d) delivers to the Bank in form and substance satisfactory to the Bank:

- (i) an annual Project progress report during Project implementation, which shall be submitted not later than 30 (thirty) days after the end of each reporting period having the content prescribed in Schedule A.2; and
- (ii) a Project completion report, no later than 15 calendar months after completion of the Project having the content prescribed in Schedule A.2; and

Conform to original
23

Meera

- (iii) a certificate of its insurers showing fulfilment of the requirements of Article 6.05A(c); and
 - (iv) annually, a list of policies in force covering the insured property forming part of the Project, together with confirmation of payment of the current premiums; and
 - (v) annually, information of the progress of the setting up of the Bucharest Metropolitan Transport Authority, its responsibilities and its progress in implementing public service contracts in accordance with the Regulation on Public Passenger Transport Services; and
- (e) promptly informs the Bank of updates of the Bucharest Transport Master Plan and other transport sector plans, if any, and provide to the Bank the relevant documents and the related SEA together with their approval documentation.

8.02 Information concerning the Borrower

The Borrower shall inform the Bank immediately of:

- (a) any fact which obliges it to prepay any financial indebtedness or any EU funding;
- (b) any event or decision that constitutes or may result in the events described in Article 4.03A;
- (c) any intention on its part to grant any security over any of its assets in favour of a third party;
- (d) any intention on its part or of the Promoter to relinquish ownership of any material component of the Project;
- (e) any fact or event that is reasonably likely to prevent the substantial fulfilment of any obligation of the Borrower under this Contract;
- (f) any event listed in Article 10.01 having occurred or being threatened or anticipated; or
- (g) any litigation, arbitration or administrative proceedings or investigation which is current, threatened or pending which might if adversely determined result in a Material Adverse Change.

8.03 Additional Information concerning the Promoter

The Borrower shall procure that the Promoter:

- (a) delivers to the Bank as soon as they become available but in any event within 180 days after the end of each of its financial years its consolidated and unconsolidated annual report, balance sheet, profit and loss account and auditors report for that financial year.
- (b) informs the Bank immediately of:
 - (i) any material alteration to its statutes or shareholding structure after the date of this Contract;
 - (ii) any fact which obliges it to prepay any financial indebtedness or any EU funding;
 - (iii) any event or decision that constitutes or may result in the events described in Article 4.03A;
 - (iv) any intention on its part to grant any security over any of its assets in favour of a third party;
 - (v) any intention on its part to relinquish ownership of any material component of the Project;
 - (vi) any fact or event that is reasonably likely to prevent the substantial fulfilment of any obligation of the Borrower under this Contract;

conform cu originalul

Stancu

- (vii) any event listed in Article 10.01 having occurred or being threatened or anticipated; or
- (c) inform the Bank about the results of the negotiations carried out between the Promoter and the company dealing with the maintenance of the rolling stock chosen by it and acceptable to the Bank.

8.04 Visits by the Bank

The Borrower shall allow persons designated by the Bank, as well as persons designated by other EU institutions or bodies when so required by the relevant mandatory provisions of EU law, to visit the sites, installations and works comprising the Project and to conduct such checks as they may wish, and shall provide them, or ensure that they are provided, with all necessary assistance for this purpose.

The Borrower acknowledges that the Bank may be obliged to divulge such information relating to the Borrower and the Project to any competent EU institution or body in accordance with the relevant mandatory provisions of EU law.

ARTICLE 9

Charges and expenses

9.01 Taxes, duties and fees

The Borrower shall pay and shall procure that the Promoter pays all taxes, duties, fees and other impositions of whatsoever nature, including stamp duty and registration fees, arising out of the execution or implementation of this Contract or any related document and in the creation, perfection, registration or enforcement of any security for the Loan to the extent applicable.

The Borrower shall pay all principal, interest, indemnities and other amounts due under this Contract gross without deduction of any national or local impositions whatsoever; provided that, if the Borrower is obliged to make any such deduction, it will gross up the payment to the Bank so that after deduction, the net amount received by the Bank is equivalent to the sum due.

9.02 Other charges

The Borrower shall bear all charges and expenses, including professional, banking or exchange charges incurred in connection with the preparation, execution, implementation and termination of this Contract or any related document, any amendment, supplement or waiver in respect of this Contract or any related document, and in the amendment, creation, management and realisation of any security for the Loan.

ARTICLE 10

Events of default

10.01 Right to demand repayment

The Borrower shall repay all or part of the Loan forthwith, together with accrued interest and all other accrued or outstanding amounts under this Contract, upon written demand being made by the Bank in accordance with the following provisions.

Conform cu originalul

10.01A Immediate demand

The Bank may make such demand immediately:

- (a) if the Borrower fails on the due date to repay any part of the Loan, to pay interest thereon or to make any other payment to the Bank as provided in this Contract, unless (i) its failure to pay is caused by an administrative or technical error or a Disruption Event and (ii) payment is made within 3 (three) Business Days of its due date;
- (b) if any information or document given to the Bank by or on behalf of the Borrower or any representation or statement made or deemed to be made by the Borrower in application of this Contract is or proves to have been incorrect, incomplete or misleading in any material respect;
- (c) if, following any default of the Borrower in relation to any loan, or any obligation arising out of any financial transaction, other than the Loan:
 - (i) the Borrower is required or is capable of being required or will, following expiry of any applicable contractual grace period, be required or be capable of being required to prepay, discharge, close out or terminate ahead of maturity such other loan or obligation or
 - (ii) any financial commitment for such other loan or obligation is cancelled or suspended;
- (d) if the Borrower is unable to pay its debts as they fall due, or suspends its debts, or makes or, without prior written notice to the Bank, seeks to make a composition with its creditors including a moratorium, or commences negotiations with one or more of its creditors with a view to rescheduling any of its financial indebtedness;
- (e) if any corporate action, legal proceedings or other procedure or step is taken in relation to or an order is made or an effective resolution is passed for the winding up of the Borrower or the Promoter, or if the Borrower or the Promoter takes steps towards a substantial reduction in its capital, is declared insolvent or ceases or resolves to cease to carry on the whole or any substantial part of its business or activities;
- (f) if an encumbrancer takes possession of, or a receiver, liquidator, administrator, administrative receiver or similar officer is appointed, whether by a court of competent jurisdiction or by any competent administrative authority or by any person, of or over, any part of the business or assets of the Promoter or any property forming part of the Project;
- (g) if the Borrower or the Promoter default in the performance of any obligation in respect of any other loan granted by the Bank or financial instrument entered into with the Bank;
- (h) if any distress, execution, sequestration or other process is levied or enforced upon the property of the Promoter or any property forming part of the Project and is not discharged or stayed within 30 (thirty) days;
- (i) if a Material Adverse Change occurs, as compared with the Borrower's or the Promoter's condition at the date of this Contract; or
- (j) if it is or becomes unlawful for the Borrower to perform any of its obligations under this Contract or this Contract is not effective in accordance with its terms or is alleged by the Borrower to be ineffective in accordance with its terms.

10.01B Demand after notice to remedy

The Bank may also make such demand:

- (a) if the Borrower fails to comply with any obligation under this Contract not being an obligation mentioned in Article 10.01A; or

Conform a original

Amari

- (b) if any fact related to the Borrower or the Project stated in the Recitals materially alters and is not materially restored and if the alteration either prejudices the interests of the Bank as lender to the Borrower or adversely affects the implementation or operation of the Project,

unless the non-compliance or circumstance giving rise to the non-compliance is capable of remedy and is remedied within a reasonable period of time specified in a notice served by the Bank on the Borrower.

10.02 Other rights at law

Article 10.01 shall not restrict any other right of the Bank at law to require prepayment of the Loan.

10.03 Indemnity

10.03A Fixed Rate Tranches

In case of demand under Article 10.01 in respect of any Fixed Rate Tranche, the Borrower shall pay to the Bank the amount demanded together with the Prepayment Indemnity on any amount of principal due to be prepaid. Such Prepayment Indemnity shall accrue from the due date for payment specified in the Bank's notice of demand and be calculated on the basis that prepayment is effected on the date so specified.

10.03B Floating Rate Tranches

In case of demand under Article 10.01 in respect of any Floating Rate Tranche, the Borrower shall pay to the Bank the amount demanded together with a sum equal to the present value of 0.15% (fifteen basis points) per annum calculated and accruing on the amount of principal due to be prepaid in the same manner as interest would have been calculated and would have accrued, if that amount had remained outstanding according to the original amortisation schedule of the Tranche, until the Maturity Date.

The value shall be calculated at a discount rate equal to the Redeployment Rate applied as of each relevant Payment Date.

10.03C General

Amounts due by the Borrower pursuant to this Article 10.03 shall be payable on the date of prepayment specified in the Bank's demand.

10.04 Non-Waiver

No failure or delay or single or partial exercise by the Bank in exercising any of its rights or remedies under this Contract shall be construed as a waiver of such right or remedy. The rights and remedies provided in this Contract are cumulative and not exclusive of any rights or remedies provided by law.

ARTICLE 11

Law and jurisdiction

11.01 Governing Law

This Contract and any non-contractual obligations arising out of or in connection with it shall be governed by the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg.

11.02 Jurisdiction

The parties hereby submit to the jurisdiction of the Court of Justice of the European Communities.

Conform au original

Acman

The Borrower hereby waives any immunity from or right to object to the jurisdiction of these courts. A decision of the courts given pursuant to this Article shall be conclusive and binding on each party without restriction or reservation.

11.03 Evidence of sums due

In any legal action arising out of this Contract the certificate of the Bank as to any amount or rate due to the Bank under this Contract shall in the absence of manifest error be prima facie evidence of such amount or rate.

ARTICLE 12

Final clauses

12.01 Notices to either party

Notices and other communications given under this Contract addressed to either party to this Contract shall be made to the address or facsimile number as set out below, or to such other address or facsimile number as a party previously notifies to the other in writing:

For the Bank

Attention: Ops A/SEE/2-BG-RO-CY/ and Credit Risk
Department
100 boulevard Konrad Adenauer
L-2950 Luxembourg
Facsimile no: +352 4379 67 290

For the Borrower

Attention: Ministry Of Public Finance
Department of Treasury and Public Debt
17 Apolodor Street, Sector 5
RO-70060 Bucharest
Romania
Facsimile no.: +40 213.122.509
+40 213 121 630

12.02 Form of notice

Any notice or other communication given under this Contract must be in writing.

Notices and other communications, for which fixed periods are laid down in this Contract or which themselves fix periods binding on the addressee, may be made by hand delivery, registered letter or facsimile. Such notices and communications shall be deemed to have been received by the other party on the date of delivery in relation to a hand-delivered or registered letter or on receipt of transmission in relation to a facsimile.

Other notices and communications may be made by hand delivery, registered letter or facsimile or, to the extent agreed by the parties by written agreement, by email or other electronic communication.

Without affecting the validity of any notice delivered by facsimile according to the paragraphs above, a copy of each notice delivered by facsimile shall also be sent by letter to the relevant party on the next following Business Day at the latest.

Notices issued by the Borrower or the Promoter pursuant to any provision of this Contract shall, where required by the Bank, be delivered to the Bank together with satisfactory evidence of the authority of the person or persons authorised to sign such notice on behalf of the Borrower or Promoter and the authenticated specimen signature of such person or persons.

Conform cu originalul

[Signature]

12.03 Recitals, Schedules

The Recitals and following Schedules form part of this Contract:

Schedule A.1	Technical Description
Schedule A.2	Project Information to be sent to the Bank and Method of Transmission
Schedule B	Definition of EURIBOR and LIBOR
Schedule C	Form of Disbursement Request
Schedule D	Certificate of the Borrower
Schedule E	Form A (English and Romanian versions)

IN WITNESS WHEREOF the parties hereto have caused this Contract to be executed in 4 (four) originals in the English language and have respectively caused ● and ● to initial each page of this Contract on their behalf

At Bucharest, this 16 December 2011

Signed for and on behalf of
EUROPEAN INVESTMENT BANK
Vice President

Signed for and on behalf of
ROMANIA

Wilhelm Molterer

conform cu originalul

Project Specification and Reporting

A.1 Technical Description

Purpose, Location

The project consists of the design, construction and commissioning of Bucharest Metro Line 5 Section II between Universitate and Pantelimon, the construction of Pantelimon 2 Depot, and the acquisition of 30 new trains to be operated along metro Line 5.

Section II of metro Line 5 between Universitate and Pantelimon consists of 7.4 km of underground line and 12 stations. The route runs mainly under the right-of-way of arterial streets, and will provide an east-west connection between the large housing estates located to the east and the centre of the city on the western end of the route (Universitate). Works have been divided in two phases: phase I, from Universitate to Piata Iancului, with a length of 2.7 km and 5 stations; and Phase II, from Piata Iancului to Pantelimon, with a length of 4.7 km and 7 stations.

Description

Underground line

Average distance between stations is 700 m. All the stations except for Pantelimon have an island platform, with length of 120 m and width between 7.5 m and 8.96 m. Pantelimon station has side platforms, 4.90 m in width and 120 m in length; the connection between the two platforms is made by means of an undercrossing passage equipped with escalators and stairs. Depth of stations (platforms) is between -11 m and -20 m.

The main technical parameters of the project are as follows:

Parameter	Phase I Universitate – Piata Iancului	Phase II Piata Iancului - Pantelimon
A. Constructions - Installations		
Route length (m), of which:	2741.5	4665.2
- Stations (cut-and-cover)	720	1013
- Ring tunnels (TBM)	1776.8	2649
- Galleries (cut-and-cover)	244.7	1003.2
Rolling track length (m)	2744.5	6450.9
B. Commercial		
Commercial length (m)	2842.1	4658.8
Number of stations	5	7
Length of average interstation (m)	568.4	665.5
Length of minimum interstation (m)	417	508
Length of maximum interstation (m)	699	738
Commercial speed (km/h)	23.34	23.34

Conform cu originalul
[Signature]

Minimum technical headway	1.5 minutes
Headway	2 – 6 minutes

Tunnels will be built with a tunnel boring machine (TBM), while stations will be constructed using the cut-and-cover method.

Rolling stock

Thirty new trains with a capacity of 1 200 passengers per unit (at 4 passengers/m²) will be acquired as part of the project. Each train will consist of 6 cars in the variant of 4 motorised cars and 2 trailer cars with driver cab. The main characteristics of the rolling stock are as follows:

Maximum speed:	80 km/h
Acceleration at start (0 ÷ 25 km/h)	min 1,25 m/s ²
Acceleration variation:	max. 1,1 m/s ³
Average deceleration of the service for a train with 8 pass./m ²	min. 1,1 m/s ²
Instantaneous deceleration of emergency brake for a train with 8 pass./m ²	min. 1,2 m/s ²

The new trains will be equipped with on-board ATP (Automatic Train Protection) and ATO (Automatic Train Operation).

Pantelimon 2 Depot

The Depot would be made up of two groups of lines, as follows:

- 6 line group with 2 parking places separated by a road running transversely designed in accordance with fire standards;
- a 7 line group with technical and repair functions, including a wash line, 4 maintenance lines for petty maintenance jobs and 2 lines for major maintenance jobs such as jack systems, motor or bodyworks, etc.

Calendar

The implementation schedule is as follows:

- Phase I, Universitate - Piata Iancului: works are expected to begin in mid 2012 and to be completed by the end of 2016;
- Phase II, Piata Iancului – Pantelimon: works are expected to begin in 2014 and to be completed by the end of 2018.

Project completion date is March 2019.

Conform originalului

A.2

**PROJECT INFORMATION TO BE SENT TO THE BANK
AND METHOD OF TRANSMISSION**

1. Dispatch of information: designation of the person responsible

The information below has to be sent to the Bank under the responsibility of:

Company /Promoter	Societatea Comerciala de Transport cu Metroul Bucuresti, S.C. Metrorex S.A.
Contact person	Gheorghe Udriste / General Director
Title	General Director
Address	38 Dinicu Golescu Boulevard 10873, Bucharest, ROMANIA
Phone	+4021 319 36 70
Fax	+4021 312 51 49
Email	gheorghe.udriste@metrorex.ro

The above-mentioned contact person is the responsible contact for the time being.
The Borrower shall inform the EIB immediately in case of any change.

2. Information on specific subjects

The Borrower shall deliver, or ensure that the Promoter delivers, to the Bank the following information at the latest by the deadline indicated below.

Document / information	Deadline
An update of the project implementation time schedule that is satisfactory to the Bank, confirming the project completion date mentioned in the finance contract.	Before the first disbursement
A certificate issued by the competent authority confirming that no Natura 2000 sites are affected by the investments (Form A or equivalent).	Before the first disbursement
The non-technical summary (NTS) of the Environmental Impact Assessment (EIA) and a copy of the final environmental permit (permit at technical design stage).	Before the first disbursement
Evidence of: (i) the agreement of the Ministry of Transport with the project scope, including the acquisition of rolling stock to allow for the minimum headway proposed in the definition of the project, and (ii) of the commitment by the Ministry of Transport to cover the annual operational costs that will result from the Project.	Before the first disbursement
A document that explains what changes will be made to the bus and tram network once the project becomes operational and confirms to the satisfaction of the Bank that bus and tram lines complement and not compete with the project.	Before disbursement of the last 20% of the loan.

Conform cu originalul
Udriste

A document that updates the progress of the set-up of the BMTA, its responsibilities and its progress in implementing Public Service Contracts in accordance with EU Regulation 1370.	Annually
Updates of Bucharest Transport Master Plan and other transport sector plans, if any, and the related SEA together with their approval documentation.	When available

3. Information on the project's implementation

The Borrower shall procure that the Promoter delivers to the Bank the following information on project progress during implementation at the latest by the deadline indicated below.

Document / information	Deadline	Frequency of reporting
<p>Project Progress Report</p> <ul style="list-style-type: none"> - A brief update on the technical description, explaining the reasons for significant changes vs. initial scope; - Update on the date of completion of each of the main project's components, explaining reasons for any possible delay; - Update on the cost of the project, explaining reasons for any possible cost increases vs. initial budgeted cost; - A description of any major issue with impact on the environment; - Update on the project's demand or usage and comments; - Any significant issue that has occurred and any significant risk that may affect the project's operation; - Any legal action concerning the project that may be ongoing. - Update on the progress made with the set-up of the BMTA, its responsibilities and its progress in setting-up public service contracts in accordance with the new EU Regulation 1370. 	30 th April	Annually

Conform cu originalul

4. Information on the end of works and first year of operation

The Borrower shall procure that the Promoter delivers to the Bank the following information on project completion and initial operation at the latest by the deadline indicated below.

Document / information	Date of delivery to the Bank
<p>Project Completion Report, including:</p> <ul style="list-style-type: none"> - A brief description of the technical characteristics of the project as completed, explaining the reasons for any significant change; - The date of completion of each of the main project's components, explaining reasons for any possible delay; - The final cost of the project, explaining reasons for any possible cost increases vs. initial budgeted cost; - The number of new jobs created by the project: both jobs during implementation and permanent new jobs created; - A description of any major issue with impact on the environment; Update on the project's demand or usage and comments; - Any significant issue that has occurred and any significant risk that may affect the project's operation; - Any legal action concerning the project that may be ongoing. 	<p>15 months after project completion</p>
<p>...</p>	
<p>Language of reports</p>	<p>English</p>

Conform cu originalul

[Handwritten signature]

Definitions of EURIBOR and LIBOR

A. EURIBOR

"EURIBOR" means:

- (a) in respect of a relevant period of less than one month, the rate of interest for deposits in EUR for a term of one month;
- (b) in respect of a relevant period of one or more whole months, the rate of interest for deposits in EUR for a term for the corresponding number of whole months; and
- (c) in respect of a relevant period of more than one month (but not whole months), the rate resulting from a linear interpolation by reference to two rates for deposits in EUR, one of which is applicable for a period of whole months next shorter and the other for a period of whole months next longer than the length of the relevant period, (the period for which the rate is taken or from which the rates are interpolated being the "**Representative Period**"),

as published at 11h00 Brussels time or at a later time acceptable to the Bank on the day (the "**Reset Date**") which falls 2 (two) Relevant Business Days prior to the first day of the relevant period, on Reuters page EURIBOR 01 or its successor page or, failing which, by any other means of publication chosen for this purpose by the Bank.

If such rate is not so published, the Bank shall request the principal euro-zone offices of four major banks in the euro-zone, selected by the Bank, to quote the rate at which EUR deposits in a comparable amount are offered by each of them as at approximately 11h00, Brussels time, on the Reset Date to prime banks in the euro-zone interbank market for a period equal to the Representative Period. If at least 2 (two) quotations are provided, the rate for that Reset Date will be the arithmetic mean of the quotations.

If fewer than 2 (two) quotations are provided as requested, the rate for that Reset Date will be the arithmetic mean of the rates quoted by major banks in the euro-zone, selected by the Bank, at approximately 11h00 Brussels time on the day which falls 2 (two) Relevant Business Days after the Reset Date, for loans in EUR in a comparable amount to leading European Banks for a period equal to the Representative Period.

B. LIBOR USD

"LIBOR" means, in respect of USD:

- (a) in respect of a relevant period of less than one month, the rate of interest for deposits in USD for a term of one month;
- (b) in respect of a relevant period of one or more whole months, the rate of interest for deposits in USD for a term for the corresponding number of whole months; and
- (c) in respect of a relevant period of more than one month (but not whole months), the rate resulting from a linear interpolation by reference to two rates for deposits in USD, one of which is applicable for a period of whole months next shorter and the other for a period of whole months next longer than the length of the relevant period, (the period for which the rate is taken or from which the rates are interpolated being the "**Representative Period**"),

as set by the British Bankers Association and released by financial news providers at 11h00 London time or at a later time acceptable to the Bank on the day (the "**Reset Date**") which falls 2 (two) London Business Days prior to the first day of the relevant period.

Conform to original
35
Garcia

If such rate is not so released by any financial news provider acceptable to the Bank, the Bank shall request the principal London offices of 4 (four) major banks in the London interbank market selected by the Bank to quote the rate at which USD deposits in a comparable amount are offered by each of them at approximately 11h00 London time on the Reset Date, to prime banks in the London interbank market for a period equal to the Representative Period. If at least 2 (two) such quotations are provided, the rate will be the arithmetic mean of the quotations provided.

If fewer than 2 (two) quotations are provided as requested, the Bank shall request the principal New York City offices of 4 (four) major banks in the New York City interbank market, selected by the Bank, to quote the rate at which USD deposits in a comparable amount are offered by each of them at approximately 11h00 New York City time on the day falling 2 (two) New York Business Days after the Reset Date, to prime banks in the European market for a period equal to the Representative Period. If at least 2 (two) such quotations are provided, the rate will be the arithmetic mean of the quotations provided.

C. LIBOR GBP

"LIBOR" means, in respect of GBP:

- (a) in respect of a relevant period of less than one month, the rate of interest for deposits in GBP for a term of one month;
- (b) in respect of a relevant period of one or more whole months, the rate of interest for deposits in GBP for a term for the corresponding number of whole months; and
- (c) in respect of a relevant period of more than one month (but not whole months), the rate resulting from a linear interpolation by reference to two rates for deposits in GBP, one of which is applicable for a period of whole months next shorter and the other for a period of whole months next longer than the length of the relevant period,

(the period for which the rate is taken or from which the rates are interpolated being the "Representative Period"),

as set by the British Bankers Association and released by financial news providers at 11h00 London time or at a later time acceptable to the Bank on the day (the "Reset Date") on which the relevant period starts or, if that day is not a Business Day in London, on the next following day which is such a Business Day.

If such rate is not so released by any financial news provider acceptable to the Bank, the Bank shall request the principal London offices of 4 (four) major banks in the London interbank market, selected by the Bank (the "Reference Banks"), to quote the rate at which GBP deposits in a comparable amount are offered by each of them at approximately 11h00 London time on the Reset Date, to prime banks in the London interbank market for a period equal to the Representative Period. If at least 2 (two) such quotations are provided, the rate will be the arithmetic mean of the quotations provided.

If fewer than 2 (two) quotations are provided as requested, the rate will be the arithmetic mean of the rates quoted at approximately 11h00 London time on the Reset Date by major banks in London (selected by the Bank) for loans in GBP in a comparable amount to leading European banks for a period equal to the Representative Period.

D. General

For the purposes of the foregoing definitions:

- (a) "London Business Day" means a day on which banks are open for normal business in London and "New York Business Day" means a day on which banks are open for normal business in New York.
- (b) All percentages resulting from any calculations referred to in this Schedule will be rounded, if necessary, to the nearest one hundred-thousandth of a percentage point, with halves being rounded up.

Conform a Original
36
A. Green

- (c) The Bank shall inform the Borrower without delay of the quotations received by the Bank.
- (d) If any of the foregoing provisions becomes inconsistent with provisions adopted under the aegis of EURIBOR FBE and EURIBOR ACI in respect of EURIBOR or of the British Bankers Association in respect of LIBOR, the Bank may by notice to the Borrower amend the provision to bring it into line with such other provisions.

Conform a original

Ames

Form of Disbursement Request (Article 1.02B)

Disbursement Request

Romania – Bucharest Metro Line 5 Section II

Date:

Please proceed with the following disbursement:

Loan Name (*):

Signature Date (*):

Contract FI number:

Currency & amount requested	
Currency	Amount

Proposed disbursement date:

INTEREST	Int. rate basis (Art. 3.01)	<input type="text"/>
	Rate (% or Spread)	<input type="text"/>
	OR (please indicate only ONE)	_____
	Maximum Rate (% or Maximum Spread) ²	<input type="text"/>
	Frequency (Art. 3.01)	Annual <input type="checkbox"/> Semi-annual <input type="checkbox"/>
CAPITAL	Payment Dates (Art. 5)	<input type="text"/>
	Repayment frequency	Annual <input type="checkbox"/> Semi-annual <input type="checkbox"/>
	Repayment methodology (Art. 4.01)	Equal instalments <input type="checkbox"/> Constant annuities <input type="checkbox"/>
	First repayment date	<input type="text"/>
	Maturity Date:	<input type="text"/>

Reserved for the EIB	(contract currency)
Total Credit Amount:	465,000,000
Disbursed to date:	<input type="text"/>
Balance <u>for</u> disbursement:	<input type="text"/>
Current disbursement:	<input type="text"/>
Balance <u>after</u> disbursement:	<input type="text"/>
Disbursement deadline:	<input type="text"/>
Max. number of disbursements:	8
Minimum Tranche size:	40,000,000
Total allocations to date:	<input type="text"/>
Conditions precedent:	Yes / No

Borrower's account to be credited:

¹ To be provided on paper bearing the Borrower's letterhead.

² NOTE: If the Borrower does not specify an interest rate or Spread here, the Borrower will be deemed to have agreed to the interest rate or Spread subsequently provided by the Bank in the Disbursement Notice, in accordance with Article 1.02C(c).

Conform cu original
38
[Signature]

Acc. N°:

(please, provide IBAN format in case of disbursements in EUR, or appropriate format for the relevant currency)

Bank name, address:

Please transmit information relevant to:

Borrower's authorised name(s) and signature(s):

conform cu originalul

Genea

Certificate to be provided by the Borrower

Form of Certificate from Borrower (Article 1.04B)

To: European Investment Bank
From: Ministry of Public Finance of Romania
Date:
Subject: Finance Contract between European Investment Bank and Romania dated ●
(the "Finance Contract")
FI number Serapis number

Dear Sirs,

Terms defined in the Finance Contract have the same meaning when used in this letter.

For the purposes of Article 1.04 of the Finance Contract we hereby certify to you as follows:

- (a) no event described in Article 4.03A has occurred and is continuing unremedied;
- (b) no security of the type envisaged under Article 7.02 has been created or is in existence;
- (c) there has been no material change to any aspect of the Project or in respect of which we are obliged to report under Article 8.01, save as previously communicated by us;
- (d) we have sufficient funds available to ensure the timely completion and implementation of the Project in accordance with Schedule A.1;
- (e) no event or circumstance which constitutes or would with the passage of time or giving of notice under the Finance Contract constitute an event of default under Article 10.01 has occurred and is continuing unremedied or unwaived;
- (f) no litigation, arbitration administrative proceedings or investigation is current or to our knowledge is threatened or pending before any court, arbitral body or agency which has resulted or if adversely determined is reasonably likely to result in a Material Adverse Change, nor is there subsisting against us or any of our subsidiaries any unsatisfied judgement or award;
- (g) the representations and warranties to be made or repeated by us under Article 6.13 are true in all material respects; and
- (h) no Material Adverse Change has occurred, as compared with our condition at the date of the Finance Contract.

Yours faithfully,

For and on behalf of the Ministry of Public Finance of Romania

Date:

Conferm ca originalul

Geniu 40

Form A to be provided by the Borrower

English Version

Form A – No risk of significant effect

DECLARATION BY THE AUTHORITY RESPONSIBLE FOR MONITORING SITES OF NATURE CONSERVATION IMPORTANCE³

Responsible Authority.....

Having examined⁴ the project application

(title).....

which is to be located at

we declare that (tick the appropriate box):

- The project is not likely to have significant effects on a site of nature conservation importance¹ on the following grounds:
.....
.....

Therefore an appropriate assessment required by Article 6 (3) of Directive 92/43/EEC was not deemed necessary.

- Following an appropriate assessment, according to Art. 6(3) of Directive 92/43/EEC, the project will not have significant negative effects on a site of nature conservation importance¹.

A map at scale of 1:100.000 (or the nearest possible scale) is attached, indicating the location of the project as well as the site of nature conservation importance¹ concerned, if any.

Signed:
Date

(Authority responsible for monitoring sites of nature conservation importance)

Official Seal:

³ This includes sites protected as part of the Natura 2000 network (including Special Areas of Conservation and Special Protection Areas), potential Natura 2000 sites, Ramsar sites, International Bird Areas, sites of the Emerald Network, or others as relevant.

⁴ taking into account the requirements of Art. 6(3) of Directive 92/43/EEC on the conservation of natural habitats and of wild fauna and flora.

Conform au original
41
Geneva

Romanian Version

Formularul A – Fără riscul unor efecte semnificative

DECLARAȚIA EMISĂ DE AUTORITATEA RESPONSABILĂ PENTRU MONITORIZAREA ARIILOR PROTEJATE ȘI DE IMPORTANȚĂ PENTRU CONSERVAREA NATURII⁵

Autoritatea responsabilă

.....

după examinarea⁶ dosarului proiectului

.....

(titlul).....

.....

cu amplasamentul prevăzut

.....

declară următoarele (a se bifa căsuța potrivită):

- Se estimează că proiectul nu va avea efecte semnificative asupra unei arii protejate și de importanță pentru conservarea naturii¹ din următoarele motive:

.....

.....

Din acest motiv s-a considerat că nu este necesară o evaluare apropiată în conformitate cu Articolul 6(3) din Directiva 92/43/CEE.

- După realizarea unei evaluări apropiate în conformitate cu Articolului 6(3) din Directiva 92/43/CEE rezultă că proiectul nu va avea efecte negative semnificative asupra unei arii protejate și de importanță pentru conservarea naturii¹.

O hartă la scara de 1:100 000 (sau scara cea mai apropiată posibilă), pe care este indicat amplasamentul proiectului și, eventual, aria protejată și de importanță pentru conservarea naturii¹, este anexată.

Semnătura:

Data:

(Autoritatea responsabilă pentru monitorizarea ariilor protejate și de importanță pentru conservarea naturii)

Ștampila oficială:

⁵ Sunt incluse ariile protejate din rețeaua Natura 2000 (inclusiv Arii Speciale de Conservare și Arii de Protecție Specială), arii cu potențial de a fi incluse în rețeaua Natura 2000, arii Ramsar, Zone Internaționale de Protecție a Păsărilor, arii din rețeaua Emerald și alte zone relevante.

⁶ S-a ținut cont de dispozițiile Articolului 6(3) din Directiva 92/43/CEE privind conservarea habitatelor naturale, a faunei și florei sălbatice.

Conform cu Ordinul
42
Ștefan