

# ZAKON

## O POTVRĐIVANJU FINANSIJSKOG UGOVORA EPS ZELENO FINANSIRANJE A IZMEĐU REPUBLIKE SRBIJE I EVROPSKE INVESTICIONE BANKE

### Član 1.

Potvrđuje se Finansijski ugovor EPS Zeleno finansiranje A između Republike Srbije i Evropske investicione banke, koji je potpisan u Beogradu i Luksemburgu, 27. decembra 2024. godine, u originalu na engleskom jeziku.

### Član 2.

Tekst Finansijskog ugovora EPS Zeleno finansiranje A između Republike Srbije i Evropske investicione banke, u originalu na engleskom jeziku i prevodu na srpski jezik glasi:

Contract Number (FI N°) 95.884

Operation Number (Serapis N°) 2022-0716

## **EPS GREEN FINANCING A**

### **EFSD+ Dedicated Investment Window 1**

#### **Finance Contract**

**between the Republic of Serbia**

*and the*

**European Investment Bank**

Belgrade, 27.12.2024

Luxembourg, 27/12/2024

<b>WHEREAS:</b> .....	<b>7</b>
<b>INTERPRETATION AND DEFINITIONS</b> .....	<b>9</b>
<b>ARTICLE 1</b> .....	<b>19</b>
1.1 AMOUNT OF CREDIT .....	19
1.2 DISBURSEMENT PROCEDURE.....	19
1.2.A TRANCHES .....	19
1.2.B DISBURSEMENT OFFER.....	19
1.2.C DISBURSEMENT ACCEPTANCE .....	19
1.2.D DISBURSEMENT ACCOUNT .....	20
1.3 CURRENCY OF DISBURSEMENT .....	20
1.4 CONDITIONS OF DISBURSEMENT .....	20
1.4.A CONDITION PRECEDENT TO THE FIRST REQUEST FOR DISBURSEMENT OFFER.....	20
1.4.B FIRST TRANCHE .....	20
1.4.C SECOND AND SUBSEQUENT TRANCHES .....	21
1.4.D ALL TRANCHES.....	21
1.5 DEFERMENT OF DISBURSEMENT .....	22
1.5.A GROUNDS FOR DEFERMENT .....	22
1.5.B CANCELLATION OF A DISBURSEMENT DEFERRED BY 6 (SIX) MONTHS .....	23
1.6 CANCELLATION AND SUSPENSION.....	23
1.6.A BORROWER’S RIGHT TO CANCEL.....	23
1.6.B BANK’S RIGHT TO SUSPEND AND CANCEL.....	23
1.6.C INDEMNITY FOR SUSPENSION AND CANCELLATION OF A TRANCHE .....	24
1.7 CANCELLATION AFTER EXPIRY OF THE CREDIT .....	25
1.8 SUMS DUE UNDER ARTICLES 1.5 AND 1.6.....	25
1.9 ALLOCATION PROCEDURE .....	25
1.9.A ALLOCATION REQUEST .....	25
1.9.B ALLOCATION LETTER .....	26
1.10 REALLOCATION PROCEDURE.....	26
<b>ARTICLE 2</b> .....	<b>27</b>
2.1 AMOUNT OF LOAN.....	27
2.2 CURRENCY OF PAYMENTS .....	27
2.3 CONFIRMATION BY THE BANK.....	27

<b>ARTICLE 3.....</b>	<b>27</b>
3.1 RATE OF INTEREST.....	27
3.1.A FIXED RATE TRANCHES .....	27
3.1.B FLOATING RATE TRANCHES .....	27
3.1.C REVISION OR CONVERSION OF TRANCHES .....	28
3.2 INTEREST ON OVERDUE SUMS.....	28
3.3 MARKET DISRUPTION EVENT .....	28
<b>ARTICLE 4.....</b>	<b>29</b>
4.1 NORMAL REPAYMENT .....	29
4.1.A REPAYMENT BY INSTALMENTS .....	29
4.1.B SINGLE INSTALMENT .....	29
4.2 VOLUNTARY PREPAYMENT .....	29
4.2.A PREPAYMENT OPTION .....	29
4.2.B PREPAYMENT INDEMNITY .....	30
4.2.C PREPAYMENT MECHANICS.....	30
4.2.D ADMINISTRATIVE FEE.....	30
4.3 COMPULSORY PREPAYMENT AND CANCELLATION .....	31
4.3.A PREPAYMENT EVENTS .....	31
4.3.B PREPAYMENT MECHANICS.....	33
4.3.C PREPAYMENT INDEMNITY .....	33
4.4 GENERAL .....	33
4.4.A NO PREJUDICE TO ARTICLE 10 .....	33
4.4.B NO REBORROWING .....	33
<b>ARTICLE 5.....</b>	<b>33</b>
5.1 DAY COUNT CONVENTION.....	33
5.2 TIME AND PLACE OF PAYMENT.....	34
5.3 NO SET-OFF BY THE BORROWER.....	34
5.4 DISRUPTION TO PAYMENT SYSTEMS.....	34
5.5 APPLICATION OF SUMS RECEIVED.....	34
5.5.A GENERAL.....	34
5.5.B PARTIAL PAYMENTS .....	34
5.5.C ALLOCATION OF SUMS RELATED TO TRANCHES.....	35
<b>ARTICLE 6.....</b>	<b>35</b>
<b>A. PROJECT UNDERTAKINGS .....</b>	<b>35</b>

6.1	USE OF LOAN AND AVAILABILITY OF OTHER FUNDS.....	35
6.2	COMPLETION OF PROJECT.....	36
6.3	INCREASED COST OF PROJECT.....	36
6.4	PROCUREMENT PROCEDURE .....	36
6.5	CONTINUING PROJECT UNDERTAKINGS .....	36
6.6	ADDITIONAL UNDERTAKINGS .....	37
	<b>B. GENERAL UNDERTAKINGS.....</b>	<b>39</b>
6.7	COMPLIANCE WITH LAWS.....	39
6.8	CHANGE IN BUSINESS.....	39
6.9	BOOKS AND RECORDS.....	39
6.10	INTEGRITY .....	40
6.11	DATA PROTECTION.....	40
6.12	GENERAL REPRESENTATIONS AND WARRANTIES.....	41
6.13	CONFLICT OF INTEREST .....	42
	<b>ARTICLE 7.....</b>	<b>43</b>
7.1	<i>PARI PASSU</i> RANKING .....	43
7.2	ADDITIONAL SECURITY .....	43
7.3	CLAUSES BY INCLUSION.....	43
	<b>ARTICLE 8.....</b>	<b>44</b>
8.1	INFORMATION CONCERNING THE PROJECT .....	44
8.2	INFORMATION CONCERNING THE BORROWER .....	45
8.3	VISITS, RIGHT OF ACCESS AND INVESTIGATION .....	45
8.4	DISCLOSURE AND PUBLICATION .....	46
	<b>ARTICLE 9.....</b>	<b>47</b>
9.1	TAXES, DUTIES AND FEES .....	47
9.2	OTHER CHARGES .....	47
9.3	INCREASED COSTS, INDEMNITY AND SET-OFF.....	47
	<b>ARTICLE 10.....</b>	<b>48</b>

10.1	RIGHT TO DEMAND REPAYMENT .....	48
10.1.A	IMMEDIATE DEMAND.....	48
10.1.B	DEMAND AFTER NOTICE TO REMEDY .....	49
10.2	OTHER RIGHTS AT LAW .....	49
10.3	INDEMNITY.....	49
10.3.A	FIXED RATE TRANCHES .....	49
10.3.B	FLOATING RATE TRANCHES .....	49
10.3.C	GENERAL.....	49
10.4	NON-WAIVER .....	50
<b>ARTICLE 11</b>	.....	<b>50</b>
11.1	GOVERNING LAW .....	50
11.2	JURISDICTION.....	50
11.3	PLACE OF PERFORMANCE .....	50
11.4	EVIDENCE OF SUMS DUE.....	50
11.5	ENTIRE AGREEMENT .....	50
11.6	INVALIDITY .....	50
11.7	AMENDMENTS .....	51
11.8	COUNTERPARTS .....	51
<b>ARTICLE 12</b>	.....	<b>51</b>
12.1	NOTICES.....	51
12.1.A	FORM OF NOTICE .....	51
12.1.B	ADDRESSES .....	52
12.1.C	NOTIFICATION OF COMMUNICATION DETAILS .....	52
12.2	ENGLISH LANGUAGE .....	52
12.3	EFFECTIVENESS OF THIS CONTRACT.....	52
12.4	RECITALS, SCHEDULES AND ANNEXES .....	53
<b>SCHEDULE A</b>	.....	<b>55</b>
	TECHNICAL DESCRIPTION.....	55
<b>SCHEDULE B</b>	.....	<b>76</b>
	DEFINITION OF RELEVANT INTERBANK RATE.....	76
<b>SCHEDULE C</b>	.....	<b>78</b>
	FORM OF DISBURSEMENT OFFER/ACCEPTANCE (ARTICLES 1.2.B AND 1.2.C).....	78

<b>SCHEDULE D</b> .....	<b>81</b>
INTEREST RATE REVISION AND CONVERSION .....	81
<b>SCHEDULE E</b> .....	<b>82</b>
CERTIFICATES TO BE PROVIDED BY THE BORROWER.....	82

**THIS CONTRACT IS MADE BETWEEN:**

Republic of Serbia, represented by Mr. Siniša Mali, First Deputy Prime Minister and Minister of Finance, on behalf of the Government as representative of the Republic of Serbia,

(the "**Borrower**")

of the first part, and

European Investment Bank having its seat at 100 Blvd. Konrad Adenauer, Luxembourg, L-2950 Luxembourg, represented by Matteo Rivellini, Head of Division and Hazal Hatunoglu, Legal Counsel,

(the "**Bank**")

of the second part,

The Bank and the Borrower together are referred to as the "**Parties**" and any of them is a "**Party**".



**WHEREAS:**

- (a) The Borrower, represented by the Ministry of Finance of the Republic of Serbia (MoF), has stated that it, acting in cooperation with the Ministry of Mining and Energy of the Republic of Serbia (MoME), and JSC Elektroprivreda Srbije Belgrade (the "**Promoter**", as further defined below), is undertaking a project of modernising existing hydro power plants and commissioning new renewable energy generation plants with associated consultancy services (each operation a "**Scheme**" or a "**Sub-Project**" and collectively the "**Project**"), as more particularly described in the technical description set out in Schedule A to this Contract (the "**Technical Description**"). The Project Implementation Unit (the "**PIU**") will be created at the level of the Promoter to help to manage the Project.
- (b) The total cost of the Project, as estimated by the Bank, is EUR 407,500,000.00 (four hundred seven million five hundred thousand euros) and the Borrower has stated that it intends to finance the Project as follows:

<b>Source</b>	<b>Amount (EUR m)</b>
Credit from the Bank under this Contract (Tranche A 100m)	100.00
Loan from EBRD	67.00
Grant from WBIF	39.09
Other sources	201.41
<b>TOTAL</b>	<b>407.50</b>

- (c) The financing under this Contract is provided pursuant to the European Fund for Sustainable Development Plus ("**EFSD+**"), an integrated financial package supplying financing capacity in the form of grants, budgetary guarantees and financial instruments worldwide; and in particular under the exclusive investment window for operations with sovereign counterparts and non-commercial sub-sovereign counterparts under article 36.1 of the NDICI-GE Regulation ("**EFSD+ DIW1**"). Pursuant to article 36.8 of the NDICI-GE Regulation, on 29 April 2022, the Bank and the European Union, represented by the European Commission, entered into an EFSD+ guarantee agreement (the "**EFSD+ DIW1 Guarantee Agreement**") whereby the European Union granted to the Bank a comprehensive guarantee for eligible financing operations of the Bank in respect of projects carried out in countries within the geographic areas referred to in article 4(2) of the NDICI-GE Regulation and in Annex I of the IPA III Regulation (the "**EFSD+ DIW1 Guarantee**"). The Republic of Serbia is an eligible country pursuant to the NDICI-GE Regulation and the IPA III Regulation.
- (d) The Republic of Serbia and the Bank concluded on 11 May 2009 a framework agreement governing the Bank's activities in the territory of the Republic of Serbia (the "**Framework Agreement**"). By signing this Contract, the Borrower gives its formal consent in accordance with Article 2 of the Framework Agreement to the loan financing to be provided hereunder falling within the scope of the Framework Agreement.

- (e) In order to fulfil the financing plan set out in Recital (b), the Borrower has requested from the Bank a credit in total amount of EUR 100,000,000.00 (one hundred million euros).
- (f) 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 first portion of the credit in an amount of EUR 100,000,000.00 (one hundred million euros) under this finance contract (the "**Contract**"); provided that the amount of the Bank loan, when aggregated with the amount of any other loan which may be extended by the Bank for the purposes of the Project, shall not, in any case, exceed 50% (fifty per cent) of the total cost of the Project set out in Recital (b).
- (g) The Borrower has authorised the borrowing of the sum of EUR 100,000,000.00 (one hundred million euros) represented by this credit on the terms and conditions set out in this Contract.
- (h) The Borrower shall make the funds of the Credit available to the Promoter pursuant to a loan fund transfer agreement among the MoF, the MoME and the Promoter (the "**Loan Fund Transfer Agreement**") reflecting requirements under this Contract.
- (i) 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 policies of the European Union.
- (j) The Bank 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 and has therefore established its transparency policy, the purpose of which is to enhance the accountability of the Bank's group towards its stakeholders.
- (k) The Bank supports the implementation of international and European Union standards in the field of anti-money laundering and countering the financing of terrorism and promotes tax good governance standards. It has established policies and procedures to avoid the risk of misuse of its funds for purposes which are illegal or abusive in relation to applicable laws. The Bank's group statement on tax fraud, tax evasion, tax avoidance, aggressive tax planning, money laundering and financing of terrorism is available on the Bank's website and offers further guidance to the Bank's contracting counterparties.<sup>1</sup>
- (l) The Bank has established an overarching policy framework that allows the Bank's Group to focus on sustainable and inclusive development, committing to a just and fair transition and supporting the transition to economies and communities that are climate and disaster resilient, low carbon, environmentally sound and more resource efficient. The policy framework includes the EIB Group Environmental and Social Policy and the EIB Environmental and Social Standards. The EIB Group Environmental and Social Policy and the EIB Environmental and Social Standards are available on the Bank's website and offers further guidance to the Bank's contracting counterparties.

---

<sup>1</sup> <http://www.eib.org/about/compliance/tax-good-governance/index.htm?f=search&media=search>

**NOW THEREFORE** it is hereby agreed as follows:

## **INTERPRETATION AND DEFINITIONS**

### **Interpretation**

In this Contract:

- (a) references to "Articles", "Recitals", "Schedules" and "Annexes" are, save if explicitly stipulated otherwise, references respectively to articles of, and recitals, schedules and annexes to this Contract;
- (b) references to "law" or "laws" mean:
  - (i) any applicable law and any applicable treaty, constitution, statute, legislation, decree, normative act, rule, regulation, judgement, order, writ, injunction, determination, award or other legislative or administrative measure or judicial or arbitral decision in any jurisdiction which is binding or applicable case law; and
  - (ii) EU Law;
- (c) references to "applicable law", "applicable laws" or "applicable jurisdiction" mean:
  - (i) a law or jurisdiction applicable to the Borrower, its rights and/or obligations (in each case arising out of or in connection with this Contract), its capacity and/or assets and/or the Project; and/or, as applicable
  - (ii) a law or jurisdiction (including in each case the Bank's Statute) applicable to the Bank, its rights, obligations, capacity and/or assets;
- (d) references to a provision of law or a treaty are references to that provision as amended or re-enacted;
- (e) references to any other agreement or instrument are references to that other agreement or instrument as amended, novated, supplemented, extended or restated;
- (f) words and expressions in plural shall include singular and vice versa; and
- (g) references to "month" mean a period starting on one day in a calendar month and ending on the numerically corresponding day in the next calendar month, except that and subject to the definition of Payment Date, Article 5.1 and Schedule B and unless provided otherwise in this Contract:
  - (i) if the numerically corresponding day is not a Business Day, that period shall end on the next Business Day in that calendar month in which that period is to end if there is one, or if there is not, on the immediately preceding Business Day; and
  - (ii) if there is no numerically corresponding day in the calendar month in which that period is to end, that period shall end on the last Business Day in that calendar month; and
- (h) a reference in this Contract to a page or screen of an information service displaying a rate shall include:
  - (i) any replacement page of that information service which displays that rate; and

- (ii) the appropriate page of such other information service which displays that rate from time to time in place of that information service,  
and, if such page or service ceases to be available, shall include any other page or service displaying that rate specified by the Bank.

### Definitions

In this Contract:

"**Accepted Tranche**" means a Tranche in respect of which a Disbursement Offer has been duly accepted by the Borrower in accordance with its terms on or before the Disbursement Acceptance Deadline.

"**Agreed Deferred Disbursement Date**" has the meaning given to it in Article 1.5.A(2)(b).

"**Allocation Procedure**" has the meaning given to it in Article 1.9.

"**Allocation Letter**" has the meaning given to it in Article 1.9.

"**Allocation Request**" has the meaning given to it in Article 1.9.A.

"**AML Directives**" means (i) Directive (EU) 2015/849 of the European Parliament and of the Council of 20 May 2015 on the prevention of the use of the financial system for the purposes of money laundering or terrorist financing amending Regulation (EU) 648/2012 of the European Parliament and of the Council, and repealing Directive 2005/60/EC of the European Parliament and of the Council and Commission Directive 2006/70/EC, as amended, supplemented and replaced from time to time and (ii) Directive 2018/843 of the European Parliament and of the Council of 19 June 2018 on anti-money laundering and terrorist financing as amended, supplemented or restated from time to time.

"**Authorisation(s)**" means an authorisation, permit, consent, approval, resolution, licence, exemption, filing, notarisation or registration.

"**Authorised Signatory**" means a person authorised to sign individually or jointly (as the case may be) Disbursement Acceptances on behalf of the Borrower and named in the most recent List of Authorised Signatories and Accounts received by the Bank prior to the receipt of the relevant Disbursement Acceptance.

"**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 in Belgrade.

"**Cancelled Tranche**" has the meaning given to it in Article 1.6.C(2).

"**Change in the Beneficial Ownership**" means a change in the ultimate ownership or control of an entity according to the definition of "beneficial owner" set out in article 3(6) of Directive 2015/849 of the European Parliament and of the Council of 20 May 2015 on the prevention of the use of the financial system for the purposes of money laundering or terrorist financing as modified and /or supplemented from time to time.

"**Change-of-Law Event**" has the meaning given to it in Article 4.3.A(3).

"**Close Associate(s)**" means "persons known to be close associates" as defined in the AML Directives.

"**Commercial Operation Date**" means the date when the last commissioning tests have been passed for the whole facility and facility starts to generate power to earn revenue with full capacity.

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

"**Contract Number**" means the Bank generated number identifying this Contract and indicated on the cover page of this Contract after the letters "FI N°".

"**Credit**" has the meaning given to it in Article 1.1.

"**Date of Effectiveness**" has the meaning given to it in Article 12.3.

"**Declaration on Honour**" means the "Declaration on Honour" under EFSD+ signed by the Borrower on 20 December 2024.

"**Deferment Fee**" means a fee calculated on the amount of an Accepted Tranche deferred or suspended at the rate of the higher of:

- (a) 0.125% (12.5 basis points), per annum; and
- (b) the percentage rate by which:
  - (i) the interest rate that would have been applicable to such Tranche had it been disbursed to the Borrower on the Scheduled Disbursement Date, exceeds
  - (ii) EURIBOR (one month rate) less 0.125% (12.5 basis points), unless such rate is less than zero in which case it shall be set at zero.

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

"**Disbursement Acceptance**" means a copy of the Disbursement Offer duly signed by the Borrower in accordance with the List of Authorised Signatories and Accounts.

"**Disbursement Acceptance Deadline**" means the date and time of expiry of a Disbursement Offer, as specified therein.

"**Disbursement Account**" means, in respect of each Tranche, the bank account to which disbursements may be made under this Contract, as set out in the most recent List of Authorised Signatories and Accounts.

"**Disbursement Date**" means the date on which disbursement of a Tranche is made by the Bank.

"**Disbursement Offer**" means a letter substantially in the form set out in Schedule C.

"**Dispute**" has the meaning given to it in Article 11.2.

"**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 from:
  - (i) performing its payment obligations under this Contract; or
  - (ii) communicating with the other Party,

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.

"**EFSD+**" has the meaning given in Recital (c).

"**EFSD+ DIW1**" has the meaning given in Recital (c).

**"EFSD+ DIW1 Guarantee"** has the meaning given in Recital (c).

**"EFSD+ DIW1 Guarantee Agreement"** has the meaning given in Recital (c).

**"Eligible Expenditure"** means expenditure (including costs of design and supervision, if relevant, and net of taxes and duties payable by the Borrower and/or the Promoter) incurred by the Borrower or the Promoter for the Project, in respect of works, goods and services relating to items specified in the Technical Description as eligible for financing under the Credit (for the avoidance of doubt excluding rights of way which shall be financed by the Borrower), which have been the object of contract or contracts executed on terms satisfactory to the Bank, having regard to the most recent edition of the Bank's Guide to Procurement.

**"EIB Environmental and Social Standards"** means the EIB Environmental and Social Standards of 2022 which are published on the Bank's website and which describe the environmental and social requirements that all EIB-financed projects must meet and the responsibilities of the various parties, including the Borrower and the Promoter.

**"Environment"** means the following:

- (a) fauna and flora, living organisms including the ecological systems;
- (b) land, soil, water (including marine and coastal waters), air, climate and the landscape (natural or man-made structures, whether above or below ground);
- (c) cultural heritage (natural, tangible and intangible);
- (d) the built environment; and
- (e) human health and wellbeing.

**"Environmental and Social Impact Assessment Study"** means the environmental and social impact assessment.

**"Environmental and Social Documents"** means the Environmental and Social Impact Assessment Study and environmental permits or screen-out decision from the competent Serbian authority.

**"Environmental and Social Standards"** means:

- (a) Environmental Laws and Social Laws applicable to the Project or the Borrower;
- (b) the EIB Environmental and Social Standards; and
- (c) the Environmental and Social Documents.

**"Environmental or Social Approval"** means any Authorisation required by an Environmental Law or a Social Law in connection with the construction or operation of the Project.

**"Environmental or Social Claim"** means any claim, proceeding, formal notice or investigation by any person in respect of any breach or alleged breach of any Environmental and Social Standards.

**"Environmental Law"** means:

- (a) EU law, including principles and standards save for any derogation accepted by the Bank for the purpose of this Contract based on any agreement between Republic of Serbia and the EU;
- (b) Serbian laws and regulations; and
- (c) international treaties and conventions signed and ratified by or otherwise applicable and binding on, the Republic of Serbia,

in each case of which a principal objective is the preservation, protection or improvement of the Environment.

**"EU Law"** means the *acquis communautaire* of the European Union as expressed through the Treaties of the European Union, the regulations, directives, delegated acts, implementing acts, and the case law of the Court of Justice of the European Union.

**"EUR"** or **"euro"** means the lawful currency of the Member States of the European Union, which adopt or have adopted it as their currency in accordance with the relevant provisions of the Treaty on European Union and the Treaty on the Functioning of the European Union.

**"EURIBOR"** has the meaning given to it in Schedule B.

**"Event of Default"** means any of the circumstances, events or occurrences specified in Article 10.1.

**"Family Member(s)"** has the meaning given to such term in the AML Directives.

**"Final Availability Date"** means the day falling 84 (eighty four) months after the Date of Effectiveness and if such day is not a Relevant Business Day, then the preceding Relevant Business Day.

**"Financing of Terrorism"** means the provision or collection of funds, by any means, directly or indirectly, with the intention that they should be used or in the knowledge that they are to be used, in full or in part, in order to carry out any of the offences listed in the Directive (EU) 2017/541 of the European Parliament and of the Council of 15 March 2017 on combating terrorism and replacing Council Framework Decision 2002/475/JHA and amending Council Decision 2005/671/JHA (as amended, replaced or re-enacted from time to time).

**"Financial Regulation"** means Regulation (EU, Euratom) 2018/1046 of the European Parliament and of the Council of 18 July 2018 on the financial rules applicable to the general budget of the Union, amending Regulations (EU) No 1296/2013, (EU) No 1301/2013, (EU) No 1303/2013, (EU) No 1304/2013, (EU) No 1309/2013, (EU) No 1316/2013, (EU) No 223/2014, (EU) No 283/2014, and Decision No 541/2014/EU and repealing Regulation (EC, Euratom) No 966/2012 (OJ L 193, 30.7.2018, p. 1).

**"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. Such rate shall not be of negative value.

**"Fixed Rate Tranche"** means a Tranche on which the Fixed Rate is applied.

**"Floating Rate"** means a fixed-spread floating annual interest rate, determined by the Bank for each successive Floating Rate Reference Period equal to the Relevant Interbank Rate plus the Spread. If the Floating Rate for any Floating Rate Reference Period is calculated to be below zero, it will be set at zero.

**"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 the Floating Rate is applied.

**"Framework Agreement"** has the meaning given in Recital (d).

"**GAAP**" means generally accepted accounting principles in the Republic of Serbia, including IFRS.

"**Guide to Procurement**" means the Guide to Procurement published on EIB's website<sup>2</sup> that informs the promoters of projects financed in whole or in part by the EIB of the arrangements to be made for procuring works, goods and services required for the Project.

"**IFRS**" means international accounting standards within the meaning of IAS Regulation 1606/2002 to the extent applicable to the relevant financial statements.

"**Illegality Event**" has the meaning given to it in Article 4.3.A(4).

"**ILO**" means the International Labour Organisation.

"**ILO Standards**" means any treaty, convention or covenant of the ILO signed and ratified by or otherwise applicable and binding on the Republic of Serbia, and the Core Labour Standards (as defined in the ILO Declaration on Fundamental Principles and Rights at Work).

"**Indemnifiable Prepayment Event**" means a Prepayment Event other than the Non-EIB Financing Prepayment Event or Illegality Event.

"**Interest Revision/Conversion**" means the determination of new financial conditions relative to the interest rate, specifically the same interest rate basis ("**revision**") or a different interest rate basis ("**conversion**") which can be offered for the remaining term of a Tranche or until the next Interest Revision/Conversion Date, if any, in respect of any Tranche denominated in EUR.

"**Interest Revision/Conversion Date**" means the date, which shall be a Payment Date, specified by the Bank in the Disbursement Offer.

"**Interest Revision/Conversion Proposal**" means a proposal made by the Bank under Schedule D.

"**Interest Revision/Conversion Request**" means a written notice from the Borrower, delivered at least 75 (seventy-five) days before an Interest Revision/Conversion Date, requesting the Bank to submit to it an Interest Revision/Conversion Proposal. The Interest Revision/Conversion Request shall also specify:

- (a) the Payment Dates chosen in accordance with the provisions of Article 3.1;
- (b) the amount of the Tranche for which the Interest Revision/Conversion shall apply; and
- (c) any further Interest Revision/Conversion Date chosen in accordance with Article 3.1.

"**IPA III Regulation**" means Regulation (EU) 2021/1529 of the European Parliament and of the Council of 15 September 2021 establishing the Instrument for Pre-Accession assistance (IPA III).

"**List of Authorised Signatories and Accounts**" means a list, in form and substance satisfactory to the Bank, setting out:

- (a) the Authorised Signatories, accompanied by evidence of signing authority of the persons named on the list and specifying if they have individual or joint signing authority;

---

<sup>2</sup> <https://www.eib.org/en/publications/guide-to-procurement.htm> Please note that the reference is to the version of the Guide in force at the time of the relevant project procurement that it a.



- (b) the specimen signatures of such persons;
- (c) the bank account(s) to which disbursements may be made under this Contract (specified by IBAN code if the country is included in the IBAN Registry published by SWIFT, or in the appropriate account format in line with the local banking practice), BIC/SWIFT code of the bank and the name of the bank account(s) beneficiary, together with evidence that such account(s) have been opened in the name of the beneficiary; and
- (d) the bank account(s) from which payments under this Contract will be made by the Borrower (specified by IBAN code if the country is included in the IBAN Registry published by SWIFT, or in the appropriate account format in line with the local banking practice), BIC/SWIFT code of the bank and the name of the bank account(s) beneficiary, together with evidence that such account(s) have been opened in the name of the beneficiary.

**"Loan"** means the aggregate of the amounts disbursed from time to time by the Bank under this Contract.

**"Loan Fund Transfer Agreement"** has the meaning given to it in Recital (h).

**"Loan Outstanding"** means the aggregate of the amounts disbursed from time to time by the Bank under this Contract that remains outstanding.

**"Market Disruption Event"** means any of the following circumstances:

- (a) there are, in the reasonable opinion of the Bank, events or circumstances adversely affecting the Bank's access to its sources of funding;
- (b) in the opinion of the Bank, funds are not available from the Bank's ordinary sources of funding in order to adequately fund a Tranche in the relevant currency and/or for the relevant maturity and/or in relation to the reimbursement profile of such Tranche; or
- (c) in relation to a Floating Rate Tranche:
  - (i) 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 such Tranche (i.e. in the money market) would be in excess of the applicable Relevant Interbank Rate; or
  - (ii) 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.

**"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; or
- (b) the financial condition or prospects of the Borrower.

**"Maturity Date"** means the last Repayment Date of a Tranche specified pursuant to Article 4.1.A(b)(iv) or the sole Repayment Date of a Tranche specified pursuant to Article 4.1.B.

**"MoME"** means the Ministry of Mining and Energy of the Republic of Serbia or its legal successor.

**"Money Laundering"** means:

- (a) the conversion or transfer of property, knowing that such property is derived from criminal activity or from an act of participation in such activity, for the purpose of concealing or disguising the illicit origin of the property or of

assisting any person who is involved in the commission of such activity to evade the legal consequences of his action;

- (b) the concealment or disguise of the true nature, source, location, disposition, movement, rights with respect to, or ownership of property, knowing that such property is derived from criminal activity or from an act of participation in such activity;
- (c) the acquisition, possession or use of property, knowing, at the time of receipt, that such property was derived from criminal activity or from an act of participation in such activity; or
- (d) participation in, association to commit, attempts to commit and aiding, abetting, facilitating and counselling the commission of any of the actions mentioned in the foregoing points.

**"NDICI-GE Regulation"** means Regulation (EU) 2021/947 of the European Parliament and of the Council of 9 June 2021 establishing the Neighbourhood, Development and International Cooperation Instrument – Global Europe.

**"Non-EIB Financing"** has the meaning given to it in Article 4.3.A(2).

**"Non-EIB Financing Prepayment Event"** has the meaning given to it in Article 4.3.A(2).

**"Payment Account"** means the bank account from which payments under this Contract will be made by the Borrower, as set out in the most recent List of Authorised Signatories and Accounts.

**"Payment Date"** means the annual, semi-annual or quarterly dates specified in the Disbursement Offer until and including the Interest Revision/Conversion Date, if any, or the Maturity Date, save that, in case any such date is not a Relevant Business Day, it means:

- (a) for a Fixed Rate Tranche either:
  - (i) the following Relevant Business Day, without adjustment to the interest due under Article 3.1; or
  - (ii) the preceding Relevant Business Day with adjustment (but only to the amount of interest due under Article 3.1 that accrued over the last interest period), in case repayment of principal is made in a single instalment in accordance with Schedule D point C or Article 4.1.B; and
- (b) for a Floating Rate Tranche, the following Relevant Business Day in that month, or, failing that, the nearest preceding Relevant Business Day, in all cases with corresponding adjustment to the interest due under Article 3.1.

**"PIU"** has the meaning given to it in Recital (a).

**"Prepayment Amount"** means the amount of a Tranche to be prepaid by the Borrower in accordance with Article 4.2.A or Article 4.3.A, as applicable.

**"Prepayment Date"** means the date, as requested by the Borrower and agreed by the Bank or indicated by the Bank (as applicable) on which the Borrower shall effect prepayment of a Prepayment Amount.

**"Prepayment Event"** means any of the events described in Article 4.3.A.

**"Prepayment Indemnity"** means in respect of any principal amount to be prepaid, the amount communicated by the Bank to the Borrower as the present value (calculated 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 Interest Revision/Conversion Date, if any, or 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 0.19% (nineteen 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 Bank to the Borrower in respect of prepayment of a Fixed Rate Tranche and/or a Floating Rate Tranche in accordance with Article 4.2.C, specifying the Prepayment Amount, the Prepayment Date, the accrued interest due, the fee under Article 4.2.D, if any, and in respect of Fixed Rate Tranches only, the Prepayment Indemnity, if any, due on the Prepayment Amount.

**"Prepayment Offer"** means a written notice from the Bank to the Borrower in accordance with Article 4.2.C.

**"Prepayment Request"** means a written request from the Borrower to the Bank to prepay all or part of the Loan Outstanding, in accordance with Article 4.2.A.

**"Prohibited Conduct"** means any Financing of Terrorism, Money Laundering or Prohibited Practice.

**"Prohibited Practice"** means any:

- (a) Coercive Practice, meaning the impairing or harming, or threatening to impair or harm, directly or indirectly, any party or the property of a party to influence improperly the actions of a party;
- (b) Collusive Practice, meaning an arrangement between two or more parties designed to achieve an improper purpose, including to influence improperly the actions of another party;
- (c) Corrupt Practice, meaning the offering, giving, receiving or soliciting, directly or indirectly, of anything of value by a party to influence improperly the actions of another party;
- (d) Fraudulent Practice, meaning any act or omission, including a misrepresentation, that knowingly or recklessly misleads, or attempts to mislead, a party in order to obtain a financial (including, for the avoidance of taxation related) or other benefit or to avoid an obligation;
- (e) Obstructive Practice, meaning in relation to an investigation into a Coercive, Collusive, Corrupt or Fraudulent Practice in connection with this Loan or the Project, (a) destroying, falsifying, altering or concealing of evidence material to the investigation or making false statements to investigators, with the intent to impede the investigation; (b) threatening, harassing or intimidating any party to prevent it from disclosing its knowledge of matters relevant to the investigation or from pursuing the investigation, or (c) acts intending to impede the exercise of the EIB Group's contractual rights of audit or inspection or access to information;
- (f) Tax Crime, meaning all offences, including tax crimes relating to direct taxes and indirect taxes and as defined in the national law of the Republic of Serbia, which are punishable by deprivation of liberty or a detention order for a maximum of more than one year; or

- (g) Misuse of EIB Group Resources and Assets, meaning any illegal activity committed in the use of the EIB Group's resources or assets (including the funds lent under this Contract) knowingly or recklessly; or
- (h) any other illegal activity that may affect the financial interests of the European Union, according to the applicable laws.

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

"**Project Cost Reduction Event**" has the meaning given to it in Article 4.3.A(1).

"**Promoter**" means JSC ELEKTROPRIVREDA SRBIJE BELGRADE (registration number 07020171), a company fully owned by the Republic of Serbia, as a founder and sole shareholder, where the rights of the founder are exercised by the Government of the Republic of Serbia.

"**Redeployment Rate**" means the fixed annual rate determined by the Bank, being a rate which the Bank would apply on the day of the indemnity calculation to a loan that has the same currency, the same terms for the payment of interest and the same repayment profile to the Interest Revision/Conversion Date, if any, or the Maturity Date as the Tranche in respect of which a prepayment or cancellation is proposed or requested to be made. Such rate shall not be of negative value.

"**Relevant Business Day**" means a day on which real time gross settlement system operated by the Eurosystem (T2), or any successor system, is open for settlement of payments in EUR.

"**Relevant Interbank Rate**" means EURIBOR for a Tranche denominated in EUR.

"**Relevant Party**" has the meaning given to it in Article 8.3.

"**Relevant Person**" means:

- (a) with respect to the Borrower, any ministries, other central executive government bodies or other governmental sub-divisions or any of their officials or representatives, or any other person acting for any of them, on its behalf, or under its control, having the authority to manage and/or supervise the Credit, the Loan, the Project; and
- (b) with respect to the Promoter, any member of its management bodies, or any person acting for it, on its behalf, or under its control, having the power to give material directions and/or exercise control with respect to the Credit, the Loan or the Project.

"**Repayment Date**" shall mean each of the Payment Dates specified for the repayment of the principal of a Tranche in the Disbursement Offer, in accordance with Article 4.1.

"**Requested Deferred Disbursement Date**" has the meaning given to it in Article 1.5.A(1)(a)(ii).

"**Sanctioned Person**" means any individual or entity (for the avoidance of doubt, the term entity includes, but is not limited to, any government, group or terrorist organisation) who is a designated target of, or who is otherwise a subject of, Sanctions (including, without limitation, as a result of being owned or otherwise controlled, directly or indirectly, by any individual or entity, who is a designated target of, or who is otherwise a subject of, Sanctions).

"**Sanctions**" means the economic or financial sanctions laws, regulations, trade embargoes or other restrictive measures (including, in particular, but not limited to, measures in relation to the financing of terrorism) enacted, administered, implemented or enforced from time to time by any of the following:

- (a) the United Nations including, *inter alia*, the United Nations Security Council;
- (b) the European Union including, *inter alia*, the Council of the European Union and the European Commission, and any other competent bodies/institutions or agencies of the European Union;
- (c) the government of the United States of America, and any department, division, agency, or office thereof, including, *inter alia*, the Office of Foreign Asset Control (OFAC) of the United States Department of the Treasury, the United States Department of State and/or the United States Department of Commerce; and
- (d) the government of the United Kingdom, and any department, division, agency, office or authority including, *inter alia*, the Office of Financial Sanctions Implementation of His Majesty's Treasury and the Department for International Trade of the United Kingdom.

**"Scheduled Disbursement Date"** means the date on which a Tranche is scheduled to be disbursed in accordance with Article 1.2.B, which shall be a Relevant Business Day falling at least 10 (ten) days after the date of the Disbursement Offer and on or before the Final Availability Date.

**"Social Law"** means:

- (a) EU law, including principles and standards save for any derogation accepted by the Bank for the purpose of this Contract based on any agreement between the Republic of Serbia and the EU;
- (b) laws and regulations of Republic of Serbia;
- (c) international treaties and conventions signed and ratified by or otherwise applicable and binding on Republic of Serbia;
- (d) any ILO Standards;

in each case of which a principal objective is the protection or improvement of Social Matters; and

- (e) any United Nations treaty, convention or covenant on human rights signed and ratified by or otherwise applicable and binding on the Republic of Serbia.

**"Social Matters"** means all, or any of, the following:

- (a) labour and working conditions;
- (b) occupational health and safety;
- (c) rights and interests of vulnerable groups;
- (d) rights and interests of indigenous peoples;
- (e) gender equality;
- (f) public health, safety and security;
- (g) avoidance of forced evictions and alleviation of hardship arising from involuntary resettlement; and
- (h) stakeholder engagement.

**"Spread"** means the fixed spread (being of either positive or negative value) to the Relevant Interbank Rate, as determined by the Bank and notified to the Borrower in the relevant Disbursement Offer, or in the Interest Revision/Conversion Proposal.

**"Sub-Project"** has meaning given to it in Recital A.

"**Tax**" means any tax, levy, impost, duty or other charge or withholding of a similar nature (including any penalty or interest payable in connection with any failure to pay or any delay in paying any of the same).

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

"**Tranche**" means each disbursement made or to be made under this Contract. In case no Disbursement Acceptance has been received, Tranche shall mean a Tranche as offered under Article 1.2.B.

**ARTICLE 1**  
**Credit and Disbursements**

**1.1 Amount of Credit**

By this Contract the Bank establishes in favour of the Borrower, and the Borrower accepts, a credit in an amount of EUR 100,000,000.00 (one hundred million euros) for the financing of the Project (the "**Credit**").

**1.2 Disbursement procedure**

**1.2.A Tranches**

The Bank shall disburse the Credit in up to 10 Tranches. The amount of each Tranche shall be in a minimum amount of EUR 10,000,000.00 (ten million euros) or (if less) the entire undrawn balance of the Credit.

**1.2.B Disbursement Offer**

Upon request by the Borrower and subject to Article 1.4.A, provided that no event mentioned in Article 1.6.B has occurred and is continuing, the Bank shall send to the Borrower within 5 (five) Business Days after the receipt of such request a Disbursement Offer for the disbursement of a Tranche. The latest time for receipt by the Bank of such Borrower's request is 15 (fifteen) Business Days before the Final Availability Date. The Disbursement Offer shall include information as set out in Schedule C.

The Parties agree that a Disbursement Offer may be issued by the Bank as an unsigned document and in such case shall be considered validly executed and delivered on behalf of the Bank provided that such Disbursement Offer is sent by email from the following e-mail address EIB-FirmDisbursementOffer@eib.org to the e-mail address of the Borrower indicated in Article 12.1.B. The above email will include (in copy) relevant Bank's officers for the Borrower's information.

**1.2.C Disbursement Acceptance**

The Borrower may accept a Disbursement Offer by delivering a Disbursement Acceptance to the Bank no later than the Disbursement Acceptance Deadline, to be followed by registered letter in accordance with Article 12.1.A. The Disbursement Acceptance shall be signed by an Authorised Signatory with individual representation right or two or more Authorised Signatories with joint representation right and shall specify the Disbursement Account to which the disbursement of the Tranche should be made in accordance with Article 1.2.D.

If a Disbursement Offer is duly accepted by the Borrower in accordance with its terms on or before the Disbursement Acceptance Deadline, the Bank shall make the Accepted Tranche available to the Borrower in accordance with the relevant Disbursement Offer and subject to the terms and conditions of this Contract.

The Borrower shall be deemed to have refused any Disbursement Offer which has not been duly accepted in accordance with its terms on or before the Disbursement Acceptance Deadline.

The Bank may rely on the information set out in the most recent List of Authorised Signatories and Accounts provided to the Bank by the Borrower. If a Disbursement Acceptance is signed by a person defined as Authorised Signatory under the most recent List of Authorised Signatories and Accounts provided to the Bank by the

Borrower, the Bank may assume that such person has the power to sign and deliver in the name and on behalf of the Borrower such Disbursement Acceptance.

#### **1.2.D Disbursement Account**

Disbursement shall be made to the Disbursement Account specified in the relevant Disbursement Acceptance, provided that such Disbursement Account is acceptable to the Bank.

Notwithstanding Article 5.2(e), the Borrower acknowledges that payments to a Disbursement Account notified by the Borrower shall constitute disbursements under this Contract as if they had been made to the Borrower's own bank account.

Only one Disbursement Account may be specified for each Tranche.

#### **1.3 Currency of disbursement**

The Bank shall disburse each Tranche in EUR.

#### **1.4 Conditions of disbursement**

##### **1.4.A Condition precedent to the first request for Disbursement Offer**

The Bank shall have received from the Borrower in form and substance satisfactory to the Bank:

- (a) evidence that the execution of this Contract by the Borrower has been duly authorised and that the person or persons signing this 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) at least 2 (two) originals of this Contract duly executed by all Parties; and
- (c) the List of Authorised Signatories and Accounts,  
prior to requesting a Disbursement Offer under Article 1.2.B by the Borrower. Any request for a Disbursement Offer made by the Borrower without the above documents having been received by the Bank and to its satisfaction shall be deemed not made.

##### **1.4.B First Tranche**

The disbursement of the first Tranche under Article 1.2 is conditional upon receipt by the Bank, in form and substance satisfactory to it, on or before the date falling 6 (six) Business Days before the Scheduled Disbursement Date (and, in the case of deferment under Article 1.5, the Requested Deferred Disbursement Date or the Agreed Deferred Disbursement Date, respectively) for the proposed Tranche, of the following documents or evidence:

- (a) evidence that the Borrower has obtained all necessary Authorisations, required in connection with this Contract and the Project;



- (b) a favourable legal opinion issued in the English language by the Ministry of Justice of the Borrower confirming, inter alia (i) the authority of persons signing this Contract on behalf of the Borrower; and (ii) that this contract has been duly executed by the Borrower and creates valid, binding and enforceable obligations on the Borrower according to its terms; (iii) the valid choice of laws of the Grand Duchy of Luxembourg law under this Contract, and (iv) the recognition and enforcement of judgments of Court of Justice of the European Union in any proceedings taken in the Republic of Serbia in relation to this Contract;
- (c) the Borrower shall have taken all action necessary to exempt from taxation for all payments of principal, interest and other sums due hereunder and to permit the payment of all such sums gross without deduction of tax at source shall have been taken;
- (d) any necessary exchange control consents shall have been obtained to permit receipt of disbursements hereunder, repayment of the same and payment of interest and all other amounts due hereunder; such consents must extend to the opening and maintenance of the accounts to which disbursement of the Credit is directed;
- (e) copy of the Environmental and Social Documents; and
- (f) evidence that the Allocation Letter has been signed by the Bank for the Sub-Project(s) that is/are identified at the moment of disbursement of the first Tranche, and that the disbursement amount is not less than the amount that is the equivalent of EUR 10,000,000.00 (ten million euros).

#### **1.4.C Second and Subsequent Tranches**

Without prejudice to the conditions precedent required in respect of all Tranches set out in Article 1.4.D (All Tranches), the disbursement of each Tranche under Article 1.2, subsequent to the first disbursement, is conditional upon receipt by the Bank, in form and substance satisfactory to it, on or before the date falling 6 (six) Business Days before the Scheduled Disbursement Date (and, in the case of deferment under Article 1.5, the Requested Deferred Disbursement Date or the Agreed Deferred Disbursement Date, respectively), of the following documents or evidence:

- (a) except for the Tranches, disbursement of which amounts to the last 10% (ten per cent) of the Credit, evidence that the amount of the Tranche (except for the first Tranche) to be disbursed does not exceed 10% (ten per cent) of the Credit and (i) 80% (eighty per cent) of the proceeds of all previously disbursed Tranches have been allocated to eligible Sub-Projects, as evidenced by Allocation Letters issued by the Bank; and (ii) 50% (fifty per cent) of the proceeds of all previously disbursed Tranches have been effectively paid out towards any expenditure incurred with respect to any allocated Sub-Project under this Credit.
- (b) for all Tranches, disbursement of which amounts to the last 10% (ten per cent) of the Credit:
  - (i) 100% (one hundred percent) of the proceeds of all previously disbursed Tranches have been allocated to eligible Sub-Projects, as evidenced by Allocation Letters issued by the Bank;
  - (ii) a list and procurement plan of Sub-Projects that are expected to be allocated under each such Tranche is submitted to the Bank;

- (iii) the Bank being satisfied with the outcome of the ex-post procurement review(s) conducted by the Bank.

#### 1.4.D All Tranches

The disbursement of each Tranche under Article 1.2, including the first, is subject to the following conditions:

- (a) that the Bank has received, in form and substance satisfactory to it, on or before the date falling 6 (six) Business Days before the Scheduled Disbursement Date (and, in the case of deferment under Article 1.5, the Requested Deferred Disbursement Date or the Agreed Deferred Disbursement Date, respectively) for the proposed Tranche, of the following documents or evidence:
  - (i) a certificate from the Borrower in the form of Schedule E signed by an authorised representative of the Borrower and dated no earlier than the date falling 15 Business Days before the Scheduled Disbursement Date (and, in the case of deferment under Article 1.5, the Requested Deferred Disbursement Date or the Agreed Deferred Disbursement Date, respectively);
  - (ii) that the Bank is satisfied that on the date of the relevant Disbursement Offer and the Disbursement Date for the proposed Tranche the Framework Agreement is legal, valid, binding and enforceable and that no event or circumstance has occurred which could, in the opinion of the Bank, adversely affect the legal, valid, binding and enforceable nature of the Framework Agreement;
  - (iii) evidence that the Bank has received at the allocation stage (as described in this Contract) for each Sub-Project to be financed from the respective Tranche, in form and substance satisfactory to it, the data and information for the Sub-Project(s) the value of which is/are under EUR 5,000,000.00 (five million euro) or the completed project fiche (as described in the Schedule A to this Contract), if the relevant Sub-Project(s)' value is over EUR 5,000,000.00 (five million euro);
  - (iv) evidence that the Loan Fund Transfer Agreement has been duly signed and is effective to the satisfaction of the Bank;
  - (v) evidence that the Bank has received the relevant information as required under Schedule A.1.5 (PROJECT INFORMATION TO BE SENT TO THE BANK AND METHOD OF TRANSMISSION); and
  - (vi) 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, this Contract or the legality, validity, binding effect or enforceability of the same;
- (b) that on the Scheduled Disbursement Date (and, in the case of deferment under Article 1.5, on the Requested Deferred Disbursement Date or the Agreed Deferred Disbursement Date, respectively) for the proposed Tranche:
  - (i) the representations and warranties which are repeated pursuant to Article 6.12 are correct in all respects; and
  - (ii) no event or circumstance which constitutes or would with the passage of time or the giving of notice or the making of any determination under this Contract (or any combination of the foregoing) constitute:
    - (1) an Event of Default; or

## (2) a Prepayment Event

has occurred and is continuing unremedied or unwaived or would result from the disbursement of the proposed Tranche.

## 1.5 Deferment of disbursement

### 1.5.A Grounds for deferment

#### 1.5.A(1) BORROWER'S REQUEST

- (a) The Borrower may send a written request to the Bank requesting the deferral of the disbursement of an Accepted Tranche. The written request must be received by the Bank at least 5 (five) Business Days before the Scheduled Disbursement Date of the Accepted Tranche and specify:
  - (i) whether the Borrower would like to defer the disbursement in whole or in part, and if in part, the amount to be deferred; and
  - (ii) the date until which the Borrower would like to defer a disbursement of the above amount (the "**Requested Deferred Disbursement Date**"), which must be a date falling not later than:
    - (1) 6 (six) months from its Scheduled Disbursement Date;
    - (2) 30 (thirty) days prior to the first Repayment Date; and
    - (3) the Final Availability Date.
- (b) Upon receipt of such a written request, the Bank shall defer the disbursement of the relevant amount until the Requested Deferred Disbursement Date.

#### 1.5.A(2) FAILURE TO SATISFY CONDITIONS TO DISBURSEMENT

- (a) The disbursement of an Accepted Tranche shall be deferred if any condition for disbursement of such Accepted Tranche referred to in Article 1.4 is not fulfilled both:
  - (i) at the date specified for fulfilment of such condition in Article 1.4; and
  - (ii) at its Scheduled Disbursement Date (or, where the Scheduled Disbursement Date has been deferred previously, the date expected for disbursement).
- (b) The Bank and the Borrower shall agree the date until which the disbursement of such Accepted Tranche shall be deferred (the "**Agreed Deferred Disbursement Date**"), which must be a date falling:
  - (i) not earlier than 6 (six) Business Days following the fulfilment of all conditions of disbursement; and
  - (ii) not later than the Final Availability Date.
- (c) Without prejudice to the Bank's right to suspend and/or cancel the undisbursed portion of the Credit in whole or in part pursuant to Article 1.6.B, the Bank shall defer disbursement of such Accepted Tranche until the Agreed Deferred Disbursement Date.

#### 1.5.A(3) DEFERMENT FEE

If disbursement of an Accepted Tranche is deferred pursuant to paragraphs 1.5.A(1) or 1.5.A(2) above, the Borrower shall pay the Deferment Fee.

**1.5.B Cancellation of a disbursement deferred by 6 (six) months**

If a disbursement has been deferred by more than 6 (six) months in aggregate pursuant to Article 1.5.A, the Bank may notify the Borrower in writing that such disbursement shall be cancelled and such cancellation shall take effect on the date of such written notification. The amount of the disbursement which is cancelled by the Bank pursuant to this Article 1.5.B shall remain available for disbursement under Article 1.2.

**1.6 Cancellation and suspension****1.6.A Borrower's right to cancel**

- (a) The Borrower may send a written notice to the Bank requesting a cancellation of the undisbursed Credit or a portion thereof.
- (b) In its written notice, the Borrower:
  - (i) must specify whether the Credit shall be cancelled in whole or in part and, if in part, the amount of the Credit to be cancelled; and
  - (ii) must not request any cancellation of an Accepted Tranche, which has a Scheduled Disbursement Date falling within 5 (five) Business Days of the date of such written notice.
- (c) Upon receipt of such written notice, the Bank shall cancel the requested portion of the Credit with immediate effect. If requested by the Borrower in writing, the Bank shall issue a confirmation of such cancellation.

**1.6.B Bank's right to suspend and cancel**

- (a) At any time upon the occurrence of the following events, the Bank may notify the Borrower in writing that the undisbursed portion of the Credit shall be suspended and/or (except upon the occurrence of a Market Disruption Event) cancelled in whole or in part:
  - (i) a Prepayment Event;
  - (ii) an Event of Default;
  - (iii) an event or circumstance which would with the passage of time or the giving of notice or the making of any determination under this Contract (or any combination of the foregoing) constitute a Prepayment Event or an Event of Default;
  - (iv) a Material Adverse Change; or
  - (v) a Market Disruption Event provided the Bank has not received a Disbursement Acceptance.
- (b) On the date of such written notification from the Bank the relevant portion of the Credit shall be suspended and/or cancelled with immediate effect. Any suspension shall continue until the Bank ends the suspension or cancels the suspended amount.

**1.6.C Indemnity for suspension and cancellation of a Tranche****1.6.C(1) SUSPENSION**

If the Bank suspends an Accepted Tranche upon the occurrence of an Indemnifiable Prepayment Event or an Event of Default or of an event or circumstance which would, with the passage of time or the giving of notice or the making of any

determination under this Contract (or any combination of the foregoing) constitute an Indemnifiable Prepayment Event or an Event of Default or upon the occurrence of a Material Adverse Change, the Borrower shall pay to the Bank the Deferment Fee calculated on the amount of such Accepted Tranche.

#### 1.6.C(2) CANCELLATION

(a) If an Accepted Tranche which is a Fixed Rate Tranche (the "**Cancelled Tranche**") is cancelled:

- (i) by the Borrower pursuant to Article 1.6.A; or
- (ii) by the Bank upon an Indemnifiable Prepayment Event or an event or circumstance which would, with the passage of time or the giving of notice or the making of any determination under this Contract (or any combination of the foregoing) constitute an Indemnifiable Prepayment Event or upon the occurrence of a Material Adverse Change or pursuant to Article 1.5.B,

the Borrower shall pay to the Bank an indemnity on such Cancelled Tranche.

(b) Such indemnity shall be:

- (i) calculated assuming that the Cancelled Tranche had been disbursed and repaid on the same Scheduled Disbursement Date or, to the extent the disbursement of the Tranche is currently deferred or suspended, on the date of the cancellation notice; and
- (ii) in the amount communicated by the Bank to the Borrower as the present value (calculated as of the date of cancellation) of the excess, if any, of:
  - (1) the interest that would accrue thereafter on the Cancelled Tranche over the period from the date of cancellation pursuant to this Article 1.6.C(2), to the Interest Revision/Conversion Date, if any, or the Maturity Date, if it were not cancelled; over
  - (2) the interest that would so accrue over that period, if it were calculated at the Redeployment Rate, less 0.19% (nineteen 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 of the applicable Tranche.

(c) If the Bank cancels any Accepted Tranche upon the occurrence of an Event of Default, the Borrower shall indemnify the Bank in accordance with Article 10.3.

#### 1.7 **Cancellation after expiry of the Credit**

On the day following the Final Availability Date, unless otherwise specifically notified in writing by the Bank to the Borrower, any part of the Credit in respect of which no Disbursement Acceptance has been received in accordance with Article 1.2.C shall be automatically cancelled, without any further notice from the Bank to the Borrower and without any liability arising on the part of either Party. If requested by the Borrower in writing, the Bank shall issue a confirmation of such cancellation.

#### 1.8 **Sums due under Articles 1.5 and 1.6**

Sums due under Articles 1.5 and 1.6 shall be payable:

- (a) in EUR; and

- (b) within 15 (fifteen) days of the Borrower's receipt of the Bank's demand or within any longer period specified in the Bank's demand.

## 1.9 Allocation Procedure

### 1.9.A Allocation Request

- (a) At any time but in any case no later than 3 (three) months before the Final Availability Date, the Borrower, acting through the MoME, may submit to the Bank a request for allocation which shall also be co-signed with the Promoter (the "**Allocation Request**").
- (b) Each Allocation Request shall be supported by a project fiche in the form of the tables set out in the Schedule A of this Contract, containing the information on technical, environmental and economical criteria, inclusive of the procurement plan, executive summary of the EIA and the assessment of impact on areas of nature conservation where applicable, as well as any additional relevant information required by the Bank. The Bank reserves the right to change the procedure and, following agreement with the Promoter, the project fiche from time to time.
- (c) The Loan may solely be allocated to Sub-Projects identified as eligible for financing in the Technical Description under this Contract. In order for a Sub-Project to qualify for financing hereunder, the Borrower must comply with the Allocation Procedure under this Article 1.9 and in the Technical Description, and with the allocation undertakings under this Article 1.9.
- (d) The Loan shall be allocated to Sub-Projects, which are agreed with the Bank in accordance with the principles of the Bank framework loan allocation review procedure set out in the Technical Description, provided that the Bank is satisfied that there is sufficient information available on such Sub-Projects.
- (e) The Bank's funds shall be allocated to the eligible Sub-Projects with procedures modulated according to the Sub-Projects size and in line with the Bank's applicable procedures for framework loans, as set out in the Technical Description.
- (f) The Borrower, acting through the MoME, shall provide the Bank with any additional information regarding the Sub-Projects as the Bank, at its own discretion, may request.
- (g) To be eligible for loan financing from the Bank, the Borrower, acting through the MoME, shall verify the compliance of the Sub-Projects with the relevant and applicable Bank's policies and guidelines. All Sub-Projects shall be technically, economically and financially viable and sustainable, comply with the Bank's environmental and social standards, and be undertaken following the procedures as described in the Bank's Guide to Procurement.
- (h) The Borrower, acting through the MoME, shall provide, together with each Allocation Request, a procurement plan for a Sub-Project included in that Allocation Request in form and substance satisfactory to the Bank.
- (i) The Bank reserves the right to review the Allocation Procedure and may, by notice to the Borrower, amend the Allocation Procedure, to bring it in line with the Bank's policies or to reflect the results of the review(s) of the implementation capacity and performance of the Project. In such case, the

Bank shall inform the Borrower thereof and the Borrower shall promptly adapt its internal allocation procedures accordingly.

#### **1.9.B Allocation Letter**

- (a) The Bank shall have full discretion whether or not to approve the Allocation Request so submitted following such examination of the Sub-Projects as it deems necessary and shall, in the event of confirmation/approval, issue an Allocation Letter (the "**Allocation Letter**"), informing the Borrower of its confirmation/approval of the Sub-Projects submitted and of the amount in EUR allocated to such Sub-Project. In the event the Bank does not approve a submitted Allocation Request, the Bank shall inform the Borrower thereof.
- (b) The Bank may by notice to the Borrower amend the Allocation Procedure to bring it into line with the Bank's policies or reflect the results of the review of the implementation capacity and performance. In such case, the Bank shall inform the Borrower thereof and the Borrower shall promptly adapt its internal allocation procedures accordingly.
- (c) The Bank reserves the right to review the allocation procedures in view of the development of the Project.

#### **1.10 Reallocation Procedure**

- (a) Prior to 3 (three) months before the Final Availability Date, the Borrower, acting through the MoME, may, by written request (co-signed with the Promoter) to the Bank, which request shall include also the reasons of the request of the Borrower and the Promoter, propose to reallocate in accordance with the provisions of this Article 1.10 any part of the Loan Outstanding which has been allocated but not spent on a Sub-Project, or not made available in full, directly or indirectly, by the Borrower and/or the Promoter.
- (b) The Bank may, in its discretion, accept the Borrower's acting through the MoME (as co-signed with the Promoter) proposal for reallocation and reallocate any portion of the Loan Outstanding in accordance with the provisions of Article 1.10 and shall inform the Borrower and the Promoter thereof by e-mail within 30 (thirty) days after the receipt of the Borrower's Sub-Project fiche along with the proposal for reallocation. Reallocated amounts will be included in the Allocation Letter indicated in Article 1.9.B.
- (c) If the reallocation is not possible or possible only in part, the Borrower, acting through the MoME, after receiving the notice from the Bank, shall in accordance with Article 4.3, prepay immediately to the Bank the part of the Loan Outstanding which has been disbursed by the Bank subject to the original allocation.
- (d) Upon the Bank's written request, the Borrower, acting through the MoME, and the Promoter shall propose to reallocate any part of the Loan Outstanding which has been allocated, in accordance with the procedures described in Article 1.9, in relation to a Sub-Project if such Sub-Project, in the opinion of the Bank, is ineligible for financing by the Bank under the Bank's Statute, policies or guidelines or under Article 309 of the Treaty on the Functioning of the European Union or if the Sub-Project no longer complies with the requirements of this Contract. If within the timeframe provided for in the Bank's written request the Borrower fails to replace such Sub-Project, the Borrower shall repay all or part of the Loan Outstanding in accordance with Article 4.3 of this Contract.

**ARTICLE 2****The Loan****2.1 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 2.3.

**2.2 Currency of payments**

The Borrower shall pay interest, principal and other charges payable in respect of each Tranche in the currency in which such Tranche was disbursed.

Other payments, if any, 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.

**2.3 Confirmation by the Bank**

The Bank shall deliver to the Borrower the amortisation table referred to in Article 4.1, if any, showing the Disbursement Date, the currency, the amount disbursed, the repayment terms and the interest rate for each Tranche, not later than 10 (ten) calendar days after the Scheduled Disbursement Date for such Tranche.

**ARTICLE 3****Interest****3.1 Rate of interest****3.1.A Fixed Rate Tranches**

The Borrower shall pay interest on the outstanding balance of each Fixed Rate Tranche at the Fixed Rate quarterly or semi-annually in arrear on the relevant Payment Dates as specified in the Disbursement Offer, commencing on the first such Payment Date following the Disbursement Date of the Tranche. If the period from the Disbursement Date 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 5.1(a).

**3.1.B Floating Rate Tranches**

The Borrower shall pay interest on the outstanding balance of each Floating Rate Tranche at the Floating Rate quarterly or semi-annually in arrear on the relevant Payment Dates, as specified in the Disbursement Offer commencing on the first such Payment Date following the Disbursement Date of the Tranche. If the period from the Disbursement Date 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 Borrower of the Floating Rate within 10 (ten) days following the commencement of each Floating Rate Reference Period.

If pursuant to Articles 1.5 and 1.6 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 be determined, in accordance with Schedule B, for the Floating Rate Reference Period commencing on the Disbursement Date and not the Scheduled Disbursement Date.

Interest shall be calculated in respect of each Floating Rate Reference Period on the basis of Article 5.1(b).

### **3.1.C Revision or Conversion of Tranches**

Where the Borrower exercises an option to revise or convert the interest rate basis of a Tranche, it shall, from the effective Interest Revision/Conversion Date (in accordance with the procedure set out in Schedule D) pay interest at a rate determined in accordance with the provisions of Schedule D.

### **3.2 Interest on overdue sums**

Without prejudice to Article 10 and by way of exception to Article 3.1, if the Borrower fails to pay any amount payable by it under this Contract on its due date, interest shall accrue on any overdue amount payable under the terms of this Contract from the due date to the date of actual payment at an annual rate equal to:

- (a) for overdue sums related to Floating Rate Tranches, the applicable Floating Rate plus 2% (200 basis points);
- (b) for overdue sums related to Fixed Rate Tranches, the higher of:
  - (i) the applicable Fixed Rate plus 2% (200 basis points); or
  - (ii) the Relevant Interbank Rate (one month) plus 2% (200 basis points); and
- (c) for overdue sums other than under (a) or (b) above, the Relevant Interbank Rate (one month) 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 3.2 (b) and (c), the relevant periods within the meaning of Schedule B shall be successive periods of one (1) month commencing on the due date. Any unpaid but due interest may be capitalised in conformity with article 1154 of the Luxembourg Civil Code. For the avoidance of doubt, capitalisation of interest shall occur only for interest due but unpaid for a period of more than one year. The Borrower hereby agrees in advance to have the unpaid interest due for a period of more than one year compounded and that as of the capitalisation, such unpaid interest will in turn produce interest at the interest rate set out in this Article 3.2.

Notwithstanding Article 3.2 (c) above, if the overdue sum is in a currency for which no Relevant Interbank Rate is specified in this Contract, the relevant interbank rate, or as determined by the Bank, the relevant risk-free rate that is generally retained by the Bank for transactions in that currency shall apply plus 2% (200 basis points), calculated in accordance with the market practice for such rate.

### **3.3 Market Disruption Event**

If at any time:

- (a) from the receipt by the Bank of a Disbursement Acceptance in respect of a Tranche; and
- (b) until the date falling 20 (twenty) Business Days prior to the Scheduled Disbursement Date for Tranches to be disbursed in EUR,

a Market Disruption Event occurs, the Bank may notify the Borrower that this Article 3.3 has come into effect.

The rate of interest applicable to such Accepted Tranche until the Maturity Date or the Interest Revision/Conversion Date if any, shall be the percentage rate per annum which is 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 notice 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 1.2. 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 all Parties. The Spread or Fixed Rate previously accepted by the Borrower shall no longer be applicable.

## **ARTICLE 4**

### **Repayment**

#### **4.1 Normal repayment**

##### **4.1.A Repayment by instalments**

- (a) The Borrower shall repay each Tranche by instalments on the Repayment Dates specified in the relevant Disbursement Offer in accordance with the terms of the amortisation table delivered pursuant to Article 2.3.
- (b) Each amortisation table shall be drawn up on the basis that:
  - (i) in the case of a Fixed Rate Tranche without an Interest Revision/Conversion Date, repayment shall be made quarterly, semi-annually or annually by equal instalments of principal or constant instalments of principal and interest;
  - (ii) in the case of a Fixed Rate Tranche with an Interest Revision/Conversion Date or a Floating Rate Tranche, repayment shall be made by equal quarterly, semi-annual or annual instalments of principal;
  - (iii) the first Repayment Date of each Tranche shall fall not earlier than 30 (thirty) days from the Scheduled Disbursement Date and not later than the Repayment Date immediately following the 5th anniversary of the Scheduled Disbursement Date of the Tranche; and
  - (iv) the last Repayment Date of each Tranche shall fall not earlier than 4 (four) years and not later than 25 (twenty five) years from the Scheduled Disbursement Date.

**4.1.B Single instalment**

Alternatively, the Borrower shall repay the Tranche in a single instalment on the sole Repayment Date specified in the Disbursement Offer that shall fall not earlier than 3 (three) years and not later than 15 (fifteen) years from the Scheduled Disbursement Date.

**4.2 Voluntary prepayment****4.2.A Prepayment option**

Subject to Articles 4.2.B, 4.2.C and 4.4, the Borrower may prepay all or part of any Tranche, together with accrued interest and indemnities if any, upon giving a Prepayment Request not earlier than 60 (sixty) and not later than 30 (thirty) calendar days' prior notice specifying:

- (a) the Prepayment Amount;
- (b) the Prepayment Date;
- (c) if applicable, the choice of application method of the Prepayment Amount in line with Article 5.5.C(a); and
- (d) the Contract Number.

The Prepayment Request shall be irrevocable.

**4.2.B Prepayment indemnity****4.2.B(1) FIXED RATE TRANCHE**

Subject to Article 4.2.B(3) below, if the Borrower prepays a Fixed Rate Tranche, the Borrower shall pay to the Bank on the Prepayment Date the Prepayment Indemnity in respect of the Fixed Rate Tranche which is being prepaid.

**4.2.B(2) FLOATING RATE TRANCHE**

Subject to Article 4.2.B(3) below, the Borrower may prepay a Floating Rate Tranche without indemnity.

**4.2.B(3) REVISION/CONVERSION**

Prepayment of a Tranche on its Interest Revision/Conversion Date may be effected without indemnity except if the Borrower has accepted pursuant to Schedule D a Fixed Rate under an Interest Revision/Conversion Proposal.

**4.2.C Prepayment mechanics**

Upon presentation by the Borrower to the Bank of a Prepayment Request in respect of a Fixed Rate Tranche, the Bank shall issue a Prepayment Offer to the Borrower, not later than 15 (fifteen) days prior to the Prepayment Date. The Prepayment Offer shall specify the Prepayment Amount, the Prepayment Date, the accrued interest due thereon, the Prepayment Indemnity payable under Article 4.2.B(1), the fee under Article 4.2.D, if any, the method of application of the Prepayment Amount and, the deadline by which the Borrower may accept the Prepayment Offer.

If the Borrower accepts the Prepayment Offer no later than by the deadline specified therein, the Bank shall send to the Borrower, no later than 10 (ten) days prior to the relevant Prepayment Date, a Prepayment Notice. If the Borrower does not duly

accept the Prepayment Offer, the Borrower may not effect the prepayment in respect of such Fixed Rate Tranche.

Upon presentation by the Borrower to the Bank of a Prepayment Request in respect of a Floating Rate Tranche, the Bank shall issue a Prepayment Notice to the Borrower, not later than 10 (ten) days prior to the Prepayment Date.

The Borrower shall pay the amount specified in the Prepayment Notice on the relevant Prepayment Date.

#### **4.2.D Administrative Fee**

If the Bank exceptionally accepts, solely upon the Bank's discretion, a Prepayment Request with prior notice of less than 30 (thirty) calendar days, the Borrower shall pay to the Bank a fee of EUR 10,000.00 per each Tranche requested to be prepaid, partly or in full, in consideration of the administrative costs incurred by the Bank in connection with such voluntary prepayment. In such case, the Bank shall not be under an obligation to observe the deadlines to send a Prepayment Offer and/or the Prepayment Notice, as applicable, pursuant to this Contract.

### **4.3 Compulsory prepayment and cancellation**

#### **4.3.A Prepayment Events**

##### **4.3.A(1) PROJECT COST REDUCTION EVENT**

- (a) The Borrower shall promptly inform the Bank if a Project Cost Reduction Event has occurred or is likely to occur. At any time after the occurrence of a Project Cost Reduction Event the Bank may, by notice to the Borrower, cancel the undisbursed portion of the Credit and/or demand prepayment of the Loan Outstanding up to the amount by which the Credit exceeds the limits referred to in paragraph (c) below together with accrued interest and all other amounts accrued and outstanding under this Contract in relation to the proportion of the Loan Outstanding to be prepaid.
- (b) The Borrower shall effect payment of the amount demanded on the date specified by the Bank, such date falling not less than 30 (thirty) days from the date of the demand.
- (c) For the purpose of this Article, "**Project Cost Reduction Event**" means that the total cost of the Project falls below the figure stated in Recital (b) so that the amount of the Credit (together with any other loans provided by the Bank for this Project) exceeds:
  - (i) 50% (fifty per cent); and/or
  - (ii) when aggregated with the amount of any other funds from the European Union made available for the Project, 70% (seventy per cent),
 of such total cost of the Project.

##### **4.3.A(2) NON-EIB FINANCING PREPAYMENT EVENT**

- (a) The Borrower shall promptly inform the Bank if a Non-EIB Financing Prepayment Event has occurred or is likely to occur. At any time after the occurrence of a Non-EIB Financing Prepayment Event the Bank may, by notice to the Borrower, cancel the undisbursed portion of the Credit and demand prepayment of the Loan Outstanding, together with accrued interest and all other amounts accrued and outstanding under this Contract in relation to the proportion of the Loan Outstanding to be prepaid.

- (b) The proportion of the Credit that the Bank may cancel and the proportion of the Loan Outstanding 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.
- (c) 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.
- (d) Paragraph (a) does not apply to any voluntary prepayment (or repurchase or cancellation, as the case may be) of a Non-EIB Financing:
  - (i) made with a prior written consent of the Bank;
  - (ii) made within a revolving credit facility;
  - (iii) made out of the proceeds of any financial indebtedness having a term at least equal to the unexpired term of such Non-EIB Financing prepaid.
- (e) For the purposes of this Article:
  - (i) "**Non-EIB Financing Prepayment Event**" means any case where the Borrower, voluntarily prepays (for the avoidance of doubt, such prepayment shall include a voluntary repurchase or cancellation of any creditor's commitment, as the case may be) a part or the whole of any Non-EIB Financing; and
  - (ii) "**Non-EIB Financing**" means any financial indebtedness (save for the Loan and any other direct financial indebtedness from the Bank to the Borrower), or any other obligation for the payment or repayment of money originally made available to the Borrower) for a term of more than 3 (three) years.

#### 4.3.A(3) CHANGE OF LAW EVENT

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 lapse of 30 (thirty) days from the date of such request for consultation the Bank is of the opinion that:

- (a) such Change-of-Law Event would materially impair the Borrower's ability to perform its obligations under this Contract or the Promoter's ability to perform its obligations under this Contract, and
- (b) the effects of such Change-of-Law Event cannot be mitigated to its satisfaction,

the Bank may, by notice to the Borrower, cancel the undisbursed portion of the Credit and/or demand prepayment of the Loan Outstanding, together with accrued interest and all other amounts accrued and 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 "**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 could impair the

Borrower's ability to perform its obligations under this Contract or the Promoter's ability to perform its obligations under this Contract (as applicable).

#### 4.3.A(4) ILLEGALITY EVENT

- (a) Upon becoming aware of an Illegality Event:
  - (i) the Bank shall promptly notify the Borrower, and
  - (ii) the Bank may immediately (A) suspend or cancel the undisbursed portion of the Credit, and/or (B) demand prepayment of the Loan Outstanding, together with accrued interest and all other amounts accrued and outstanding under this Contract on the date indicated by the Bank in its notice to the Borrower.
- (b) For the purposes of this Article, "**Illegality Event**" means that:
  - (i) it becomes unlawful in any applicable jurisdiction, or it becomes or the Bank has reasonable cause to expect that it may become contrary to any Sanctions, for the Bank to:
    - (A) perform any of its obligations as contemplated in this Contract; or
    - (B) fund or maintain the Loan;
  - (ii) the Framework Agreement is or is likely to be:
    - (A) repudiated by the Republic of Serbia or not binding on the Republic of Serbia in any respect;
    - (B) not effective in accordance with its terms or is alleged by the Borrower to be ineffective in accordance with its terms.
    - (C) breached by the Republic of Serbia, in that any obligation assumed by the Republic of Serbia under the Framework Agreement ceases to be fulfilled as regards any financing made to any borrower in the territory of the Republic of Serbia from the resources of the Bank, or the EU; or
    - (D) not applicable to the Project or the rights of the Bank under the Framework Agreement cannot be enforced in respect of the Project;
  - (iii) in respect of the EFSD+ DIW1 Guarantee:
    - (A) it is no longer valid or in full force and effect;
    - (B) the conditions for cover thereunder are not fulfilled;
    - (C) it is not effective in accordance with its terms or is alleged to be ineffective in accordance with its terms; or
    - (D) Republic of Serbia ceases to be an eligible country pursuant to the NDICI-GE Regulation, the IPA III Regulation, or any other applicable law or instrument governing EFSD+.

#### 4.3.A(5) FAILURE TO REALLOCATE

The Borrower shall immediately prepay any part of the Loan Outstanding, which has not been reallocated in accordance with Article 1.10, together with accrued interest and all other amounts accrued or outstanding under this Contract 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.

**4.3.B Prepayment mechanics**

Any sum demanded by the Bank pursuant to Article 4.3.A, together with any interest or other amounts accrued or outstanding under this Contract including, without limitation, any indemnity due under Article 4.3.C, shall be paid on the Prepayment Date indicated by the Bank in its notice of demand.

**4.3.C Prepayment indemnity****4.3.C(1) FIXED RATE TRANCHE**

If the Borrower prepays a Fixed Rate Tranche in case of an Indemnifiable Prepayment Event, the Borrower shall pay to the Bank on the Prepayment Date the Prepayment Indemnity in respect of the Fixed Rate Tranche that is being prepaid.

**4.3.C(2) FLOATING RATE TRANCHE**

The Borrower may prepay the Floating Rate Tranches without the Prepayment Indemnity.

**4.4 General****4.4.A No prejudice to Article 10**

This Article 4 shall not prejudice Article 10.

**4.4.B No reborrowing**

A repaid or prepaid amount may not be reborrowed.

**ARTICLE 5****Payments****5.1 Day count convention**

Any amount due by way of interest, indemnity or the Deferment 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) under a Fixed Rate Tranche, a year of 360 (three hundred and sixty) days and a month of 30 (thirty) days; and
- (b) under a Floating Rate Tranche, a year of 360 (three hundred and sixty) days and the number of days elapsed.

**5.2 Time and place of payment**

- (a) Unless otherwise specified in this Contract or in the Bank's demand, all sums other than sums of interest, indemnity and principal are payable within 15 (fifteen) days of the Borrower's receipt of the Bank's demand.
- (b) Each sum payable by the Borrower under this Contract shall be paid to the relevant account notified by the Bank to the Borrower. The Bank shall notify 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.
- (c) The Borrower shall indicate the Contract Number in the payment details for each payment made hereunder.
- (d) A sum due from the Borrower shall be deemed paid when the Bank receives it.
- (e) Any disbursements by and payments to the Bank under this Contract shall be made using the Disbursement Account (for disbursements by the Bank) and the Payment Account (for payments to the Bank).

**5.3 No set-off by the Borrower**

All payments to be made by the Borrower under this Contract shall be calculated and be made without (and free and clear of any deduction for) set-off or counterclaim.

**5.4 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 this 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 5.4.

## **5.5 Application of sums received**

### **5.5.A General**

Sums received from the Borrower shall only discharge its payment obligations if received in accordance with the terms of this Contract.

### **5.5.B 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 the order set out below, in or towards:

- (a) *pro rata* to each of any unpaid fees, costs, indemnities and expenses due under this Contract;
- (b) any accrued interest due but unpaid under this Contract;
- (c) any principal due but unpaid under this Contract; and
- (d) any other sum due but unpaid under this Contract.

### **5.5.C Allocation of sums related to Tranches**

- (a) In case of:
  - (i) 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, or, at the request of the Borrower, in inverse order of maturity; or
  - (ii) 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.
- (b) Sums received by the Bank following a demand under Article 10.1 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.
- (c) 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 Effectiveness for so long as any amount is outstanding under this Contract or the Credit is in force.

#### **A. PROJECT UNDERTAKINGS**

##### **6.1 Use of Loan and availability of other funds**

The Borrower (acting through the MoME) shall, and shall ensure that the Promoter shall, use all amounts borrowed by it under this Contract for the execution of the Project.

The Borrower (acting through the MoME) shall, and shall ensure that the Promoter shall, ensure that it has available to it the other funds listed in Recital (b) and that such funds are expended, to the extent required, on the financing of the Project.

The Loan proceeds shall not be used for the payment of value added tax on sales of goods and services and import of goods and services, costs of customs duties and other import duties, taxes and other impositions occurring in the execution of implementation of the Project.

The Borrower (acting through the MoME) shall make the proceeds of the disbursed Tranches available to the Promoter pursuant to a Loan Fund Transfer Agreement and exercise its rights under such Loan Fund Transfer Agreement in such a manner as to protect the interests of the Borrower and the Bank, to comply with the provisions of this Contract and to accomplish the purposes for which the Credit was made.

##### **6.2 Completion of Project**

The Borrower (acting through the MoME) shall, and shall ensure that the Promoter shall, 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.

##### **6.3 Increased cost of Project**

If the total cost of the Project exceeds the estimated figure set out in Recital (b), the Borrower shall obtain the finance 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.

##### **6.4 Procurement procedure**

The Borrower (acting through the MoME) shall, and shall ensure that the Promoter shall, undertakes to purchase equipment, secure services and order works for the Project by acceptable procurement procedures complying, to the Bank's satisfaction, with its policy as described in its Guide to Procurement.

## 6.5 Continuing Project undertakings

The Borrower (acting through the MoME) shall and shall ensure 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 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; 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;
- (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 Authorisations necessary for the execution and operation of the Project;
- (e) **Environment and Social:**
  - (i) implement and operate the Project in compliance with the Environmental and Social Standards and the Bank's Environmental, Climate and Social Guidelines on Hydropower Development<sup>3</sup>;
  - (ii) obtain and maintain requisite Environmental or Social Approvals for the Project;
  - (iii) comply with any such Environmental or Social Approvals; and
  - (iv) provide any subsequent updates of the report on environmental compliance, where relevant, in accordance with Environmental Approvals, in relation to all Project components financed by the Bank.
- (f) **Accounts:** ensure that the Promoter requests any disbursements from the Borrower under the Loan Fund Transfer Agreement, and the Borrower makes any such payments to the Promoter in relation with the Project to a bank account in the name of the Promoter held with a duly authorised financial institution in the jurisdiction where the Promoter is located or where the Project is undertaken by the Promoter.

## 6.6 Additional Undertakings

The Borrower (acting through the MoME) shall, and shall ensure that the Promoter shall:

- (a) ensure that individual allocations comply with the eligibility criteria and the reporting requirements as defined in this Contract;

---

<sup>3</sup> As per the latest version available on the Bank's web-site (<https://www.eib.org/en/publications/environmental-climate-and-social-guidelines-on-hydropower-development>)

- (b) ensure that a Project Implementation Unit (PIU) is created within 6 (six) months from the date of signature (by the last Party) of this Contract and that the PIU continues to stay operational to the satisfaction of the Bank. The Borrower shall, and shall ensure that the Promoter shall, endeavour its best effort to engage women as PIU member with relevant management degrees and experiences equivalent to the other PIU members and in line with the Serbia 2021-2030 Gender Equality Strategy and recommendations from World Bank and UNWOMEN for gender inclusion. For the avoidance of doubt, for the hydropower plants allocations the Promoter will engage external technical consultants for specialized fields (manufacturing tests, FAT, model tests, etc). In addition, the Supervision/FIDIC engineer with sufficient number of consultants with the international experience, whose terms of reference are satisfactory to the Bank, will be engaged to support the PIU;
- (c) undertake to identify, train, and build capacity as needed, and maintain a team of project managers within 6 (six) months from the date of signature (by the last Party) of this Contract to work on future projects/operations of the Promoter. The Borrower shall, and shall ensure that the Promoter shall, endeavour its best effort to engage women in the corporate team of project managers;
- (d) undertake not to allocate Bank's funds to Sub-Project(s) components that require planning/construction or other permits, until such permits have been issued by the competent authorities and have been made available to the Bank. In case an exemption from permits is applicable for a Sub-Project, a translated into English copy of such exemption (altogether with a copy of the original) shall be provided to the Bank;
- (e) undertake to immediately inform the Bank of any change that may affect substantially the Project's expenses and incomes;
- (f) ensure that a cost benefit analysis is performed for all allocations, using the Bank's assumptions on the social cost of CO<sub>2</sub> defined in the annex 5 of the EIB climate bank Roadmap (EIB Group Climate Bank Roadmap 2021-2025<sup>4</sup>) and other generation cost assumptions included in the Allocation Request. The economic internal rate of return (EIRR) of 12% (twelve percent) or more should be proved to the Bank for allocations, except for those on the tentative list in the Schedule A of this Contract;
- (g) ensure that at portfolio level, the aggregated disbursed amount of this Loan (including any other credit provided by the Bank for this Project) shall not exceed 50% of the total project investment cost, as described in Recital (b), at the end of the Allocation Period, except for the cases when the Bank has agreed to such exceed of 50% for the individual Sub-Project;
- (h) ensure not to commit any Bank's funds against Sub-Projects that require an Environmental and Social Impact Assessment Study or biodiversity assessment according to national law prior to receiving consent from the competent authority, and the Non-Technical Summary of the Environmental and Social Impact Assessment Study having been made available to the public;

---

<sup>4</sup> As per the document available on the Bank's web-site (<https://www.eib.org/en/publications/the-eib-group-climate-bank-roadmap>)

- (i) ensure that before the Credit is allocated, for Sub-Projects that are subject to an Environmental and Social Impact Assessment Study, that the Bank has received and is satisfied with the environmental studies and documents related to the Environmental and Social Impact Assessment Study (including Environmental and Social Impact Assessment Study report, environmental consent);
- (j) undertake (when applicable) to fulfil the requirements of the environmental impact studies (Environmental and Social Impact Assessment Study report or others) and of the associated environmental permits;
- (k) ensure to obtain, for Sub-Projects that may have an impact on a nature conservation site, confirmation from the competent authority that the Sub-Project does not have a significant negative impact on any such site. Such confirmation should be delivered to the Bank and to the Bank's satisfaction before the Loan is allocated. Sub-Projects with significant negative impacts on a nature conservation site are not eligible under this Contract;
- (l) undertake to implement a climate change risk assessment (CCRA) following International Hydropower Association Climate Resilience Guide<sup>5</sup> (May 2019 or later) for the cascades as per Schedule A of this Contract within 2 (two) years from the Date of Effectiveness of this Contract. The Borrower shall, and shall ensure that the Promoter shall, demonstrate commitment to regularly update the climate risk assessment reports and at least every 6 (six) years (unless the Credit is fully repaid by the Borrower) in association with the relevant dam safety reports required by the relevant authorities. Based on the assessment results the Borrower shall, and shall ensure that the Promoter shall, plan the implementation of the proposed adaptation measures;
- (m) ensure that a lender's engineer (consultant), appointed by the Borrower (acting through the MoME directly or through the Promoter, as applicable) to the satisfaction of the Bank, shall report exclusively to the Bank on the Project's allocations physical and financial progress on a quarterly basis until the project completion date under calendar section of Schedule A of this Contract. For the avoidance of doubt, (i) the engagement of lender's engineer will be defined during the allocation process for more complex allocations as identified to the discretion of the Bank and (ii) such consultant shall report on the performance (technical, environmental, social, and economic) during the first full year after Commercial Operation Date of each Sub-Project for which the Bank decides as necessary;
- (n) promptly inform the Bank of any changes occurring with regards to the PIU or the Project technical contact as per paragraph A.1.5 of the Schedule A of this Contract;
- (o) ensure that adequate environmental and social management plans, defined according to the legal requirements and related documents, are implemented and monitored during the construction of the different schemes, namely in what refers to waste management and occupational health and safety; and promptly notify the Bank of any related unexpected accident or incident during the construction of the Project;

---

<sup>5</sup> As provided by the following link: [https://cdn.prod.website-files.com/64f9d0036cb97160cc26feba/64f9d0036cb97160cc270fd6\\_hydropower\\_sector\\_climate\\_resilience\\_guide.pdf](https://cdn.prod.website-files.com/64f9d0036cb97160cc26feba/64f9d0036cb97160cc270fd6_hydropower_sector_climate_resilience_guide.pdf)

- (p) keep updated and available all relevant documents, such as documents supporting compliance with EU environmental directives, and any other information to be promptly provided to the Bank upon request (with reference to the commitment in the Bank's public disclosure policy on responses to external enquiries);
- (q) notify the Bank of any state-aid or EU funding related event arising in relation with the Project, including any suspension of payments or infringement procedures initiated by the European Commission related to the implementation of a Sub-Project;
- (r) ensure that there is no double-financing of the Sub-Project(s) with other loans provided by the Bank with the same Promoter;
- (s) promptly inform the Bank when the implementation of any allocated Sub-Project is suspended or the Sub-Project is cancelled;
- (t) ensure that the tender dossiers for all contracts to be financed by the Bank shall include an effective national mechanism, as provided by the laws of the Borrower, for the remedy of complaints. Such national remedy mechanism shall be available to any party having had an interest in obtaining a particular contract and who has been, or risks being harmed by an alleged infringement;
- (u) promptly inform the Bank of any changes to the initial procurement plan(s);
- (v) consult with the Bank prior to entering into any material amendments to contracts financed by the Loan in order to verify the alignment with the provisions under the Schedule A of this Contract and shall seek the Bank's non-objection prior to entering into any material amendments to contracts financed by the Bank, as applicable as per the latest version of the EIB Guide to Procurement<sup>6</sup>;
- (w) promptly inform the Bank of any agreement with other international financial institutions to finance investments that are included in the Project scope;
- (x) if so requested by the Bank, submit to the Bank for its review and approval the Loan Fund Transfer Agreement and;
- (y) ensure that at the end of the physical execution of all Sub-Project to which the Loan will be allocated, the aggregate amount of the disbursed Tranches does not exceed the aggregate amount of the total allocations under the Loan; and
- (z) ensure that the Promoter is in compliance, to the satisfaction of the Bank, with all the conditions (if any) that included in the Allocation Letter provided to the Promoter for each allocation.

The Bank may identify additional undertakings in the allocation process and associated appraisal of the individual Sub-Project.

## **B. GENERAL UNDERTAKINGS**

### **6.7 Compliance with laws**

The Borrower (acting through the MoME) shall, and shall ensure that the Promoter shall, comply in all respects with all laws to which it or the Project is subject, if failure so to comply would materially impair the ability of the Borrower to perform its obligations under this Contract.

---

<sup>6</sup> <https://www.eib.org/en/publications/20240132-guide-to-procurement-for-projects-financed-by-the-eib>

**6.8 Change in business**

The Borrower (acting through the MoME) shall procure that no substantial change is made to the core business of the Promoter carried on at the date of this Contract.

**6.9 Books and records**

The Borrower (acting through the MoME) shall, and shall ensure that the Promoter shall:

- (a) ensure that it has, and that the Promoter has, kept and will continue to keep proper books and records of account, in which full and correct entries shall be made of all financial transactions and the assets and business of the Borrower and the Promoter, including expenditures in connection with the Project, in accordance with GAAP as in effect from time to time; and,
- (b) keep records of contracts financed with the proceeds of the Loan including a copy of the contract itself and material documents relating to the procurement for at least 6 (six) years from substantial performance of the contract.

**6.10 Integrity****(a) Prohibited Conduct:**

- (i) The Borrower shall not and shall procure (acting through the MoME) that the Promoter shall not engage in (and shall not authorise or permit any other person acting on its behalf to engage in) any Prohibited Conduct in connection with the Project, any tendering procedure for the Project, or any transaction contemplated by the Contract.
- (ii) The Borrower undertakes and shall ensure (acting through the MoME) that the Promoter undertakes to take such action as the Bank shall reasonably request to investigate or terminate any alleged or suspected occurrence of any Prohibited Conduct in connection with the Project.
- (iii) The Borrower undertakes and shall ensure (acting through the MoME) that the Promoter undertakes to ensure that contracts financed by this Loan include the necessary provisions to enable the Borrower to investigate or terminate any alleged or suspected occurrence of any Prohibited Conduct in connection with the Project.

**(b) Sanctions**

The Borrower shall not, and shall procure (acting through the MoME) that the Promoter shall not, directly or indirectly:

- (i) enter into a business relationship with, and/or make any funds and/or economic resources available to, or for the benefit of, any Sanctioned Person in connection with the Project,
- (ii) use all or part of the proceeds of the Loan or lend, contribute or otherwise make available such proceeds to any person in any manner that would result in a breach by itself and/or by the Bank of any Sanctions; or

- (iii) fund all or part of any payment under this Contract out of proceeds derived from activities or businesses with a Sanctioned Person or in any manner that would result in a breach by itself and/or by the Bank of any Sanctions.

It is acknowledged and agreed that the undertakings set out in this Article 6.12(b) are only sought by and given to the Bank to the extent that to do so would be permissible pursuant to any applicable anti-boycott rule of the EU such as Regulation (EC) 2271/96.

(c) **Relevant Persons**

The Borrower shall, and shall procure (acting through the MoME) that the Promoter shall, undertake to take within a reasonable timeframe appropriate measures in respect of any Relevant Person who is the subject of a final and irrevocable court ruling in connection with Prohibited Conduct perpetrated in the course of the exercise of their professional duties, in order to ensure that such Relevant Person is excluded from any of the activities in relation to the Loan and to the Project.

**6.11 Data Protection**

- (a) When disclosing information (other than mere contact information relating to the Borrower's personnel involved in the management of this Contract ("**Contact Details**")) to the Bank in connection with this Contract, the Borrower shall redact or otherwise amend that information (as necessary) so that it does not contain any information relating to identified or identifiable individuals ("**Personal Information**"), except where this Contract specifically requires, or the Bank specifically requests in writing, to disclose such information in the form of Personal Information.
- (b) Before disclosing any Personal Information (other than Contact Details) to the Bank in connection with this Contract, the Borrower shall ensure that each individual to whom such Personal Information relates:
  - (i) has been informed of the disclosure to the Bank (including the categories of Personal Information to be disclosed); and
  - (ii) has been advised on the information contained in (or has been provided with an appropriate link to) the Bank's privacy statement in relation to its lending and investment activities as set out from time to time at <https://www.eib.org/en/privacy/lending> (or such other address as the Bank may notify to the Borrower in writing from time to time).

**6.12 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 actions have 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 contravene or conflict with:
  - (i) any applicable law, statute, rule or regulation, or any judgement, decree or permit to which it is subject;



- (ii) 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) there has been no Material Adverse Change since 17 June 2024;
- (e) no event or circumstance which constitutes an Event of Default has occurred and is continuing unremedied or unwaived;
- (f) no litigation, arbitration, administrative proceedings or investigation is current or to its 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 it or any of its subsidiaries any unsatisfied judgement or award;
- (g) it has obtained all necessary Authorisations in connection with this Contract and in order to lawfully comply with its obligations hereunder, and the Project and all such Authorisations are in full force and effect and admissible in evidence;
- (h) 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;
- (i) it is in compliance with Article 6.5(e) and to the best of its knowledge and belief (having made due and careful enquiry) no Environmental or Social Claim has been commenced or is threatened against it in relation to the Project;
- (j) it is in compliance with all undertakings under this Article 6;
- (k) to the best of its knowledge, no funds invested in the Project by the Borrower are of illicit origin, including products of Money Laundering or linked to the Financing of Terrorism; and
- (l) neither the Borrower, nor, to the best of its knowledge, any Relevant Person has committed nor will commit (i) any Prohibited Conduct in connection with the Project or any transaction contemplated by the Contract; or (ii) any illegal activity related to the Financing of Terrorism or Money Laundering;
- (m) the Project (including without limitation, the negotiation, award and performance of contracts financed or to be financed by the Loan) has not involved or given rise to any Prohibited Conduct;
- (n) none of the Borrower and/or, to the best of its knowledge, any Relevant Person:
  - (i) is a Sanctioned Person; or
  - (ii) is in breach of any Sanctions that apply to it or any Relevant Person (respectively).

It is acknowledged and agreed that the representations set out in this paragraph (n) are only sought by and given to the Bank to the extent that to do so would be permissible pursuant to any applicable anti-boycott rule of the EU such as Regulation (EC) 2271/96.

- (o) the Declaration on Honour dated 20 December 2024 is true in all respects.

The representations and warranties set out above are made on the date of this Contract and are, with the exception of the representation set out in paragraph (d) above, deemed repeated with reference to the facts and circumstances then existing

on the date of each Disbursement Acceptance, each Disbursement Date and each Payment Date.

### **6.13 Conflict of interest**

Pursuant to the general duty under the Guide to Procurement for the Promoter to effectively prevent, identify and remedy conflicts of interest, the Borrower shall and shall procure that the Promoter shall ensure that prior to the award of any contract financed under the Project:

- (a) the Beneficial Owners of the successful bidder (including joint venture partners and subcontractors) who are Close Associates or Family Members of the representative(s), member(s) of the management bodies or senior officer(s) of the Borrower or the Promoter are identified and promptly communicated to the Bank; and
- (b) adequate measures are adopted to address any potential conflicts of interest such as a financial, economic or other personal interest between the identified Beneficial Owner(s) and any member(s) of the Borrower's or the Promoter's management bodies, representative(s) or senior officer(s).

For the purposes of this Article:

**"AML Directives"** means the 4th AML Directive and the 5th AML Directive.

**"4th AML Directive"** means Directive 2015/849 of the European Parliament and of the Council of 20 May 2015 on the prevention of the use of the financial system for the purposes of money laundering or terrorist financing as amended, supplemented or restated.

**"5th AML Directive"** means Directive 2018/843 of the European Parliament and of the Council of 19 June 2018 on anti-money laundering and terrorist financing as amended, supplemented or restated. "Beneficial Owner(s)" has the meaning given to such term in the AML Directives.

**"Close Associate(s)"** means "persons known to be close associates" as defined in the AML Directives.

**"Family Member(s)"** has the meaning given to such term in the AML Directives.

## **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.

#### **7.1 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 except for obligations mandatorily preferred by law.

In particular, if the Bank makes a demand under Article 10.1 or if an event or potential event of default under any unsecured and unsubordinated External Debt Instrument of the Borrower or of any of its agencies or instrumentalities has occurred and is continuing, the Borrower shall not make (or authorise) any payment in respect of any other such External 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 External Debt Instrument bears to the total debt outstanding under that External Debt Instrument. For this purpose, any payment of an External 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 External Debt Instrument have subscribed, shall be disregarded.

In this Contract, "**External 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; provided in each case that such obligation is: (i) governed by a system of law other than the law of the Borrower; or (ii) payable in a currency other than the currency of the Borrower's country; or (iii) payable to a person incorporated, domiciled, resident or with its head office or principal place of business outside the Borrower's country.

#### **7.2 Additional Security**

If the Borrower grant to a third party any security for the performance of any External 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.

#### **7.3 Clauses by inclusion**

If the Borrower concludes with any other financial creditor a financing agreement that includes a loss-of-rating clause or a covenant or other provision regarding its financial ratios, if applicable, that is not provided for in this Contract or is more favourable to the relevant financial creditor than any equivalent provision of this Contract is to the Bank, the Borrower shall promptly inform the Bank and shall

provide a copy of the more favourable provision to the Bank. The Bank may request that the Borrower promptly executes an agreement to amend this Contract so as to provide for an equivalent provision in favour of the Bank.

## **ARTICLE 8**

### **Information and Visits**

#### **8.1 Information concerning the Project**

The Borrower shall, and shall ensure (acting through the MoME) that the Promoter shall:

- (a) deliver to the Bank:
  - (i) the information in content and in form, and at the times, specified in Schedule A or otherwise as agreed from time to time by the Parties; and
  - (ii) any such information or further document concerning the financing, procurement, implementation, operation and matters relating to Environment or Social Matters of or for the Project, or any information or further document required by the Bank to comply with its obligations under the NDICI-GE Regulation or the Financial Regulation, 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) submit 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;
- (c) promptly inform 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 the Promoter which is material with regard to environmental, social or other matters affecting the Project;
  - (ii) any Environmental or Social Claim that is to its knowledge commenced, pending or threatened against it;
  - (iii) any fact or event known to the Borrower, which may substantially prejudice or affect the conditions of execution or operation of the Project;
  - (iv) any incident or accident relating to the Project which has or is likely to have a significant adverse effect on the Environment or on Social Matters;
  - (v) any non-compliance by it with any Environmental and Social Standards;
  - (vi) any suspension, revocation or material modification of any Environmental or Social Approval,
  - (vii) a genuine allegation, complaint or information with regard to any Prohibited Conduct or any Sanction related to the Project;

(viii) should it become aware of any fact or information confirming or reasonably suggesting that (a) any Prohibited Conduct has occurred in connection with the Project, or (b) any of the funds invested in its share capital or in the Project was derived from an illicit origin; and

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

- (d) provide to the Bank, if so requested:
- (i) a certificate of its insurers showing fulfilment of the requirements of Article 6.5(c); and
  - (ii) 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
  - (iii) true copies of contracts financed with the proceeds of the Loan and evidence of expenditures relating to disbursements.

## **8.2 Information concerning the Borrower**

The Borrower shall, and shall ensure (acting through the MoME) that the Promoter shall (as applicable):

- (a) deliver to the Bank such further information, evidence or document concerning:
- (i) the Promoter's general financial situation, latest available audited financial statements or such certificates of compliance with the undertakings of Article 6; and
  - (ii) the compliance with the due diligence requirements of the Bank for the Borrower and the Promoter, including, but not limited to "know your customer" (KYC) or similar identification and verification procedures, when requested and within a reasonable time; and
- (b) inform the Bank immediately of:
- (i) any material alteration to the Promoter's statutes or shareholding structure and of any change of ownership of 5% or more of its shares after the date of this Contract;
  - (ii) any fact which obliges it to prepay any financial indebtedness or any European Union funding;
  - (iii) any event or decision that constitutes or may result in a Prepayment Event;
  - (iv) any intention on its part to relinquish ownership of any material component of the Project;
  - (v) any fact or event that is reasonably likely to prevent the substantial fulfilment of any obligation of the Borrower under this Contract;
  - (vi) any Event of Default having occurred or being threatened or anticipated;

- (vii) unless prohibited by law, any material litigation, arbitration, administrative proceedings or investigation carried out by a court, administration or similar public authority, which, to the best of its knowledge and belief, is current, imminent or pending against the Borrower or its controlling entities or members of the Borrower's management bodies in connection with Prohibited Conduct related to the Credit, the Loan or the Project; any measure taken by the Borrower pursuant to Article 6.12 of this Contract;
- (viii) any litigation, arbitration or administrative proceedings or investigation which is current, threatened or pending and which might if adversely determined result in a Material Adverse Change; and
- (ix) any claim, action, proceeding, formal notice or investigation relating to any Sanctions concerning the Borrower, Promoter, or any Relevant Person.

### **8.3 Visits, Right of Access and Investigation**

- (a) The Borrower shall, and shall ensure that the Promoter shall, allow the Bank, and when either required by the relevant mandatory provisions of EU law or pursuant to the NDICI-GE Regulation or the Financial Regulation, as applicable, the European Court of Auditors, the European Commission, the European Anti-Fraud Office and the European Public Prosecutor's Office, as well as persons designated by the foregoing (each a "**Relevant Party**"), to:
  - (i) visit the sites, installations and works comprising the Project;
  - (ii) interview representatives of the Borrower and/or the Promoter, and not obstruct contacts with any other person involved in or affected by the Project;
  - (iii) conduct such investigations, inspections, on-the-spot audits and checks as they may wish and review the Borrower's and/or Promoter's books and records in relation to the Loan, the Contract and the execution of the Project, and to be able to take copies of related documents to the extent permitted by the law; and
- (b) The Borrower shall provide the Bank and any Relevant Party, or ensure that the Bank and the Relevant Parties are provided, with access to information, facilities and documentation, as well as with all necessary assistance, for the purposes described in this Article.
- (c) Additionally, the Borrower shall allow the European Commission and the EU Delegation of the Republic of Serbia to participate in any monitoring missions organised by the Bank related to this Contract, the Loan or the Project.
- (d) In the case of a genuine allegation, complaint or information with regard to a Prohibited Conduct related to the Loan and/or the Project, the Borrower shall consult with the Bank in good faith regarding appropriate actions. In particular, if it is proven that a third party committed a Prohibited Conduct in connection with the Loan and/or the Project with the result that the Loan was misapplied, the Bank may, without prejudice to the other provisions of this Contract, inform the Borrower if, in its view, the Borrower should take appropriate recovery measures against such third party. In any such case, the Borrower shall in good faith consider the Bank's views and keep the Bank informed.

### **8.4 Disclosure and Publication**

- (a) The Borrower acknowledges and agrees that:

- (i) the Bank may be obliged to communicate information and materials relating to the Borrower, the Loan, the Contract and/or the Project to any institution or body of the European Union, including the European Court of Auditors, the European Commission, any relevant EU Delegation, the European Anti-Fraud Office and the European Public Prosecutor's Office, as may be necessary for the performance of their tasks in accordance with EU Law (including the NDICI Regulation and the Financial Regulation); and
  - (ii) the Bank may publish on its website and/or on social media, and/or produce press releases, containing information related to the financing provided pursuant to this Contract with the support of the EFSD+ DIW1 Guarantee, including the name, address and country of establishment of the Borrower, the purpose of the financing, and the type and amount of financial support received under this Contract.
- (b) The Borrower:
- (i) acknowledges the origin of the EU financial support under the EFSD+ DIW1 Guarantee Agreement;
  - (ii) shall ensure the visibility of the EU financial support under the EFSD+, in particular when promoting or reporting on the Borrower, this Contract, the Loan or the Project, and their results, in a visible manner on communication material related to the Borrower, this Contract, the Loan or the Project, and by providing coherent, effective and proportionate targeted information to multiple audiences, including the media and the public, provided that the content of the communication material has been previously agreed with the Bank; and
  - (iii) shall consult with the Bank, the Commission and the EU Delegation of Republic of Serbia on communication about the signature of this Finance Contract.

## **ARTICLE 9**

### **Charges and expenses**

#### **9.1 Taxes, duties and fees**

The Borrower shall pay 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 any withholding or deduction of any national or local impositions whatsoever required by law or under an agreement with a governmental authority or otherwise. If the Borrower is obliged to make any such withholding or deduction, it shall gross up the payment to the Bank so that after withholding or deduction, the net amount received by the Bank is equivalent to the sum due.

## 9.2 **Other charges**

The Borrower shall bear all charges and expenses, including professional, banking or exchange charges incurred in connection with the preparation, execution, implementation, enforcement 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, enforcement and realisation of any security for the Loan.

## 9.3 **Increased costs, indemnity and set-off**

- (a) The Borrower shall pay to the Bank any costs or expenses incurred or suffered by the Bank as a consequence of the introduction of or any change in (or in the interpretation, administration or application of) any law or regulation or compliance with any law or regulation which occurs after the date of signature of this Contract, in accordance with or as a result of which (i) the Bank is obliged to incur additional costs in order to fund or perform its obligations under this Contract, or (ii) any amount owed to the Bank under this Contract or the financial income resulting from the granting of the Credit or the Loan by the Bank to the Borrower is reduced or eliminated.
- (b) Without prejudice to any other rights of the Bank under this Contract or under any applicable law, the Borrower shall indemnify and hold the Bank harmless from and against any loss incurred as a result of any full or partial discharge that takes place in a manner other than as expressly set out in this Contract.
- (c) 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.

## **ARTICLE 10**

### **Events of Default**

#### 10.1 **Right to demand repayment**

The Borrower shall repay all or part of the Loan Outstanding (as requested by the Bank) 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.

##### 10.1.A **Immediate demand**

The Bank may make such demand immediately without prior notice (*mise en demeure préalable*) or any judicial or extra judicial step:

- (a) if the Borrower does not pay on the due date any amount payable pursuant to this Contract at the place and in the currency in which it is expressed to be payable, 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 and/or the Promoter (as applicable) or any representation, warranty or statement made or deemed to be made by the Borrower and/or the Promoter (as applicable) in, pursuant to or for the purposes of entering into this Contract or in connection with the negotiation or performance 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 seeks to make a composition with its creditors;
- (e) 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, of or over or any property forming part of the Project;
- (f) if the Borrower defaults in the performance of any obligation in respect of any other loan granted by the Bank or financial instrument entered into with the Bank, or of any other loan or financial instrument made to it from the resources of the Bank or the European Union;
- (g) if any expropriation, attachment, arrestment, distress, execution, sequestration or other process is levied or enforced upon the property of the Borrower or any property forming part of the Project and is not discharged or stayed within 14 (fourteen) days;
- (h) if a Material Adverse Change occurs, as compared with the Borrower's condition at the date of this Contract; or
- (i) if it is or becomes unlawful for the Borrower to perform any of its obligations under this Contract or for the Promoter to perform any of its obligations under this Contract is not effective in accordance with its terms or is alleged by the Borrower and/or the Promoter (as applicable) to be ineffective in accordance with its terms.

#### **10.1.B Demand after notice to remedy**

The Bank may also make such demand without prior notice (*mise en demeure préalable*) or any judicial or extra judicial step (without prejudice to any notice referred to below):

- (a) if the Borrower fails to comply with any provision of this Contract (other than those referred to in Article 10.1.A); or
- (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.

## **10.2 Other rights at law**

Article 10.1 shall not restrict any other right of the Bank at law to require prepayment of the Loan Outstanding.

## **10.3 Indemnity**

### **10.3.A Fixed Rate Tranches**

In case of demand under Article 10.1 in respect of any Fixed Rate Tranche, the Borrower shall pay to the Bank the amount demanded together with the indemnity on any amount of principal due to be prepaid. Such indemnity shall (i) 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, and (ii) be for the amount communicated by the Bank to the Borrower as the present value (calculated as of the date of the prepayment) of the excess, if any, of:

- (a) the interest that would accrue thereafter on the amount prepaid over the period from the date of prepayment to the Interest Revision/Conversion Date, if any, or 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 0.19% (nineteen 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 of the applicable Tranche.

### **10.3.B Floating Rate Tranches**

In case of demand under Article 10.1 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 0.19% (nineteen 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 applicable amortisation schedule of the Tranche, until the Interest Revision/Conversion Date, if any, or the Maturity Date.

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

### **10.3.C General**

Amounts due by the Borrower pursuant to this Article 10.3 shall be payable on the date specified in the Bank's demand.

## **10.4 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, miscellaneous.****11.1 Governing Law**

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

**11.2 Jurisdiction**

- (a) Court of Justice of the European Union has exclusive jurisdiction to settle any dispute (a "**Dispute**") arising out of or in connection with this Contract (including a dispute regarding the existence, validity or termination of this Contract or the consequences of its nullity) or any non-contractual obligation arising out of or in connection with this Contract.
- (b) The Parties agree that the Court of Justice of the European Union is the most appropriate and convenient courts to settle Disputes between them and, accordingly, that they will not argue to the contrary.
- (c) The parties to this Contract hereby waive any immunity from or right to object to the jurisdiction of the Court of Justice of the European Union. A decision of the Court of Justice of the European Union given pursuant to this Article shall be conclusive and binding on each party without restriction or reservation.

**11.3 Place of performance**

Unless otherwise specifically agreed by the Bank in writing, the place of performance under this Contract, shall be the seat of the Bank.

**11.4 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.

**11.5 Entire Agreement**

This Contract constitutes the entire agreement between the Bank and the Borrower in relation to the provision of the Credit hereunder, and supersedes any previous agreement, whether express or implied, on the same matter.

**11.6 Invalidity**

If at any time any term of this Contract is or becomes illegal, invalid or unenforceable in any respect, or this Contract is or becomes ineffective in any respect, under the laws of any jurisdiction, such illegality, invalidity, unenforceability or ineffectiveness shall not affect:

- (a) the legality, validity or enforceability in that jurisdiction of any other term of this Contract or the effectiveness in any other respect of this Contract in that jurisdiction; or
- (b) the legality, validity or enforceability in other jurisdictions of that or any other term of this Contract or the effectiveness of this Contract under the laws of such other jurisdictions.

**11.7 Amendments**

Any amendment to this Contract shall be made in writing and shall be signed by the Parties.

**11.8 Counterparts**

This Contract may be executed in any number of counterparts, all of which taken together shall constitute one and the same instrument. Each counterpart is an original, but all counterparts shall together constitute one and the same instrument.

**ARTICLE 12****Final clauses****12.1 Notices****12.1.A Form of Notice**

- (a) Any notice or other communication given under this Contract must be in writing and, unless otherwise stated, may be made by letter or electronic mail.
- (b) 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 by electronic mail. Such notices and communications shall be deemed to have been received by the other Party:
  - (i) on the date of delivery in relation to a hand-delivered or registered letter;
  - (ii) in the case of any electronic mail only when such electronic mail is actually received in readable form and only if it is addressed in such a manner as the other Party shall specify for this purpose;
- (c) Any notice provided by the Borrower to the Bank by electronic mail shall:
  - (i) mention the Contract Number in the subject line; and
  - (ii) be in the form of a non-editable electronic image (pdf, tif or other common non editable file format agreed between the Parties) of the notice signed by an authorised signatory with individual representation right or by two or more authorised signatories with joint representation right of the Borrower as appropriate, attached to the electronic mail.
- (d) Notices issued by the Borrower 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 and the authenticated specimen signature of such person or persons.
- (e) Without affecting the validity of electronic mail notices or communication made in accordance with this Article 12.1, the following notices, communications and documents shall also be sent by registered letter to the relevant Party at the latest on the second Business Day following:
  - (i) Disbursement Acceptance;

- (ii) any notices and communication in respect of the deferment, cancellation and suspension of a disbursement of any Tranche, interest revision or conversion of any Tranche, Market Disruption Event, Prepayment Request, Prepayment Notice, Event of Default, any demand for prepayment; and
  - (iii) any other notice, communication or document required by the Bank.
- (f) The Parties agree that any above communication (including via electronic mail) is an accepted form of communication, shall constitute admissible evidence in court and shall have the same evidential value as an agreement under hand (*sous seing privé*).

### 12.1.B Addresses

The address and electronic mail address (and the department for whose attention the communication is to be made) of each Party for any communication to be made or document to be delivered under or in connection with this Contract is:

For the Bank	Attention: EIB Global Directorate, Enlargement & Neighbourhood Department, Western Balkans & Türkiye Division 100 Boulevard Konrad Adenauer L-2950 Luxembourg E-Mail address: <a href="mailto:contactline-95884@eib.org">contactline-95884@eib.org</a>
--------------	---

For the Borrower	Attention: Ministry of Finance 20 Kneza Milosa Street 11000 Belgrade Republic of Serbia E-mail address: <a href="mailto:kabinet@mfin.gov.rs">kabinet@mfin.gov.rs</a> Copy: <a href="mailto:uprava@javnidug.gov.rs">uprava@javnidug.gov.rs</a>
------------------	--

### 12.1.C Notification of communication details

The Bank and the Borrower shall promptly notify the other Party in writing of any change in their respective communication details.

### 12.2 English language

- (a) Any notice or communication given under or in connection with this Contract must be in English.
- (b) All other documents provided under or in connection with this Contract must be:
  - (i) in English; or

- (ii) if not in English, and if so required by the Bank, accompanied by a certified English translation and, in this case, the English translation will prevail.

### **12.3 Effectiveness of this Contract**

Other than this Article 12.3 and Articles 11.1, 11.2, 12.1 and 12.2, which will become legally effective and enter into full force and effect upon the date of signature of this Contract, this Contract shall become effective on the date (the "**Date of Effectiveness**") specified in a letter from the Bank to the Borrower confirming that the Bank has received evidence that all necessary official and governmental approvals, including the ratification by the national parliament of the Republic of Serbia and such letter shall be conclusive evidence that this Contract has become effective.

If the Date of Effectiveness does not occur on or prior to the date falling 12 (twelve) months after the date of this Contract, this Contract shall not enter into force and no further action shall be necessary or required (unless agreed in writing otherwise between the Bank and the Borrower).

### **12.4 Recitals, Schedules and Annexes**

The Recitals and following Schedules form part of this Contract:

Schedule A	Technical Description
Schedule B	Definition of Relevant Interbank Rate
Schedule C	Form of Disbursement Offer/Acceptance (Article 1.2.B and 1.2.C)
Schedule D	Interest Rate Revision and Conversion
Schedule E	Certificates to be Provided by the Borrower

The Parties have caused this Contract to be executed in 4 (four) originals in the English language.

At Luxembourg, this 27/12/2024

Signed for and on behalf of  
EUROPEAN INVESTMENT BANK

---

Matteo Rivellini  
Head of Division

---

Hazal Hatunoglu  
Legal Counsel

At Belgrade, this 27.12.2024

Signed for and on behalf of  
THE REPUBLIC OF SERBIA

---

Mr. Siniša Mali  
First Deputy Prime Minister  
and Minister of Finance



## Technical Description

### A.1 Purpose, Location

The operation is a framework loan to finance promoter's key green investments for the period 2024-2030 with a view to increase ultimately the national share of renewables to the target set by 2030. The sub-projects will be located on Republic of Serbia's territory.

### Description

The Project tentatively consists of i) the rehabilitation of 239 MW power units in three hydropower plants (Bistrica HPP, Potpec HPP and Djerdap 2 HPP) which are totalling 428 MW, ii) the construction of a new 13 MW unit at Potpec HPP, iii) several greenfield renewables of which more than 120 MW solar plants and iv) the rehabilitation of 129 MW Vlasinske hydropower cascade. The Project envisages a technical assistance component in the field of water-energy management of Lim-Uvac rivers, preparation and environmental impact assessment of the future Bistrica Pump Storage Plant that would be financed separately from the present operation.

These and other components (schemes) under Framework loan eligible for the Bank's part financing:

- Shall consist of coherent and clearly defined capital investments needed for the realisation of a scheme, comprising all elements of a permanent nature (whether tangible or intangible) that are necessary for the sustainable production of goods or services that the scheme is designed to deliver (purely financial transactions are not eligible),
- Shall not include new generation with lifecycle emissions above 100 g CO<sub>2</sub>e/kWh,
- Shall demonstrate maturity and completeness of the requested supporting documentation,
- Shall demonstrate an economic rate of return ERR greater than or equal to 12% to Bank's satisfaction for all allocations except for tentative list (Bistrica, Potpec and Djerdap 2 HPPs as sufficient ERR for these has already been confirmed),
- Shall guarantee that EIB financing does not exceed 50% of the total cost at portfolio (FL) level at the end of the allocation period. The project investment cost includes (non-exhaustive list) studies and engineering, civil works, equipment and installation, technical and price contingencies,
- Shall comply, in terms of the implementation period, with the Calendar,
- Shall be procured in accordance with the EIB Guide to Procurement,
- Must comply with the following minimum requirements with respect to environmental legislation and information access:
  - Shall be carried out in accordance with the basic principles of EIA Directive 2014/52/EU amending EIA Directive 2011/92/EU and Water Framework Directive as amended (2000/60/EC), where appropriate, and best international practice. Specific attention should be given to integrating the impacts on human rights, biodiversity, climate change, cultural heritage, and disaster risks as provided by the below mentioned international treaties on those subjects, namely:

- The Convention on Biological Diversity of 1992 (CBD) and the Convention on the Conservation of Migratory Species of Wild Animals, 1979 (Bonn Convention or CMS);
  - The Convention on International Trade in Endangered Species of Wild Flora and Fauna, 1975 (CITES) is especially relevant as far as the assessment of the supply chain and indirect impacts on human activities are concerned.
  - The Convention on Wetlands of International Importance especially as Waterfowl Habitat, 1971 (Ramsar Convention) and the Convention Concerning the Protection of World Cultural and Natural Heritage, 1972 (UNESCO World Heritage Convention) are especially relevant as far as the characterisation of the site is concerned.
- Shall satisfy the principles and standards of the Bank's Environmental and Social Handbook,
  - Shall comply with the EIB Environmental, Climate and Social Guidelines on Hydropower Development,
  - For each scheme, if applicable, the Promoter shall collect and publish the Environmental and Social Impact Assessment (ESIA), Resettlement Action Plan (RAP), Resettlement Policy Framework (RPF), retain on file a copy of the ESIA and provide a digital copy to the Bank, and confirm that the scheme incorporates all mitigating measures recommended because of the ESIA to ensure compliance with the EIB's Public Disclosure Policy,
  - In addition to what is required by national legislation, the Promoter shall perform environmental and social due diligence for each allocation prior to submitting the allocation request to the EIB to ensure that potential risks and appropriate prevention, mitigation and compensation measures are identified through an environmental and social impact screening/assessment, when relevant, including satisfactory and meaningful public consultation and participation,
  - Schemes with significant negative impacts on areas with a high biodiversity value, nature conservation areas, including bird or fish migration routes shall not be eligible. Further, if a scheme has the potential to affect a nature conservation site, the Promoter shall obtain written confirmation from the competent authority, or an equivalent environmental assessment satisfactory to the Bank that the scheme does not have a significant negative impact on any site of nature conservation,
  - Schemes (i) with significant negative social impacts or (ii) requiring physical resettlement and/or (iii) with impact on indigenous people shall not be eligible,
  - Scheme implementation accompanied by a programme of environmental and social mitigation measures, if applicable, shall be monitored by the Promoter.

### **Tentative list**

The tentative list (for the purposes of Article 6.6 of this Contract) consists of Bistricea HPP, Potpec HPP and Djerdap 2 HPP.

### **CCRA for the cascades**

For the implementation of a climate change risk assessment (CCRA) following International Hydropower Association Climate Resilience Guide (May 2019 or later), the cascades (mentioned in paragraph (l) of Article 6.6 of this Contract) mean the cascades of HPP

Djerdap I and II (in case the Djerdap 2 HPP would be financed by this Credit) and Limske cascade (in case Bistrica and Potpec HPPs would be financed by this Credit).

## **Calendar**

The Project shall be implemented within the period 2024-2030.

## **Eligibility**

### **List of eligible costs and implementation modalities for investments in green projects**

Capital investments to green projects for the period 2024-2030 including rehabilitation of the existing HPPs, construction of new power units in HPPs, construction of greenfield solar and wind power plants and technical assistance in the field of water-energy management. Other components are subject to further clarification during the framework allocation process.

### **Generally excluded sectors:**

- (a) Manufacture and distribution of weapons and ammunition, arms and military equipment;
- (b) Manufacture and distribution of tobacco or alcohol products;
- (c) Waste incineration (including RDF) and processing of hazardous waste;
- (d) Gambling and betting activities;
- (e) Detention facilities e.g. prisons, police stations, schools with custodial functions;
- (f) Sectors and activities with a strong ethical dimension considered to carry significant reputation risk.

### **General provisions**

- (a) The Bank will generally allocate its funds only to eligible schemes which are economically, technically and financially justified and environmentally sound. All schemes must comply with EU environmental, procurement and state aid legislation as well as comply with the principles and standards of the Bank's Environmental Policy Statement and the Bank's Environment and Social Standards<sup>7</sup>;
- (b) The loan amount shall not exceed 50% of the total project investment cost, comprising the total amount of the accepted allocations) and 100% of the EIB eligible investment cost;
- (c) The combined EU and EIB financing shall not exceed 70% of the total PIC at the level of the Project (operation);
- (d) The following costs are not eligible for the Bank: recoverable VAT and other taxes and duties, maintenance, repairs and other operating costs. Purely financial transactions are also not eligible;
- (e) The Bank does not finance works under "routine maintenance" or repairs unless differently specified under A.1.4 Eligibility. The term "routine maintenance" means localised repairs, small annual interventions, in the budget this type of financing is normally by means of an annual expenditure; the Bank cannot finance these works;
- (f) The eligibility for EIB financing will be checked by the Bank at allocation stage against the above list and chapter A.1.4 Eligibility as well as against the Bank's standard eligibility criteria; and
- (g) The Bank reserves the right to review allocation procedures in view of the development of the Project.

<sup>7</sup> [The EIB Group Environmental and Social Policy](#) and [European Investment Bank Environmental and Social Standards \(eib.org\)](#)

### **A.1.2 Allocation procedure**

The Bank's Loan will be allocated to the following eligible Sub-Project(s) in the investment programme, satisfying the sectors listed in the Technical Description with procedures commensurate with the Sub-Project size and in line with applicable procedures under this Contract:

- (a) Eligible Sub-Project(s) with an investment cost below EUR 5 m are selected by the Borrower (acting through the MoME) and the Promoter. The choices are subject to confirmation of eligibility by the Bank's services after disbursement to the schemes concerned. The Borrower (acting through the MoME), together with the Promoter shall submit an allocation request in a form required by the Bank.
- (b) Eligible Sub-Project(s) with a cost between EUR 5 m and EUR 50 m are submitted to the Bank for approval before allocating Bank funds to the Sub-Project(s), using a template as defined in A.1.1.8. The Bank retains the right to ask for additional information; partial or in-depth appraisal of the Sub-Project will be undertaken, if judged necessary. Appraisal of such schemes may result in additional conditions and/or undertakings that will be stated in the Allocation Letter. Should the Borrower (acting through the MoME) and the Promoter not accept these conditions/undertakings it should inform the Bank in writing within 10 days from the receipt of the Allocation Letter and the Bank will proceed with reallocation.
- (c) Eligible Sub-Project(s) with a cost above EUR 50 m are to be treated, in principle, as separate loans and appraised separately by the Bank's services. Schemes will be subject to approval before allocation of the loan's funds to the scheme. The Borrower (acting through the MoME) and the Promoter shall provide documentation requested by the Bank, at its discretion, as individually indicated by the Bank to the Promoter. Appraisal of such schemes may result in additional conditions and/or undertakings that will be stated in the Allocation Letter. Should the Borrower (acting through the MoME) and the Promoter not accept these conditions/undertakings it should inform the Bank in writing within 10 days from the receipt of the Allocation Letter and the Bank will proceed with reallocation.

### A.1.3 Summary allocation and monitoring

Number of Operation			
Name of Operation		Issuer (Contact Person)	email
Contract number			

Progress Report corresponds to year:	
Progress Report date	

Scheme identification				Commercial Arrangement			Financial Data					Implementation (DD/MM/YYYY)		MONITORING INDICATORS (OUTPUTS AND OUTCOMES)		Environmental and Social Requirements		Procurement		Employment		Undertakings (Allocation Letters or otherwise)		Comments /Issues (Attach narrative report if necessary) E.g. social or environmental issues, procurement, significant change in technical description delays, costs overrun, complaints received, etc
Allocation request number	Scheme number	Scheme Name	Brief description (including location)	Technology and contractors / suppliers (1)	Merchant, PPA, auction, etc	Average revenue per MWh	Investment cost (EUR)	Non eligible costs (2)	Annual O&M costs (EUR)	EIB funds allocated to the project (EUR)	Others sources (EUR) (3)	Start of Works	Commercial operation Date	Installed capacity (4)	Energy generation (GWh/year) for Year 1 (5)	ESIA (6)	Nature conservation/critical habitats (7)	Type of tender (thresholds) (8)	Employment during construction (persons-years)	Permanent Employment FTE	Description	Status (supporting documents to be attached)		

(1) Include the main contractor(s) and equipment suppliers (e.g. for solar PV: EPC/BoP contractor, PV modules supplier, inverters supplier, structure supplier, etc; for hydro: type of turbine, supplier, BoP contractor, etc.).

(2) Non-Eligible costs: land costs, taxes, interests during construction, development premium

(3) Indicate the other sources of funds to cover 100% of the Scheme costs, including any other sources of European Community financing or subsidies, funds originating from EIB through other channels (e.g. intermediated financing, direct project finance at scheme or pool of schemes level, etc.), etc

(4) For hydro: MWac installed and MWac at the Point of Injection into the grid. For Solar PV: MWp installed, MWac at inverters output, MWac at the Point of Injection into the grid.

(5) For energy generation, use P50 for Solar/Wind and P75 for hydro. For each year since commercial operation. Add columns if necessary.

(6) Please indicate:

(A) Subject to ESIA process being under Annex I of the EU EIA Directive. Provide ESIA report(s) (Environmental Impact Studies), the Non-Technical Summary and the environmental decision.

(B) Subject to ESIA process being under Annex II of the EU EIA Directive ("screened-in") or otherwise. Provide EIA report(s) (Environmental Impact Studies), the Non-Technical Summary and the environmental decision.

(C) Schemes under Annex II of the EU EIA Directive that have been screened out from the ESIA process. The Promoter shall ensure that a screening procedure taking into account the criteria listed in Annex 1a of the EIB Standard 1 was carried out based on the information listed in Annex 1b of the EIB Standard 1. Provide such decision from the competent authority, or the corresponding Promoter's assessment, together with the related documents and studies.

(D) Other – for Schemes not subject to a screening decision, indicate the threshold that is applicable to confirm that the project complies with the criteria

(7) It refers to critical habitats areas and conservation areas of international or national importance.

Please indicate the distance to the closest nature conservation areas (distance + name) and indicate if it has any impact. Indicate if any critical habitats are involved. Provide appropriate assessment where applicable.

For public procurement: Please indicate the tender procedure- "I" for International Tender procedure, "N" for National Open Tender, "Ne" for Negotiation procedure, "D" for Direct Attribution, "Em" for Emergency Procedure and "C" for Consultation (when only few companies are invited for offer). For private procurement: indicate the process followed

#### A.1.4 Aggregate allocation request and monitoring table (s) for Eligible schemes with an investment cost below EUR 5 m

Number of Operation			
Name of Operation		Issuer (Contact Person)	email
Contract number			
Aggregate allocation request date			

Scheme identification						Outputs		Commercial Arrangement	Financial Data					Implementation (DD/MM/YYYY)		Environmental and Social Requirements		Employment	Comments / Issues (Attach narrative report if necessary). complaints, etc E.g.		
Allocation Reference number	Scheme number	Scheme Name	Brief description (including location)	Technology and contractors / suppliers (1)	Allocation status (2)	Energy generation (GWh/year) for Year 1 (4)	Energy generation (GWh/year) – average over 20 years (4)	Merchant, PPAs, auction, etc	Type of tenders (thresholds) (5)	Investment cost (EUR)	Non eligible costs (6)	Annual O&M costs (EUR)	EIB funds (to be) allocated to the project (EUR)	Others sources (EUR) (7)	Start of Works	Commercial operation Date	EIA (8)	Nature Conservation (Natura 2000) (9)	Employment during construction (persons-years)	Permanent Employment E	

- (1) Include the main contractor(s) and equipment suppliers (e.g. for solar PV: EPC/BoP contractor, PV modules supplier, inverters supplier, structure supplier, etc; for hydro: turbine type & supplier, BoP contractor, etc).
- (2) E.g: new request, under process (and include allocation request date), allocation rejected (and include date of notification by the Bank), allocation cancelled (and include date of cancellation), allocation approved (and include date of the Allocation Letter), etc
- (3) For hydro: MWac installed and MWac at the Point of Injection into the grid. For Solar PV: MWp installed, MWac at inverters output, MWac at the Point of Injection into the grid.
- (4) Based on P50 for Solar and P75 for hydro.
- (5) In case of public procurement, please indicate the tender procedure- "I" for International Tender procedure, "N" for National Open Tender, "Ne" for Negotiation procedure, "D" for Direct Attribution, "Em" for Emergency Procedure and "C" for Consultation (when only few companies are invited for offer). For private procurement: indicate the type of process followed
- (6) Non-Eligible costs: land costs, taxes, interests during construction, development premium
- (7) Indicate the other sources of funds to cover 100% of the scheme costs, including any other sources of European Community financing or subsidies, funds originating from EIB through other channels (e.g. intermediated financing, direct project finance at scheme or pool of schemes level, etc), etc
- (8) Please indicate:
  - (A) Subject to ESIA process being under Annex I of the EU EIA Directive. Provide ESIA report(s) (Environmental Impact Studies), the Non-Technical Summary and the environmental decision.
  - (B) Subject to ESIA process being under Annex II of the EU EIA Directive ("screened-in") or otherwise. Provide EIA report(s) (Environmental Impact Studies), the Non-Technical Summary and the environmental decision.
  - (C) Schemes under Annex II of the EU EIA Directive that have been screened out from the ESIA process. The Promoter shall ensure that a screening procedure taking into account the criteria listed in Annex 1a of the EIB Standard 1 was carried out based on the information listed in Annex 1b of the EIB Standard 1. Provide such decision from the competent authority, or the corresponding Promoter's assessment, together with the related documents and studies.
  - (D) Other – for Schemes not subject to a screening decision, indicate the threshold that is applicable to confirm that the project complies with the criteria
- (9) It refers to critical habitats areas and conservation areas of international or national importance. Please indicate the distance to the closest nature conservation areas (distance + name) and indicate if it has any impact. Indicate if any critical habitats are involved. Provide appropriate assessment where applicable.

### A.1.5 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:

	<b>Financial Contact</b>	<b>Technical Contact</b>
Company		
Contact person		
Title		
Function / Department financial and technical		
Address		
Phone		
Fax		
Email		

The above-mentioned contact person(s) is (are) the responsible contact(s) for the time being.

The Promoter shall inform the EIB immediately in case of any change.

2. Information on specific subjects

N/A

3. Information on the project's implementation

The Promoter shall deliver 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 -PPR</p> <p><i>External monitoring and reporting to lenders with:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <i>A brief update on the Technical Description, explaining the reasons for significant changes vs. initial scope;</i></li> <li>- <i>Update on the date of completion of each of the main project's components, explaining reasons for any possible delay;</i></li> <li>- <i>Update on the cost of the project, explaining reasons for any possible cost variations vs. initial budgeted cost;</i></li> <li>- <i>A description of any major issue with impact on the environment and/or social impact;</i></li> <li>- <i>Update of the procurement plan;</i></li> <li>- <i>Update on the project's demand or usage and comments;</i></li> <li>- <i>Any significant issue that has occurred and any significant risk that may affect the project's operation;</i></li> <li>- <i>Any legal action concerning the project that may be on-going;</i></li> <li>- <i>Non-confidential project-related pictures, if available;</i></li> <li>- <i>Any update in the Promoter or Head of Group's decarbonisation plan (including targets) or climate resilience plan since contract signature;</i></li> <li>- <i>Update on the performance of the Promoter against its current decarbonisation targets;</i></li> <li>- <i>Environmental and social Reporting;</i></li> <li>- <i>Environmental, social occupational and health and safety performance;</i></li> <li>- <i>Status of ESMP implementation and each ESAP action</i></li> </ul> <p style="text-align: center;"><i>As part of the progress report please kindly provide in due course:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Status on activities to receive approval for connection of the rehabilitated hydro power plants to the transmission/distribution system.</i></li> </ul>	<p><i>End of first month after each period</i></p>	<p><i>quarterly starting from the Contract signature</i></p>

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

The Promoter shall deliver 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 (PCR), including:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <i>A final Technical Description of the project as completed, explaining the reasons for any significant change compared to the Technical Description in A.1.;</i></li> <li>- <i>The date of completion of each of the main project's components, explaining reasons for any possible delay;</i></li> <li>- <i>The final cost of the project, explaining reasons for any possible cost variations vs. initial budgeted cost;</i></li> <li>- <i>Employment effects of the project: person-days required during implementation as well as permanent new jobs created;</i></li> <li>- <i>A description of any major issue with impact on the environment or social impacts;</i></li> <li>- <i>Update on procurement procedures and explanation of deviations from the procurement plan;</i></li> <li>- <i>Update on the project's demand or usage and comments;</i></li> <li>- <i>Any significant issue that has occurred and any significant risk that may affect the project's operation;</i></li> <li>- <i>Any legal action concerning the project that may be on going.</i></li> <li>- <i>Any update in the Promoter or Head of Group's decarbonisation plan (including targets) or climate resilience plan since contract signature.</i></li> <li>- <i>Update on the performance of the Promoter against its current decarbonisation targets.</i></li> <li>- <i>Non-confidential project-related pictures, if available.</i></li> <li>- <i>An update on the following Monitoring Indicators:</i> <ul style="list-style-type: none"> <li>o <i>Annual electricity generated / sold at company and subproject level;</i></li> <li>o <i>Power plant unavailability for each subproject;</i></li> <li>o <i>Employment (temporary / permanent);</i></li> <li>o <i>National savings made from import reduction of gas/export gains;</i></li> <li>o <i>Households which could be supplied with the energy generated by the project;</i></li> <li>o <i>Cost of electricity generated with environmental externalities for each subproject;</i></li> </ul> </li> </ul>	<p>31 March 2032</p> <p>(15 months after project completion)</p>

### 5. Information required three years after the Project Completion Report

The Promoter shall deliver to the Bank the following information three years after the project completion report at the latest by the deadline indicated below.

<b>Document / information</b>	<b>Date of delivery to the Bank</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>o Status of the ESAP and ESMP action items</li> <li>o Dam Safety Audit Reports</li> <li>o Update on the following Monitoring Indicators. <ul style="list-style-type: none"> <li>o <i>Annual electricity generated / sold at company and subproject level;</i></li> <li>o <i>Power plant unavailability for each subproject;</i></li> <li>o <i>Employment (temporary / permanent);</i></li> <li>o <i>National savings made from import reduction of gas/export gains;</i></li> <li>o <i>Households which could be supplied with the energy generated by the project;</i></li> <li>o <i>Cost of electricity generated with environmental externalities for each subproject;</i></li> </ul> </li> </ul>	<p>31 March 2035</p> <p><i>(51 months after project completion)</i></p>
<b>Language of reports</b>	<i>English</i>

### A.1.6 Project fiche for eligible schemes with a cost between EUR 5 m and EUR 50 m

<p><b>PROJECT FICHE</b></p> <p>(for components with total costs between EUR 5M-50M)</p>
---

#### EPS Green Financing

2022-0716

<p><u>Scheme Name:</u></p> <p><u>Scheme reference number:</u></p> <p><u>Contact Person:</u></p> <p><u>Contact (e-mail, telephone):</u></p>	<p><u>Location:</u></p> <p><u>Sector:</u> (e.g., network, solar PV; hydro)</p> <p><u>Type &amp; technology:</u> new project/ extension/ rehabilitation; ground-mounted (with trackers/without trackers): new project/ extension/ rehabilitation</p> <p><u>Date:</u></p> <p><u>Signature:</u></p>
---	--

## Summary:

Project investment cost		Start of construction	
Loan allocation		Expected COD	
Capacity <sup>8</sup>		Tariff level	
Annual generation <sup>9</sup>		Land occupation (ha)	
Temporary empl. (Person years)		ESIA performed?	
Permanent employment (FTE)		Procurement regime	

---

<sup>8</sup> For Solar PV, indicate both MWp and MWac at the Point of Injection into the grid

<sup>9</sup> P50 for solar PV, P75 for hydro

**1 Background**

(up to 1 page explanation)

**2 Reasons for undertaking the Project and key objectives.**

(Please refer to the strategic plans to which project is integrated)

**3 Renewable energy policy, market, and regulatory framework**

Where applicable and relevant, updates on the following:

- Overview of renewable energy policy and planned renewable energy expansion.
- Country NDCs under Paris Agreement
- Historical and updated projected electricity demand (peak load in MW and demand in GWh), current and future power shortage and measures to address it. Description of emergency power supplies (capacity, costs, generation, contract duration etc.). Estimates of economic cost of power shortages (value of lost load).
- Current installed capacity, projects under implementation and future development plans. Cost of power generation from current generation and forecast generation costs. Existing and future interconnection projects with neighbouring countries, prices and quantities of electricity imports and exports.
- Existing regulatory regime and proposed changes. Description of present electricity sales tariffs and tariff adjustment mechanisms. Wholesale and retail electricity price forecasts based on relevant scenarios (cost-reflectiveness, political feasibility, evolution of generation capacities...). Quantities of electricity sold at each tariff level. Discussion of tariffs not being cost-reflective and possible measures to address these. Financial performance and credit rating of off-takers.
- Detailed description of the incentive Scheme(s) adopted for renewables electricity generation (e.g. direct agreements, grants, feed-in tariff,). Explanation and legal/regulatory grounds for the tariffs and, if there is any, the (route-to-market) PPA.
- Grid connection rights. Status of grid infrastructure required for an efficient dispatch of the plant.
- Assessment of the effect of the project on electricity supply and demand balance in the local area (reduced transmission losses, grid bottlenecks, etc.).
- Will the projects benefit from State Aid or subsidies (grants, credits, other subsidies)?

**4 Technical description of the project including relevant key dimensions and capacities**

- a) Provide technical information on the Scheme including:

- Installed generating capacity (MWp, MWac at inverters, MWac at point of injection into the grid), number of generating units.
- Location and maps (plant layout, substation and interconnection, etc).
- Brief technical description of the major project components, including information about the Balance of Plant (engineering, civil works including foundations, MV grid, roads...), interconnection till the national grid (voltage level of and length of interconnection line, substations, reinforcement of the transmission grid, etc).
- Details of the main components (manufacturers, tech sheets, etc.) under consideration (WTGs, PV panels, inverters, trackers, BOS, transformers, turbines, etc.).
- Risks of curtailment of the plant output for technical, network, or market causes.

b) Resources Assessment

- Information on the on-site measurement campaigns (meteorological data, sensitivity analysis, albedo for bifacial solar PV, etc).
- Energy resource assessment reports. Consultants responsible of the energy assessments (was an independent resource study carried out?). General methodology & model assumptions. Model calibration, assumed losses, energy output at P50, P75, P90 and P99 levels.

## 5 Entity(ies) responsible for project design, construction, and supervision

- a) Project management organisation, responsibility for Implementation (design & engineering, contracting, construction, supervision, commissioning) and for Operation & Maintenance, organisation chart and staffing details, including number and qualifications of personnel. If applicable, selection of Owner Engineer and/or other consultants to supervise and manage the project (incl. E&S aspects), including credentials.
- b) Overview of the separation of scope between the Promoter and the main contractors, indicating clearly subdivision of responsibilities among suppliers/contractors and interfaces between one contractor and the other (i.e. showing no overlapping / no gap in responsibilities):
- o For design and implementation (supplier, subcontractors for civil and electrical works, engineering, grid interconnection, owner engineer, social and environmental matters, etc).
  - o for operations (O&M contractor, BoP, equipment supplier warranties, asset management, market agent, environmental and social matters, etc).

## 6 Investment cost and sources of funds (total, in EUR)

- a) Investment cost:

Development costs (studies, engineering, permits, licenses and authorisations).	
Works supervision.	
Main pieces of equipment (turbines, modules, inverters, trackers, etc) – break down into multiple rows if needed.	
Civil works (foundations, trenches, access roads, internal roads).	
Balance of Plant (inverters, Electrical BoS, Structural BoS) etc.	
Plant substation (civil and electrical works).	
Interconnection to the grid (power line and connection point).	
Electrical/mechanical equipment (LV/MV underground power lines, switchgears).	
Fees (development fees, success fees, management fees, etc).	
Miscellaneous / other costs (please specify)	
<b>Sub-total</b>	
Technical contingencies (change of scope, etc).	
Price contingencies, if applicable (e.g. for FX, for inflation),	
<b>Sub-total</b>	
Land costs.	
Taxes.	
Interest during construction, if applicable.	
<b>Total</b>	

- Assumptions with regard to development costs, technical contingencies, foreign exchange rate, inflation, and interest rates.
- Details of any additional costs imposed by the project if exist.
- Description of inter company (or external) fees, such as management fees, success fees, development fees, purchase fees, etc.
- Main planned overhaul and replacement costs (e.g. inverters, electromechanical parts, hydromechanical parts, etc).

b) Sources of funds and financial structure of the project

<u>Sources of financing (in EUR)</u>	
EIB loan/resources	
Equity	
Other sources (Loans, etc).	

Any EU funds?	
Total	

## c) Expected expenditure schedule (in EUR)

year	...	...	...	n	Total
EUR					

**7 Expected technical/ economical lifespan (years)**

Describe maintenance activities, economic life of assets, and major refurbishment or overhauling programmes envisaged.

**8 Implementation period (dates: month, year).**

Start:

Completion:

Provide implementation schedule.

**9 Authorisation required to implement/operate the project.**

Please provide the name(s) of the authority(ies) issuing the relevant permit(s) and whether or not the authorisation(s) has (have) been issued. If permits are not issued, please indicate the expected date.

**10 Jobs affected by the investment.**

Number of jobs that will be created, secured, or lost as a consequence of the project,

(a) during construction (person years):		
(b) post construction (operation and maintenance) FTE secured		

**11 Physical indicators**

Please indicate (quantify) planned physical output/result of the project.

Indicator	Values
Plant capacity (MWp/MWac, MWac at the point of injection),	
For hydro: reservoir, head, etc.	
Plant availability and losses, including performance factor.	
Electricity production per annum (P-50, P-75, P-90 probabilities).	
Estimated CO <sub>2</sub> emissions (avoided emissions for renewable energy) [kg].	

## 12 Procurement and contractual arrangements

Note: Unless decided otherwise by the Bank on case-by-case basis, all International Procurement Procedures will be subject to ex-ante monitoring in line with Annex 2 of the Guide to Procurement, including the review of the main administrative clauses of a tender or pre-qualification and tender documents. If necessary, the Bank will review and organise the publication of, the Procurement Notice in the Official Journal of the European Union (OJEU) on behalf of the Promoter. In addition, the Bank will issue “non-objections” to the pre-qualification and evaluation reports, among others. The full description of the applicable monitoring process for International Procurement Procedures is set in Annex 2 of the Guide to Procurement.

This implies that the corresponding Allocation Request to start the Bank review of the project has to be submitted before the start of the procurement.

### a) Provide procurement Plan:

Contracts/ lots name	Type of contract (design, design- build, supply, services)	Tender procedure	Start, end, current stage	Appropriateness of selection and award criteria	Publication (OJEU, national journal)	Contract value	Number and nationality of acceptable bidders	Company awarded (result of bid evaluation process)

- b) Was it used a public procurement procedure for the Project’s construction and supply contracts? If so, please provide copy of publications and relevant documentation.
- c) Does the project benefit from any special or exclusive right arising from a grant made by a competent authority of the country by way of any legislative, regulatory or administrative provision?

Note: where a project benefits of special and exclusive rights as defined in the EIB Guide to Procurement<sup>10</sup> (GtP), the Promoter shall follow public procurement procedure for procuring the works, goods, and services (i.e. international procurement procedures – open or restricted –, with publication in the OJEU, for contracts above 5 MEUR for works and above 400k EUR for goods and services, with EIB monitoring as per Annex 2 of the GtP).

In case the project is benefitting from some rights (grid connection, land, PPA, etc) acquired through direct negotiations outside of an established regulatory framework<sup>11</sup>, and private procurement procedures are followed, detailed

<sup>10</sup> <https://www.eib.org/en/publications/guide-to-procurement>

<sup>11</sup> Those rights were not granted on the basis of objective, proportionate and non-discriminatory criteria that allow any interested part fulfilling these criteria to enjoy these rights.



justification from the Promoter on why the project is not benefitting from special and exclusive rights as defined in the EIB Guide to Procurement.

Private procurement should comply with the provisions of foreseen in the paragraph 3.4.2 of the EIB Guide to Procurement (satisfy the objectives of economy and efficiency, fair and transparent procedures, selected offer must be economically the most advantageous, consultations of at least 3 qualified firms from two different countries, etc).

For all contracts financed by the Bank, contractors and suppliers have to provide the Covenant of Integrity and the E&S Covenant of the EIB Guide to Procurement.

- d) Agreements and or previous commitments that could affect to the project procurement, implementation and/or operation. Third-party services for development, implementation, etc.
- e) Selection of contractors. Overview of capacity, qualification, and references of main contractors.
- f) Main terms and conditions of the main contracts (supply and installation, O&M, grid interconnection, land lease, PPA, TSA, etc), including scope, guarantees (availability, performance, completion dates, warranties, etc), liabilities (caps, sub-caps, liquidated damages, etc) and other commercial terms (price, down-payment, timing, conditions etc).
- g) Other relevant contracts required for the project's implementation and operation, including grid connection agreement/permit with Transmission System Operator, shared infrastructure agreements (e.g. shared transmission infrastructure), etc.

**13 Environmental aspects, including for the associated infrastructure (e.g. interconnection facilities)**

- a) Please explain briefly the effects of the project on the environment, during construction and operation.
- b) Does the Project have any particular environmental risks or benefits/opportunities?
- c) Describe mitigation/compensation measures adopted for design, construction, and operation of the Scheme.
- d) Has an environmental assessment been carried out? If yes, summarise the conclusion on impacts and recommended mitigating measures. Attach an electronic copy of the environmental studies – the updated version, as approved by the authorities if applicable (including any complementary studies) and including the results of the public consultations. Provide the administrative decisions for such projects (environmental permit).

Note on the content of an ESIA:

For projects which are subject to an ESIA, as defined by the EIB E&S Standards an ESIA should cover the information required in Annex 2a of the EIB E&S Standard 1, and the corresponding project-specific Environmental and Social Management Plan should cover the information required in the Annex 2b of the EIB E&S Standard 1.

The draft documents should be compliant with the EIB E&S Standards and are expected to be prepared by an international consultant.

Note on projects not subject to an ESIA:

For projects falling under Annex II of the EIA Directive and not subject to an ESIA under national legislation, the Promoter shall provide the information foreseen in Annex 1b of EIB Standard 1, together with its determination on the need of an ESIA following the criteria laid down in Annex 1a the EIB E&S Standard 1.

In particular, the Promoter will procure that an environmental and social assessment, commensurate to the risks and impacts of the investment to ensure that the potential risks and direct, indirect and cumulative impacts to local inhabitants, to the physical and natural environment have been identified. In addition, the environmental and social assessment will include an appropriate mitigation strategy<sup>12</sup>, will confirm appropriateness of design, will include operational measures to prevent significant impacts, and will include public consultation/stakeholder engagement with affected people and communities where applicable. The Promoter will also share the corresponding environmental consent with the Bank.

- e) Provide conclusions of public consultation (if any) and mitigating measures required by the competent authority.
- f) Identify the locations of the nearest sites of nature conservation sites (distance to those sites).

Additionally:

- Does the project have any particular biodiversity impacts notably on critical habitats as defined in EIB E&S Standard 4 (further developed in EIB Guidance on Biodiversity and Ecosystems<sup>13</sup>), or priority/key biodiversity areas or protected species? Provide a project specific Critical Habitat Assessment.
- Does the project have potential or likely significant effects on a nature conservation site (i.e. may have an impact on a nature conservation site)?

In the affirmative cases, please provide information on the relevant assessment (appropriate assessment / critical habitat assessment / etc). Provide a declaration from the competent authority responsible for the

---

<sup>12</sup> The mitigation strategy will be based on the hierarchy of avoidance, minimisation, mitigation, restoration and compensation measures.

<sup>13</sup> <https://www.eib.org/en/publications/guidance-note-on-biodiversity-and-ecosystems>

monitoring of the nature conservation site confirming that the required assessments have been carried out (if necessary), that the Scheme will have no significant impact on any protected site and that the appropriate mitigation measures have been identified.

- g) Confirm that the cumulative impacts of the Scheme with others in the same area have been assessed. If applicable, written confirmations from the environmental authorities that all cumulative environmental impacts have been taken into account for all sites, indicating whether or not further environmental impact assessments are necessary.
- h) Any outstanding permit issues/claims/legal cases pending that could delay implementation.

*Note: for all the projects expected under this framework loan, the Bank would expect to receive ESIA reports, permits and other relevant documents available (covering public consultation process, effect of overhead lines on birds and bats, cumulative impact, potential environmental liabilities, mitigation; etc), together with the conditions and additional or specific studies required under the permits:*

- *If applicable, scope and timing of specific studies undertaken (for example, study of the effect of the overhead connection lines on migrating birds might have been required).*
- *List of the environmental impacts of the major components of the projects, including electricity interconnections to the grid (noise, visual impact, danger to birds, effects during construction and operation, etc.). Mitigating, compensating and monitoring measures to be applied. Implementation of environmental management plans.*

## **14 Social aspects**

- a) Does the project have any particular social issues (involuntary economic and/or physical displacement, impacts on vulnerable groups, labour standards, occupational health, safety and security)? Social impacts may be negative (e.g. from compulsory purchase of property) or positive (e.g. from improvement in housing stock, improved access to municipal services, improvement on quality of life, integration of vulnerable groups, etc.).
- b) Public consultation process and involvement of local communities and most vulnerable groups. Stakeholder Engagement Plan to be provided (including Grievance Redress Mechanism).
- c) If applicable, please indicate how the resettlement of people will be managed and the impact in terms of affected people and compensation measures.
- d) How have gender considerations been incorporated into the preparation of the project? Is the project considered to have positive or negative impacts on gender by virtue of its selection, design, implementation or operation?

- e) Land acquisition and expropriation: details of the process, including a table specifying: parcels, land status (e.g. public, private...), current land use, type of agreement sought, status of the agreement, expected finalisation time; need for resettlement/expropriation (if any); rights of way for the interconnection lines.
- f) In case of resettlements, provide the Resettlement Action Plan (RAP) and the Livelihood restoration Plan (LRP), where applicable.

*Note: for all the projects expected under this framework loan, the Bank would expect to receive a Stakeholder Engagement Plan and a detailed explanation of the land acquisition process, with the corresponding RAP and/or LRP if applicable*

## 15 Operation and maintenance of the facilities:

- a) Organisation in charge of the operation and maintenance of the Scheme.
- b) Operating and maintenance costs and available budget for operation and maintenance:

Major components O&M (WTGs, solar modules, inverters, trackers, etc.) – add rows if necessary	
BoP O&M	
Administrative costs (asset management, etc.)	
Control Center, and dispatch	
Insurance	
Other costs, community benefits	
Rent (Land, other)	
Tax	
<b>TOTAL (Annual)</b>	

## 16 Climate change risks

Integration of Climate Risk Assessment in the design of the projects. Climate vulnerabilities of the project to be assessed, and adaptation measures foreseen when applicable)<sup>14</sup>. The climate risks may include: increase of precipitation which can impact project design (drainage system, erosion, etc.), floods, temperature increase, change in wind conditions, etc. The assessment

<sup>14</sup> See for example the [European commission Technical guidance on the climate proofing of infrastructure](#), [EUFIWACC guide](#) or the [European Commission non paper guidelines](#)

should use climate projections over the expected lifetime, including, at least, 10-to-30-year climate projections scenarios<sup>15</sup>:

- (a) Has there been a climate risk and vulnerability undertaken for the project? Please outline main results.
- (b) How will the design and layout of the infrastructure maximise opportunities for building infrastructure resilience (e.g., water and energy efficiency measures, sustainable urban drainage, flood risk)?
- (c) In the case of extreme weather events what emergency planning has been put in place? Is there a record of past extreme weather events? What are the lessons learnt from the impacts of the past extreme weather events on the infrastructure?

Hydropower projects require a climate change risk assessment (IHA guide) and shall comply with the EIB's Environmental, Climate and Social Guidelines on Hydropower Development.

## **17 Economic and financial aspects**

- a) Population served by the Scheme, or other pertinent demand analysis.
- b) Discounted electricity production cost (LCOE EUR / MWh)<sup>16</sup>
- c) Commercial structure of the project – PPA, support scheme, merchant, etc. Status of offtake contract or access to regulated remuneration. Market studies and market assumptions used to build the business plan of the project. Average revenue per MWh sold.
- d) Economic feasibility analysis. Expected financial return. Assumptions and overview of revenue forecast, sensitivity analysis.
- e) Will the project benefit from subsidies (grants, credits, other subsidies)? Description if applicable.

## **18 For windfarm/solar PV: supply chain due diligence**

The initial set of safeguards is described in this Project Fiche (minimum set of requirements).

Further safeguards can be required by the Bank during the review process of the project and/or be included in the Allocation Letter, reflecting the Bank's approach at that moment.

---

<sup>15</sup> As spelled out in the delegated act for climate mitigation of the EU Taxonomy for Sustainable Finance, which also spells out the scope of the Climate Risk and Vulnerability Assessment (CRVA) (DNSH criteria for adaptation) – Annex 1 Appendix 1 ([https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=PI\\_COM:C\(2021\)2800](https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=PI_COM:C(2021)2800))

<sup>16</sup> Net present value of the CAPEX and OPEX over 20 years, divided by the net present value of the expected output in EUR/MWh.

**In case of public procurement, the Promoter shall (initial set of requirements):**

- Ensure that the human rights requirements are put forward to contractors, subcontractors and their suppliers and implemented diligently throughout the project implementation.
- Assess and evaluate the risk of forced labour in the supply chain of the solar PV modules that will be procured for the Project in a manner appropriate to the risk and to EIB's satisfaction.
- Specific requirements to be agreed with the EIB and to be included in the tender documents for the EPC contract of the solar plant, relating among others to code of ethics and conduct of contractors and suppliers, representations, and warranties to be provided, etc.
- This shall be ensured through several actions, including but not limited to:
  - o Building awareness during the tender process on both the EIB and DGPC's E&S standards;
  - o Representations and warranties to be included in the tender documents e.g., WB's declarations on forced labour in the supply chains. The exact set of requirements shall be agreed with the EIB and with the support of the implementation consultant if applicable<sup>17</sup>)
  - o Development of specific E&S requirements for the Bidders to present a risk assessment and management approach regarding the risk of forced labour in the supply chain in an appropriate manner (e.g., suppliers' qualification, contractual requirements, possibility of factory audits, etc). Include this requirement in the E&S qualification and evaluation criteria of the tender.
  - o Include the requirement in the tender documentation that the successful Bidder will be required during the design stage to demonstrate an appropriate supply chain mapping down to the polysilicon level (identifying designated suppliers, factories and locations for modules, cells, wafers, ingots and polysilicon), in accordance with the requirements of the Lenders and the declarations submitted.
  - o In case a high risk of forced labour is identified in the supply chain, the contractor will be required to present an appropriate methodology on how the identified risks will be mitigated (e.g., through independent third-party labour audits). Should this be unsatisfactory, the contractor will be asked to change the supplier.

*Notify the EIB for any incompliance or limitation on this regard.*

**Guidance on the specific Supply Chain Due Diligence on the PV modules of the project, including initial set of minimum requirements.**

The due diligence report should address two areas:

**a) Due Diligence on the solar PV modules supplier(s)**

First, for each supplier, the Promoter should clearly describe the management systems that these suppliers have in place. It should describe the internal policies and procedures regarding their respective commitments

<sup>17</sup> See for example the corresponding requirements from the World Bank (<https://www.worldbank.org/en/projects-operations/products-and-services/procurement-projects-programs>) and the specific note (<https://thedocs.worldbank.org/en/doc/0dc2d3635eb75d5371cab93a3873ad02-0290032022/original/Forced-Labor-Solar-Declarations-and-provisions-for-Procurement-Documents-ext-1.pdf>)

to human rights, and avoidance of forced labour in their supply chains. This part of the due diligence should look into the same aspects as the ones that were outlined in the section (1) above on management systems (policies, management systems, certifications – e.g. SA 8000 -, procurement, contractual clauses, cascading, accountability, audit rights, etc).

**b) Due Diligence on the solar PV modules supply chain(s)**

Secondly, the report should provide details of how each supplier identifies and manages this risk of forced labour specifically, providing details of the investigation and analysis performed to identify and analyze the supply chain of those panels that will be used for the project. This should cover, among others, the traceability that could be achieved, the companies and factories identified in the supply chain, the policies and processes of the identified companies involved throughout the supply chain, etc. The efforts can be oriented first towards the supply chain of the silica-based components.

Such specific DD should cover:

- (i) Supply chain mapping for the solar PV panels that will be used for the project:
- a. The first step is to undertake mapping of the supply chain of solar panels from upstream raw material to downstream module manufacturer, and assess if there are risks of forced labour (e.g. ILO Forced Labor Indicators). List and locations of suppliers and sub-suppliers factories involved in the supply chain of the panels used for the project - in particular for the silica-based components.

**The initial minimum requirements are the following:**

The Promoter shall obtain a supply chain mapping / declarations of origin of the PV modules and its silica-based components down to the lower tiers of the supply chain, reaching at least the level of the polysilicon or even silicon metal if possible) issued, signed, and dated by the supplier of the PV modules of the project.

Name of supplier				
Tier	Raw material	Supplier	Description	Factor Location (Region, Country)
1	Silicon Metal			
2	Polysilicon			
3	Ingot			
4	Wafer			
5	Cell			
6	PV module			

In addition, the Promoter shall:

- Seek to obtain further assessments, such as traceability audits, labour audits, etc. providing comfort regarding the traceability and the absence of forced labour.
  - Investigate with the supplier the possibility to received bills of materials of the modules produced for the project, confirming the compliance of the components entering into the manufacturing supply chain with the supply chain mapping provided initially.
  - Investigate the possibility to have third-party auditing/verifying the information provided in the bill of materials.
- b. Detail the level of comfort/evidence that the suppliers can provide regarding the traceability and the origin of the material entering into the fabrication of the PV modules of the project (suppliers and factories – including geographical locations), in particular for the silica-based components. Details on traceability protocols and audits.
- (ii) Risk assessment for all tiers of the supply chain. Review of human right policies and managements systems for the suppliers and sub-suppliers identified in the supply chain mapping, to evaluate if they are aligned with the Promoter’s human rights commitments, particularly in relation to forced labour, especially in the lower tiers of the supply chain of the silica-based components (e.g. mining and refining of quartz into silicon metal and polysilicon).
- (iii) Monitoring of workplaces / labour audits: results of labour audits undertaken at the level of sub-suppliers’ manufacturing/processing facilities (e.g independent audits) throughout the supply chain, in particular for the silica-based components.

The results should clearly indicate the residual risk for those panels used in the project (e.g. limited mapping / lack of traceability beyond a certain point, impossibility to perform audits in certain identified factories, sub-suppliers with non-aligned policies or management systems, etc).

Based on this analysis, the Promoter should describe the actions, under implementation or planned, to further reduce this risk for the supplies.

## 19 Overall conclusions and recommendations

Place:

Date:

Promoter:

Responsible person:



**Definition of Relevant Interbank Rate**

"EURIBOR" means:

- (a) in respect of a relevant period of less than one month, the Screen Rate (as defined below) for a term of one month;
- (b) in respect of a relevant period of one or more months for which a Screen Rate is available, the applicable Screen Rate for a term for the corresponding number of months; and
- (c) in respect of a relevant period of more than one month for which a Screen Rate is not available, the rate resulting from a linear interpolation by reference to two Screen Rates, one of which is applicable for a period next shorter and the other for a period 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**").

For the purposes of paragraphs (a) to (c) above:

- (i) "**available**" means the rates, for given maturities, that are calculated and published by Global Rate Set Systems Ltd (GRSS), or such other service provider selected by the European Money Markets Institute (EMMI), or any successor to that function of EMMI, as determined by the Bank; and
- (ii) "**Screen Rate**" means the rate of interest for deposits in EUR for the relevant period as published at 11:00 a.m., 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 Screen Rate is not so published, the Bank shall request the principal 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 11:00 a.m., 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 no sufficient 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 11:00 a.m., 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. The Bank shall inform the Borrower without delay of the quotations received by the Bank.

All percentages resulting from any calculations referred to in this Schedule will be rounded, if necessary, to the nearest one thousandth of a percentage point, with halves being rounded up.

If any of the foregoing provisions becomes inconsistent with provisions adopted under the aegis of EMMI (or any successor to that function of EMMI as determined by the Bank) in respect of EURIBOR, the Bank may by notice to the Borrower amend the provision to bring it into line with such other provisions.

If the Screen Rate becomes permanently unavailable, the EURIBOR replacement rate will be the rate (inclusive of any spreads or adjustments) formally recommended by (i) the working group on euro risk-free rates established by the European Central Bank (ECB), the Financial Services and Markets Authority (FSMA), the European Securities and Markets Authority (ESMA) and the European Commission, or (ii) the European Money Market Institute, as the administrator of EURIBOR, or (iii) the competent authority responsible under Regulation (EU) 2016/1011 for supervising the European Money Market Institute, as the administrator of the EURIBOR, or (iv) the national competent authorities designated under Regulation (EU) 2016/1011, or (v) the European Central Bank.

If the Screen Rate becomes permanently unavailable and no EURIBOR replacement rate is formally recommended as provided above, EURIBOR 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.

**Form of Disbursement Offer/Acceptance (Articles 1.2.B and 1.2.C)**

Disbursement Offer/Acceptance

Valid until: [time] CET on [date]

From: European Investment Bank

To: [Borrower]

Date:

Subject: Disbursement Offer/Acceptance for the Finance Contract between European Investment Bank and Borrower dated [●], 2024 (the "**Finance Contract**")

Contract Number FI 95.884

Operation Number 2022-0716

Dear Sirs,

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

Following your request for a Disbursement Offer from the Bank, in accordance with the relevant provisions of the Finance Contract, and otherwise subject to its terms, we hereby offer to make available to you the following Tranche:

**GENERAL**

Scheduled Disbursement Date:

Currency of Tranche:

Amount of Tranche:

**PRINCIPAL**

Repayment periodicity:

Terms for repayment of principal:

First Repayment Date:

Last Repayment Date:

Repayment Dates:

Single Repayment Date:

INTEREST

Interest payment periodicity:
First interest Payment Date:
Payment Dates:
Interest Revision / Conversion Date:

COMMENTS<sup>18</sup>:

APPLICABLE RATE

Interest Rate basis:
Rate applicable until:
Fixed Rate:
Spread:
Relevant Interbank Rate:

--

If not duly accepted by the above stated time, the offer contained in this document shall be deemed to have been refused and shall automatically lapse.

We hereby accept the above Disbursement Offer for and on behalf of the Borrower:

Name(s) of the Borrower's Authorised Signatory(ies) (as defined in the Finance Contract):

.....  
Signature(s) of the Borrower's Authorised Signatory(ies) (as defined in the Finance Contract):

\_\_\_\_\_

Date:

Please return the signed Disbursement Acceptance to the following email [ ].

**IMPORTANT NOTICE TO THE BORROWER:**

**BY SIGNING ABOVE YOU CONFIRM THAT THE LIST OF AUTHORISED SIGNATORIES AND ACCOUNTS PROVIDED TO THE BANK WAS DULY UPDATED PRIOR TO THE PRESENTATION OF THE ABOVE DISBURSEMENT OFFER BY THE BANK.**

**IN THE EVENT THAT ANY SIGNATORIES OR ACCOUNTS APPEARING IN THIS DISBURSEMENT ACCEPTANCE ARE NOT INCLUDED IN THE LATEST LIST OF AUTHORISED SIGNATORIES AND ACCOUNTS (AS DISBURSEMENT ACCOUNT) RECEIVED BY THE BANK, THE ABOVE DISBURSEMENT OFFER SHALL BE DEEMED AS NOT HAVING BEEN MADE.**

Disbursement Account to be credited:

Disbursement Account N°:

.....

Disbursement Account holder/beneficiary:

.....

(please, provide IBAN format if the country is included in IBAN Registry published by SWIFT, otherwise an appropriate format in line with the local banking practice should be provided)

Bank name and address:

.....

Bank identification code (BIC):

.....

Payment details to be provided:

.....

### **Interest Rate Revision and Conversion**

If an Interest Revision/Conversion Date has been included in the Disbursement Offer for a Tranche, the following provisions shall apply.

#### **A. Mechanics of Interest Revision/Conversion**

Upon receiving an Interest Revision/Conversion Request the Bank shall, during the period commencing 60 (sixty) days and ending 30 (thirty) days before the Interest Revision/Conversion Date, deliver to the Borrower an Interest Revision/Conversion Proposal stating:

- (a) the Fixed Rate and/or Spread that would apply to the Tranche, or of its part indicated in the Interest Revision/Conversion Request pursuant to Article 3.1; and
- (b) that such rate shall apply until the Maturity Date or until a new Interest Revision/Conversion Date, if any, and that interest is payable quarterly, semi-annually or annually, in accordance with Article 3.1, in arrear on designated Payment Dates.

The Borrower may accept in writing an Interest Revision/Conversion Proposal by the deadline specified therein.

Any amendment to this Contract requested by the Bank in this connection shall be effected by an agreement to be concluded and effective not later than 1 (one) Business Day prior to sending by the Bank of an Interest Revision/Conversion.

Fixed Rates and Spreads are available for periods of not less than 4 (four) years or, in the absence of a repayment of principal during that period, not less than 3 (three) years.

#### **B. Effects of Interest Revision/Conversion**

If the Borrower duly accepts in writing a Fixed Rate or a Spread in respect of an Interest Revision/Conversion Proposal, the Borrower shall pay accrued interest on the Interest Revision/Conversion Date and thereafter on the designated Payment Dates.

Prior to the Interest Revision/Conversion Date, the relevant provisions of this Contract and Disbursement Offer and Disbursement Acceptance shall apply to the Tranche in its entirety. From and including the Interest Revision/Conversion Date onwards, the provisions contained in the Interest Revision/Conversion Proposal relating to the new Fixed Rate or Spread shall apply to the Tranche (or any part thereof, as indicated in the Interest Revision/Conversion Request) until the new Interest Revision/Conversion Date, if any, or until the Maturity Date.

#### **C. Partial or no Interest Revision/Conversion**

In case of a partial Interest Revision/Conversion, the Borrower will repay, without indemnity, on the Interest Revision/Conversion Date the part of the Tranche that is not covered by the Interest Revision/Conversion Request and which is therefore not subject to the Interest Revision/Conversion.

If the Borrower does not submit an Interest Revision/Conversion Request or does not accept in writing the Interest Revision/Conversion Proposal for the

Tranche or if the Parties fail to effect an amendment requested by the Bank pursuant to paragraph A above, the Borrower shall repay the Tranche in full on the Interest Revision/Conversion Date, without indemnity.

**Schedule E****Certificates to be Provided by the Borrower**Form of Certificate from Borrower (Article 1.4.D)

From: The Republic of Serbia  
To: European Investment Bank  
Date:  
Subject: Finance Contract between European Investment Bank and the Republic of Serbia dated [●], 2024 (the "**Finance Contract**")  
Contract Number FI N° 95.884 Operation Number 2022-0716

---

Dear Sirs,

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

For the purposes of Article 1.4 of the Finance Contract we hereby certify to you as follows:

- (a) no security of the type prohibited under Article 7.1 has been created or is in existence;
- (b) there has been no material change to any aspect of the Project or in respect of which we are obliged to report under Article 8.1, save as previously communicated by us;
- (c) we have sufficient funds available to ensure the timely completion and implementation of the Project in accordance with Schedule A.1;
- (d) no event or circumstance which constitutes or would with the passage of time or the giving of notice or the making of any determination under the Finance Contract (or any combination of the foregoing) constitute a Prepayment Event or an Event of Default has occurred and is continuing unremedied or unwaived;
- (e) 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;
- (f) the representations and warranties to be made or repeated by us under Article 6.12 are true in all respects;
- (g) no Material Adverse Change has occurred, as compared with the situation at the date of the Finance Contract, and
- (h) the most recent List of Authorised Signatories and Accounts provided to the Bank by the Borrower is up-to-date and the Bank may rely on the information set out therein.



We undertake to immediately notify the Bank if any the above fails to be true or correct as of the Disbursement Date for the proposed Tranche.

Yours faithfully,

For and on behalf of the Republic of Serbia

Broj ugovora (FI N°) 95.884  
Operativni broj (Serapis N°) 2022-0716

## **EPS ZELENO FINASIRANJE A**

EFSD+ Namenski investicioni prozor 1

Finansijski ugovor

između Republike Srbije

*i*

Evropske investicione banke

Beograd, 27.12.2024. godine  
Luksemburg, 27/12/2024. godine

<b>UVODNE ODREDBE:</b>	.....
<b>TUMAČENJE I DEFINICIJE</b>	.....
<b>ČLAN 1</b>	.....
1.1	IZNOS KREDITA .....
1.2	POSTUPAK ISPLATE .....
1.2.A	TRANŠE .....
1.2.B	PONUĐA ZA ISPLATU .....
1.2.C	PRIHVATANJE ISPLATE .....
1.2.D	RAČUN ZA ISPLATU .....
1.3	VALUTA ISPLATE .....
1.4	USLOVI ISPLATE .....
1.4.A	USLOVI KOJI PRETHODE PRVOM ZAHTEVU ZA PONUDU ZA ISPLATU .....
1.4.B	PRVA TRANŠA .....
1.4.C	DRUGA I NAREDNE TRANŠE .....
1.4.D	SVE TRANŠE .....
1.5	ODLAGANJE ISPLATE .....
1.5.A	OSNOV ZA ODLAGANJE .....
1.5.B	OTKAZIVANJE ISPLATE ODLOŽENE ZA 6 (ŠEST) MESECI .....
1.6	OTKAZIVANJE I OBUSTAVA .....
1.6.A	PRAVO ZAJMOPRIMCA NA OTKAZIVANJE .....
1.6.B	PRAVO BANKE NA OBUSTAVU I OTKAZIVANJE .....
1.6.C	OBEŠTEĆENJE ZA OBUSTAVU I OTKAZIVANJE TRANŠE .....
1.7	OTKAZIVANJE NAKON ISTEKA KREDITA .....
1.8	IZNOSI DOSPELI PREMA ČLANU 1.5 I 1.6 .....
1.9	PROCEDURA ALOKACIJE .....
1.9.A	ZAHTEV ZA ALOKACIJU .....
1.9.B	PISMO O ALOKACIJI .....
1.10	PROCEDURA REALOKACIJE .....
<b>ČLAN 2</b>	.....
2.1	IZNOS ZAJMA .....
2.2	VALUTA PLAĆANJA .....
2.3	POTVRDA BANKE .....
<b>ČLAN 3</b>	.....
3.1	KAMATNA STOPA .....
3.1.A	TRANŠE SA FIKSNOM STOPOM .....
3.1.B	TRANŠE SA VARIJABILNOM STOPOM .....
3.1.C	REVIZIJA ILI KONVERZIJA TRANŠI .....
3.2	KAMATA NA NEIZMIRENE IZNOSE .....
3.3	SLUČAJ POREMEĆAJA NA TRŽIŠTU .....
<b>ČLAN 4</b>	.....
4.1	REDOVNA OTPLATA .....
4.1.A	OTPLATA U RATAMA .....
4.1.B	JEDNA RATA .....

4.2	DOBROVOLJNA PREVREMENA OTPLATA.....
4.2.A	IZBOR PREVREMENE OTPLATE .....
4.2.B	OBEŠTEČENJE ZA PREVREMENU OTPLATU.....
4.2.C	MEHANIZMI PREVREMENE OTPLATE .....
4.2.D	ADMINISTRATIVNA NAKNADA.....
4.3	OBAVEZNA PREVREMENA OTPLATA I OTKAZIVANJE .....
4.3.A	SLUČAJEVI PREVREMENE OTPLATE .....
4.3.B	MEHANIZAM PREVREMENE OTPLATE .....
4.3.C	OBEŠTEČENJE ZA PREVREMENU OTPLATU.....
4.4	OPŠTE .....
4.4.A	BEZ DOVOĐENJA U PITANJE ČLANA 10.....
4.4.B	BEZ PONOVRNOG POZAJMLJIVANJA.....
	<b>ČLAN 5.....</b>
5.1	KONVENCIJA O BROJANJU DANA.....
5.2	VREME I MESTO PLAĆANJA .....
5.3	BEZ PORAVNANJA OD STRANE ZAJMOPRIMCA .....
5.4	POREMEĆAJ U SISTEMIMA ZA PLAĆANJE.....
5.5	PRIMENA PRIMLJENIH IZNOSA .....
5.5.A	OPŠTE.....
5.5.B	DELIMIČNA PLAĆANJA .....
5.5.C	DODELA IZNOSA VEZANIH ZA TRANŠE.....
	<b>ČLAN 6.....</b>
	<b>A. OBAVEZE IZ PROJEKTA.....</b>
6.1	KORIŠĆENJE ZAJMA I RASPOLOŽIVOST DRUGIH SREDSTAVA .....
6.2	ZAVRŠETAK PROJEKTA.....
6.3	UVEĆANI TROŠAK PROJEKTA .....
6.4	PROCEDURA NABAVKE .....
6.5	KONTINUIRANE OBAVEZE U VEZI SA PROJEKTOM.....
6.6	DODATNE OBAVEZE .....
	<b>B. OPŠTE OBAVEZE .....</b>
6.7	POŠTOVANJE ZAKONA.....
6.8	PROMENA U POSLOVANJU .....
6.9	KNJIGE I EVIDENCIJE.....
6.10	INTEGRITET .....
6.11	ZAŠTITA PODATAKA .....
6.12	OPŠTE IZJAVE I GARANCIJE .....
6.13	SUKOB INTERESA .....
	<b>ČLAN 7.....</b>
7.1	<i>PARI PASSU</i> RANGIRANJE .....
7.2	DODATNO OBEZBEĐENJE.....

7.3	KLAUZULE KOJE SE NAKNADNO UNOSE.....	
<b>ČLAN 8</b> .....		
8.1	INFORMACIJE O PROJEKTU.....	
8.2	INFORMACIJE KOJE SE TIČU ZAJMOPRIMCA.....	
8.3	POSETE, PRAVO PRISTUPA I ISTRAGE.....	
8.4	OBELODANJIVANJE I OBJAVLJIVANJE.....	
<b>ČLAN 9</b> .....		
9.1	POREZI, DAŽBINE I NAKNADE.....	
9.2	OSTALI TROŠKOVI.....	
9.3	UVEĆANI TROŠKOVI, OBEŠTEĆENJE I PORAVNANJE.....	
<b>ČLAN 10</b> .....		
10.1	PRAVO NA ZAHTEVANJE OTPLATE.....	
10.1.A	HITAN ZAHTEV.....	
10.1.B	ZAHTEV NAKON OPOMENE O ISPRAVCI.....	
10.2	OSTALA PRAVA PO ZAKONU.....	
10.3	ODŠTETA.....	
10.3.A	TRANŠE SA FIKSNOM STOPOM.....	
10.3.B	TRANŠE SA VARIJABILNOM STOPOM.....	
10.3.C	OPŠTE.....	
10.4	NEODRICANJE.....	
<b>ČLAN 11</b> .....		
11.1	MERODAVNO PRAVO.....	
11.2	NADLEŽNOST.....	
11.3	MESTO IZVRŠENJA.....	
11.4	DOKAZ O DOSPELIM IZNOSIMA.....	
11.5	CELOKUPAN UGOVOR.....	
11.6	NIŠTAVOST.....	
11.7	IZMENE I DOPUNE.....	
11.8	PRIMERCI.....	
<b>ČLAN 12</b> .....		
12.1	OBAVEŠTENJA.....	
12.1.A	OBLIK OBAVEŠTENJA.....	
12.1.B	ADRESE.....	
12.1.C	OBAVEŠTENJE O DETALJIMA ZA KOMUNIKACIJE.....	
12.2	ENGLJSKI JEZIK.....	
12.3	STUPANJE NA SNAGU OVOG UGOVORA.....	
12.4	UVODNE ODREDBE, PRILOZI I ANEKSI.....	
<b>PRILOG A</b> .....		
TEHNIČKI OPIS.....		
<b>PRILOG B</b> .....		

DEFINICIJA RELEVANTNE MEĐUBANKARSKE STOPE .....	
<b>PRILOG C</b> .....	
OBRAZAC PONUDE ZA ISPLATU/PRIHVATANJE (ČL. 1.2.B I 1.2.C).....	
<b>PRILOG D</b> .....	
REVIZIJA I KONVERZIJA KAMATNE STOPE .....	
<b>PRILOG E</b> .....	
OBRASCI KOJE OBEZBEĐUJE ZAJMOPRIMAC .....	

**OVAJ UGOVOR ZAKLJUČUJU:**

Republika Srbija, koju predstavlja  
G. Siniša Mali, prvi potpredsednik  
Vlade i ministar finansija, u ime Vlade,  
kao zastupnika Republike Srbije,

(„Zajmoprimac”)

sa jedne strane, i

Evropska investiciona banka,  
sa sedištem u Luksemburgu,  
Bulevar Konrada Adenauera 100,  
L-2950 Luksemburg, koju zastupaju  
Matteo Rivellini, šef Odseka i  
Hazal Hatunoglu, pravni savetnik,

(„Banka”)

sa druge strane,

Banka i Zajmoprimac se zajedno nazivaju „Strane” i bilo ko od njih je „Strana”.

**S OBZIROM NA TO DA:**

- (a) Je Zajmoprimac, koga predstavlja Ministarstvo finansija Republike Srbije (u daljem tekstu „MF”), naveo da, delujući u saradnji sa Ministarstvom rudarstva i energetike (u daljem tekstu „MRE”) i A.D. „Elektroprivreda Srbije”, Beograd (u daljem tekstu „**Promoter**”, kako je bliže objašnjeno dole), sprovodi projekat modernizacije postojećih hidroelektrana i puštanje u rad novih postrojenja za proizvodnju obnovljive energije uz pripadajuće konsultantske usluge (svaka operacija je „**Šema**” ili „**Pod-projekat**” i zajedno „**Projekat**”), kao što je detaljnije opisano u tehničkom opisu izloženom u Prilogu A ovog Ugovora (u daljem tekstu „**Tehnički opis**”). Jedinica za implementaciju projekta (u daljem tekstu „**JIP**”) biće formirana na nivou Promotera kako bi pomogla u upravljanju projektom.
- (b) Ukupan trošak Projekta, kako Banka procenjuje, iznosi 407.500.000,00 evra (četiri stotine sedam miliona i pet stotina hiljada evra), i Zajmoprimac je izjavio da namerava da finansira Projekat kako sledi:

<b>Izvor</b>	<b>Iznos (EUR miliona)</b>
Kredit Banke po osnovu ovog Ugovora (Tranša A 100mil.)	100,00
Zajam od EBRD-a	67,00
WBIF bespovratna sredstva	39,09
Drugi izvori finansiranja	201,41
<b>UKUPNO</b>	<b>407,50</b>

- (c) Je finansiranje prema ovom ugovoru, obezbeđeno u skladu sa Evropskim fondom za održivi razvoj plus („European Fund for Sustainable Development Plus” – „**EFSD+**”), integrisanim finansijskim paketom koji obezbeđuje finansijske kapacitete u obliku donacija, budžetskih garancija i finansijskih instrumenata širom sveta; a posebno u okviru ekskluzivnog investicionog prozora za operacije sa državnim partnerima i nekomercijalnim podržavnim partnerima prema članu 36.1 Uredbe NDICI-GE („**EFSD+ DIW1**”). U skladu sa članom 36.8 Uredbe NDICI-GE, 29. aprila 2022. godine, Banka i Evropska unija, koju predstavlja Evropska komisija, sklopile su EFSD+ ugovor o garanciji („**Ugovor o garanciji EFSD+ DIW1**”) kojim je Evropska unija odobrila Banci sveobuhvatnu garanciju za kvalifikovane finansijske operacije Banke u vezi sa projektima koji se sprovode u zemljama unutar geografskih oblasti navedenih u članu 4(2) Uredbe NDICI-GE i Aneksu I Uredbe IPA III („**EFSD+ DIW1 garancija**”). Republika Srbija je zemlja koja ispunjava uslove u skladu sa Uredbom NDICI-GE i Uredbom IPA III.
- (d) Su Republika Srbija i Banka 11. maja 2009. godine zaključile okvirni sporazum koji reguliše aktivnosti Banke na teritoriji Republike Srbije („**Okvirni sporazum**”). Potpisivanjem ovog ugovora, Zajmoprimac daje svoj formalni pristanak, u skladu sa članom 2 Okvirnog sporazuma, da finansiranje po osnovu ovog ugovora spada u delokrug Okvirnog sporazuma.
- (e) Je Zajmoprimac, u cilju realizacije finansijskog plana navedenog u stavu (b) Preambule, zatražio od Banke kredit u ukupnom iznosu do 100.000.000,00 evra (sto miliona evra).



- (f) Banka s obzirom da finansiranje Projekta spada u delokrug njenih delatnosti i imajući u vidu izjave i činjenice navedene u ovoj Preambuli, je odlučila da odobri zahtev Zajmoprimca i dodeli mu prvi deo kredita u iznosu od 100.000.000,00 evra (sto miliona evra) prema ovom finansijskom ugovoru (u daljem tekstu: „**Ugovor**”); pod uslovom da iznos kredita od Banke, kada se zbroji sa iznosom bilo kog drugog kredita koji Banka može da odobri za potrebe Projekta, ni u kom slučaju ne prelazi 50% (pedeset procenata) ukupne vrednosti Projekta navedene u stavu (b) Preambule.
- (g) Je Zajmoprimac odobrio zaduživanje u iznosu od 100.000.000,00 evra (sto miliona evra) koji predstavlja ovaj kredit pod uslovima datim u ovom Ugovoru.
- (h) Zajmoprimac će staviti na raspolaganje Promoteru sredstva Kredita u skladu sa ugovorom o prenosu sredstava između MF, MRE i Promotera (u daljem tekstu: „**Ugovor o prenosu sredstava**”), odražavajući zahteve ovog Ugovora.
- (i) Statut Banke omogućava da će Banka obezbediti da se njena sredstva koriste što racionalnije i u interesu Evropske unije; i, u skladu s tim, termini i uslovi zajmovnih operacija Banke moraju biti usklađeni sa odgovarajućim politikama Evropske unije.
- (j) Banka smatra da pristup informacijama igra suštinsku ulogu u smanjenju ekoloških i socijalnih rizika, uključujući i kršenja ljudskih prava, vezano za projekte koje ona finansira i stoga je utvrdila svoju politiku transparentnosti, čija je svrha da unapredi odgovornost grupacije Banke prema svojim akcionarima.
- (k) Banka podržava primenu međunarodnih standarda i standarda Evropske unije u oblasti borbe protiv pranja novca i finansiranja terorizma i promoviše standarde dobrog poreskog upravljanja. Uspostavila je politike i procedure kako bi se izbegao rizik od zloupotrebe njenih sredstava u svrhe koje su nezakonite ili zloupotrebljavajuće u odnosu na važeće zakone. Izjava grupacije Banke o poreskim prevarama, utaji poreza, izbegavanju poreza, agresivnom poreskom planiranju, pranju novca i finansiranju terorizma dostupna je na veb stranici Banke i nudi dalje smernice ugovornim stranama Banke.<sup>1</sup>
- (l) Banka je uspostavila sveobuhvatni okvir politika koji omogućava Grupi Banke da se fokusira na održivi i inkluzivni razvoj, obavezujući se na pravednu i pravičnu tranziciju i podržavajući tranziciju ka ekonomijama i zajednicama koje su otporne na klimu i katastrofe, niske emisije ugljenika, ekološki prihvatljive i više resursno efikasne. Okvir politika uključuje ekološku i socijalnu politiku EIB Grupe i EIB ekološke i socijalne standarde. Politika životne sredine i socijalna politika EIB Grupe i EIB ekološki i socijalni standardi dostupni su na veb stranici Banke i nude dalje smernice ugovornim stranama Banke.

**I S TIM U VEZI je dogovoreno sledeće:**

## **TUMAČENJE I DEFINICIJE**

### **Tumačenje**

U ovom Ugovoru:

---

<sup>1</sup> <http://www.eib.org/about/compliance/tax-good-governance/index.htm?f=search&media=search>

- (a) pozivanja na „Članove”, „Stavove Preambule”, „Priloge” i „Aneксе” su, ukoliko nije izričito drugačije navedeno, upućivanja na članove i stavove Preambule, priloge i anekse ovog Ugovora;
- (b) pozivanja na „zakon” ili „zakone” znači:
  - (i) bilo koji primenjivi zakon i bilo koji primenjivi sporazum, ustav, statut, zakonodavstvo, dekret, normativni akt, pravilo, propis, presuda, odredba, spis, naredba, odluka, presuda ili druga zakonodavna ili administrativna mera ili sudska ili arbitražna odluka u bilo kojoj nadležnosti koja je obavezujuća ili primenjiva sudska praksa; i
  - (ii) EU pravo;
- (c) pozivanja na „primenjiv zakon”, „primenjive zakone” ili „primenjivu nadležnost” znači:
  - (i) zakon ili nadležnost primenjiva na Zajmoprimca, njegova prava i/ili obaveze (u svakom slučaju koji proističu iz ili u vezi sa ovim Ugovorom), njegov kapacitet i/ili imovinu i/ili Projekat; i/ili, kada je primenjivo
  - (ii) zakon ili nadležnost (uključujući u svakom slučaju statut Banke) primenjiv na Banku, njena prava, obaveze, kapacitet i/ili imovinu;
- (d) pozivanja na odredbu zakona ili sporazuma su upućivanja na tu odredbu onako kako je izmenjena i dopunjena ili ponovno doneta;
- (e) pozivanja na bilo koji drugi sporazum ili instrument su upućivanja na taj drugi sporazum ili instrument onako kako je izmenjen, noviran, dopunjen, proširen ili ponovljen;
- (f) reči i izrazi u množini uključuju jedninu i obrnuto; i
- (g) pozivanja na „mesec” označavaju period koji počinje jednog dana u kalendarskom mesecu i završava se brojčano odgovarajućeg dana u sledećem kalendarskom mesecu, osim toga podleže definiciji Datuma plaćanja, člana 5.1 i Priloga B i osim ako nije drugačije predviđeno ovim Ugovorom:
  - (i) ako brojčano odgovarajući dan nije Radni dan, taj period će se završiti narednog Radnog dana u tom kalendarskom mesecu u kojem taj period treba da se završi ako postoji, ili ako ga nema, na prvi prethodni Radni dan; i
  - (ii) ako ne postoji brojčano odgovarajući dan u kalendarskom mesecu u kojem taj period treba da se završi, taj period će se završiti poslednjeg Radnog dana u tom kalendarskom mesecu; i
- (h) pozivanje u ovom Ugovoru na stranicu ili prikaz informativne institucije koja prikazuje stopu će uključivati:
  - (i) svaku zamensku stranicu te informativne institucije koja prikazuje tu stopu; i
  - (ii) odgovarajuću stranicu te druge informativne institucije koja s vremena na vreme prikazuje tu stopu umesto te informativne institucije,

i, ukoliko takva stranica ili usluga prestane da bude raspoloživa, uključiće bilo koju drugu stranicu ili uslugu koja prikazuje tu stopu koju je odredila Banka.

## Definicije

U ovom Ugovoru:

„**Prihvaćena tranša**” označava tranšu za koju je Zajmoprimac blagovremeno prihvatio Ponudu za isplatu u skladu sa njenim uslovima na ili pre Roka za prihvatanje isplate.

„**Dogovoreni odloženi datum isplate**” ima značenje koje mu je dato u članu 1.5.A(2)(b).

„**Procedura alokacije**” ima značenje koje mu je dato u članu 1.9.

„**Pismo o alokaciji**” ima značenje koje mu je dato u članu 1.9.

„**Zahtev za alokaciju**” ima značenje koje mu je dato u članu 1.9.A.

„**AML Direktive**” označava (i) Direktivu (EU) 2015/849 Evropskog parlamenta i Saveta od 20. maja 2015. godine o sprečavanju korišćenja finansijskog sistema u svrhe pranja novca ili finansiranja terorizma izmenu i dopunu Direktive (EU) 648/2012 Evropskog parlamenta i Saveta, i ukidanje Direktive 2005/60/EC Evropskog parlamenta i Saveta i Direktive Komisije 2006/70/EC, sa izmenama, dopunama i povremenim zamenama i (ii) Direktivu 2018/843 Evropskog parlamenta i Saveta od 19. juna 2018. godine o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma sa izmenama, dopunama i povremenim zamenama.

„**Odobrenje(a)**” znači odobrenje, dozvola, saglasnost, pristanak, odluka, licenca, izuzeće, podnesak, notarizacija ili registracija.

„**Ovlašćeni potpisnik**” označava lice ovlašćeno da potpisuje individualno ili zajednički (zavisno od slučaja) Prihvatanja isplate u ime Zajmoprimca, a koje je navedeno u najskorijoj Listi ovlašćenih potpisnika i računa koju je Banka primila pre prijema relevantnog Prihvatanja isplate.

„**Radni dan**” znači dan (koji nije subota ili nedelja) na koji su Banka i poslovne banke otvorene za redovno poslovanje u Luksemburgu i Beogradu.

„**Otkazana Tranša**” ima značenje navedeno u članu 1.6.C(2)

„**Promena stvarnog vlasništva**” označava promenu krajnjeg vlasništva ili kontrole entiteta u skladu sa definicijom „stvarnog vlasnika” navedenom u članu 3(6) Direktive 2015/849 Evropskog parlamenta i Saveta od 20. maja 2015. godine o sprečavanju korišćenja finansijskog sistema u svrhe pranja novca ili finansiranja terorizma sa izmenama, dopunama i povremenim zamenama.

„**Slučaj izmene zakona**” ima značenje navedeno u članu 4.3.A(3).

„**Bliski saradnici**” znači „osobe za koje se zna da su bliski saradnici” kao što je definisano u AML Direktivama.

„**Datum komercijalnog puštanja u rad**” znači datum kada su testovi za puštanje u rad izvršeni i kada postrojenje počinje da proizvodi energiju za ostvarivanje prihoda.

„**Ugovor**” ima značenje navedeno u stavu (f) Preambule.

„**Broj Ugovora**” označava generisani broj kojim je Banka identifikovala ovaj Ugovor i na naslovnoj strani ovog Ugovora ga naznačila posle slova „FI N”.

„**Kredit**” ima značenje navedeno u članu 1.1.

„**Datum stupanja na snagu**” ima značenje navedeno u članu 12.3.

„**Izjava časti**” označava „Izjavu časti” prema EFSD+ koju je potpisao Zajmoprimac na dan 20. decembar 2024. godine.

„**Naknada za odlaganje**” znači naknadu obračunatu na iznos Prihvaćene Tranše koja je odložena ili obustavljena po stopi koja je viša od:

(a) 0,125% (12,5 baznih poena), godišnje; i

- (b) procentualne stope kojom se:
- (i) kamatna stopa, koja bi bila primenjiva na takvu Tranšu da je ista isplaćena Zajmoprimcu na Zakazani datum isplate, prevazilazi
  - (ii) EURIBOR (jednomesečna stopa) umanjen za 0,125% (12,5 baznih poena), osim ako je takva stopa manja od nule, u tom slučaju ona iznosi nula.

Takva naknada će se obračunavati od Zakazanog datuma isplate do Datuma isplate ili, kao što može biti slučaj, do datuma otkazivanja Prihvaćene tranše u skladu sa ovim Ugovorom.

„**Prihvatanje isplate**” označava primerak Ponude za isplatu uredno potpisane od strane Zajmoprimca u skladu sa Listom ovlašćenih potpisnika i računa.

„**Rok za prihvatanje isplate**” označava datum i vreme kada ističe Ponuda za isplatu, onako kako je ponudom definisano.

„**Račun za isplatu**” označava, u pogledu svake Tranše, račun na koji se isplate mogu doznačiti prema ovom Ugovoru, kako je naznačeno u najskorijoj Listi ovlašćenih potpisnika i računa.

„**Datum isplate**” označava datum kada je Banka izvršila samu isplatu Tranše.

„**Ponuda za isplatu**” označava pismo koje je suštinski u formi propisanoj Prilogom C.

„**Spor**” ima značenje koje mu je dato u članu 11.2.

„**Slučaj poremećaja**” ima jedno od sledeća dva značenja ili oba:

- (a) materijalni poremećaj onih sistema plaćanja ili komunikacionih sistema ili finansijskih tržišta, čije je funkcionisanje, u bilo kom slučaju, neophodno za izvršavanje plaćanja vezanih za ovaj Ugovor; ili
- (b) pojava bilo kojeg drugog događaja koji ima za rezultat poremećaj (tehničke ili sistemske prirode) funkcionisanja trezora ili plaćanja bilo Banke, bilo Zajmoprimca, koji sprečava tu Stranu da:
  - (i) izvrši svoje obaveze isplate prema ovom Ugovoru; ili
  - (ii) komunicira sa drugom Stranom,

i kada poremećaj (bilo u slučaju (a) ili (b) gore) nije uzrokovan i van je kontrole Strane čiji je rad poremećen.

„**EFSD+**” ima značenje koje mu je dato u stavu (c) Preambule.

„**EFSD+ DIW1**” ima značenje koje mu je dato u stavu (c) Preambule.

„**EFSD+ DIW1 garancija**” ima značenje koje mu je dato u stavu (c) Preambule.

„**EFSD+ DIW1 Ugovor o garanciji**” ima značenje koje mu je dato u stavu (c) Preambule.

„**Kvalifikovani troškovi**” označavaju troškove (uključujući troškove projektovanja i nadzora, ako je relevantno, i umanjene za poreze i dažbine koje plaća Zajmoprimac i/ili Promoter) koje je napravio Zajmoprimac ili Promoter za Projekat, u vezi sa radovima, robom i uslugama koje se odnose na stavke navedene u Tehničkom opisu kao kvalifikovane za finansiranje u okviru Kredita (radi izbegavanja sumnje isključujući prava prolaska koja će finansirati Zajmoprimac), a koje su bile predmet jednog ili više ugovora sklopljenih pod uslovima zadovoljavajućim za Banku, imajući u vidu najnovije izdanje Vodiča za nabavke Banke.

„**Standardi EIB za životnu sredinu i socijalni standardi**” označavaju EIB ekološke i socijalne standarde iz 2022. godine koji su objavljeni na veb stranici Banke i koji

opisuju ekološke i socijalne zahteve koje moraju da ispune svi projekti koje finansira EIB, kao i odgovornosti različitih strana, uključujući Zajmoprimca i Promotera.

„**Životna sredina**” označava sledeće:

- (a) faunu i floru, žive organizme uključujući i ekološke sisteme;
- (b) zemljište, tlo, vodu (uključujući morske i obalne vode), vazduh, klimu i pejzaž (prirodne ili veštačke strukture, bilo iznad ili ispod zemlje);
- (c) kulturnu baštinu (prirodnu, materijalnu i nematerijalnu);
- (d) izgrađenu okolinu; i
- (e) ljudsko zdravlje i blagostanje.

„**Ekološka i socijalna studija procene uticaja**” označava procenu uticaja na životnu sredinu i društvo.

„**Ekološki i socijalni dokumenti**” označava Ekološku i socijalnu studiju procene uticaja i ekološke dozvole ili odluku o pregledu od nadležnog organa Srbije.

„**Ekološki i socijalni standardi**” označavaju:

- (a) Ekološke zakone i Socijalne zakone primenjive na Projekat ili Zajmoprimca;
- (b) Ekološke i socijalne standarde EIB-a; i
- (c) Ekološka i socijalna dokumenta.

„**Ekološka ili socijalna dozvola**” znači bilo koja dozvola potrebna u skladu sa Zakonom o zaštiti životne sredine ili Socijalnim zakonom, a u vezi sa izgradnjom ili funkcionisanjem Projekta.

„**Ekološka ili socijalna tužba**” znači bilo koja tužba, postupak, zvanično obaveštenje ili istraga od strane bilo kog lica u pogledu bilo kojih kršenja ili navodnih kršenja bilo kojih Ekoloških ili socijalnih standarda.

„**Zakon o zaštiti životne sredine**” označava:

- (a) pravo Evropske unije, uključujući standarde i načela, osim bilo kog odstupanja koje Banka prihvati za potrebe ovog Ugovora, koje se zasniva na bilo kom sporazumu između Republike Srbije i EU;
- (b) zakone i propise Republike Srbije; i
- (c) međunarodne sporazume i konvencije potpisane i ratifikovane ili na drugi način primenljive i obavezujuće za Republiku Srbiju,

u svakom slučaju, čiji je glavni cilj očuvanje, zaštita ili unapređenje životne sredine.

„**Pravo EU**” označava pravnu tekovinu (acquis communautaire) Evropske unije kao što je to izraženo kroz sporazume Evropske unije, propise, direktive, delegirana akta, akta za implementaciju i sudsku praksu Suda pravde Evropske unije.

„**EUR**” ili „**evro**” označava zakonitu valutu država članica Evropske unije koju usvajaju ili su usvojile kao njihovu valutu, u skladu sa odgovarajućim odredbama Ugovora o Evropskoj uniji i Ugovora o funkcionisanju Evropske unije.

„**EURIBOR**” ima značenje koje mu je dato u Prilogu B.

„**Slučaj neispunjenja obaveza**” znači bilo koju od okolnosti, događaja ili dešavanja navedenih u članu 10.1.

„**Član(ovi) porodice**” ima značenje koje je tom pojmu dato u AML Direktivama.

„**Krajnji datum raspoloživosti**” označava datum koji pada 84 (osamdeset i četiri) meseca nakon Datuma stupanja na snagu, a ukoliko takav datum nije Odgovarajući radni dan, onda prethodni Odgovarajući radni dan.

„**Finansiranje terorizma**” označava obezbeđivanje ili prikupljanje finansijskih sredstava, na bilo koji način, direktno ili indirektno, sa namerom da se koriste ili sa saznanjem da će se koristiti, u potpunosti ili delimično, u cilju vršenja prekršaja navedenih u Direktivi (EU) 2017/541 Evropskog parlamenta i Saveta od 15. marta 2017. godine o borbi protiv terorizma koja zamenjuje Okvirnu odluku Saveta 2002/475/JHA i menja Odluku Saveta 2005/671/JHA (izmenjena, zamenjena ili ponovo doneta s vremena na vreme).

„**Finansijska uredba**” označava Uredbu (EU, Euratom) 2018/1046 Evropskog parlamenta i Saveta od 18. jula 2018. godine o finansijskim pravilima koja se primenjuju na opšti budžet Unije, koja menja i dopunjuje Uredbe (EU) br. 1296/2013, (EU) br. 1301/2013, (EU) br. 1303/2013, (EU) br. 1304/2013, (EU) br. 1309/2013, (EU) br. 1316/2013, (EU) br. 223/2014, (EU) br. 283/2014 i Odluku br. 541/2014/EU i stavljanju van snage Uredbe (EK, Euratom) br. 966/2012 (OJ L 193, 30.7.2018, str. 1).

„**Fiksna stopa**” označava godišnju kamatnu stopu koju utvrdi Banka u skladu sa važećim principima povremeno propisanim od strane upravnih tela Banke, za zajmove date po fiksnoj kamatnoj stopi, izražene u valuti Tranše i koji nose jednake uslove za otplatu glavnice i plaćanje kamate. Takva stopa neće imati negativnu vrednost.

„**Tranša sa fiksnom stopom**” označava Tranšu na koju se primenjuje Fiksna stopa.

„**Varijabilna stopa**” označava varijabilnu godišnju kamatnu stopu sa fiksnim rasponom koju određuje Banka za svaki sledeći referentni period varijabilne kamatne stope, jednaku Relevantnoj interbankarskoj stopi uvećanoj za raspon. Ako je izračunata varijabilna kamatna stopa za bilo koji referentni period varijabilne kamatne stope ispod nule, biće određeno da je nula.

„**Referentni period za varijabilnu stopu**” označava svaki period od jednog Datuma plaćanja do sledećeg odgovarajućeg Datuma plaćanja; prvi Referentni period za varijabilnu stopu će započeti na datum isplate Tranše.

„**Tranša sa varijabilnom stopom**” označava Tranšu na koju se primenjuje Varijabilna stopa.

„**Okvirni sporazum**” ima značenje definisano u stavu (d) Preambule.

„**GAAP**” označava Opšte prihvaćene računovodstvene principe u Republici Srbiji, uključujući IFRS.

„**Vodič za nabavku**” označava Vodič za nabavku objavljen na sajtu<sup>2</sup> Evropske investicione banke, koji informiše promotere projekata finansiranih u potpunosti ili delimično od strane Evropske investicione banke o aranžmanima koji treba da se sačine u cilju nabavke radova, dobara i usluga potrebnih za Projekat.

„**IFRS**” označava međunarodne računovodstvene standarde u smislu MRS Uredbe 1606/2002 u meri koja je primenljiva na relevantne finansijske izveštaje.

„**Slučaj nezakonnosti**” ima značenje definisano u članu 4.3.A(5).

„**MOR**” označava Međunarodnu organizaciju rada.

---

<sup>2</sup> <https://www.eib.org/en/publications/guide-to-procurement.htm> Molimo vas obratite pažnju da se pozivanje vrši na verziju Vodiča koji je na snazi u vreme određene nabavke za projekat.

„**MOR standardi**” označavaju svaki ugovor, konvenciju ili sporazum MOR-a koji je potpisan i ratifikovan ili je na drugi način primenljiv na i obavezuje Republiku Srbiju, kao i Ključne standarde u oblasti rada (kako je definisano Deklaracijom MOR-a o osnovnim načelima i pravima na radu).

„**Slučaj prevremenog plaćanja sa naknadom**” označava slučaj prevremene otplate kredita drugačiji od slučaja prevremene otplate kod finansiranja koje nije od strane EIB-a ili događaja nezakonitosti..

„**Revizija/konverzija kamate**” označava utvrđivanje novih finansijskih uslova u vezi sa kamatnom stopom, posebno reviziju osnovice iste kamatne stope („**revizija**”) ili promenu osnovice kamatne stope („**konverzija**”) koja se može ponuditi za preostali period Tranše ili do narednog Datuma revizije/konverzije kamate, ukoliko postoji, u pogledu bilo koje tranše denominirane u EUR.

„**Datum revizije/konverzije kamate**” označava datum koji će biti Datum plaćanja naveden od strane Banke u Ponudi za isplatu.

„**Predlog za reviziju/konverziju kamate**” označava predlog Banke u skladu sa Prilogom D.

„**Zahtev za reviziju/konverziju kamate**” označava pisano obaveštenje od strane Zajmoprimca dostavljeno najmanje 75 (sedamdeset pet) dana pre Datuma revizije/konverzije kamate kojim se od Banke zahteva da dostavi Predlog za reviziju/konverziju kamate. U Zahtevu za reviziju/konverziju kamate takođe će biti navedeno:

- (a) Datumi plaćanja izabrani u skladu sa odredbama člana 3.1;
- (b) iznos Tranše na koju će se primenjivati revizija/konverzija kamate; i
- (c) svi dodatni Datumi revizije/konverzije kamate izabrani uskladu sa članom 3.1.

„**Uredba IPA III**” označava Uredbu (EU) 2021/1529 Evropskog parlamenta i Saveta od 15. septembra 2021. godine o uspostavljanju Instrumenta za prepristupnu pomoć (IPA III).

„**Lista ovlašćenih potpisnika i računa**” označava listu, u formi i sadržini koja je zadovoljavajuća za Banku, kojom su određeni:

- (a) Ovlašćeni potpisnici, praćeni dokazom potpisa organa lica navedenih u listi, uz navođenje da li imaju individualno ili kolektivno ovlašćenje;
- (b) uzorci potpisa tih lica;
- (c) bankarski račun(i) preko kojeg(ih) se vrše isplate po ovom Ugovoru (naveden IBAN code ukoliko je država uključena u IBAN registar objavljen od strane SWIFT, ili odgovarajući format računa u skladu sa lokalnom bankarskom praksom), BIC/SWIFT code banke i naziv korisnika bankarskog(ih) računa, zajedno sa dokazima da su takvi računi otvoreni u ime korisnika; i
- (d) bankarski račun(i) sa kojeg(ih) će Zajmoprimac vršiti plaćanja po ovom ugovoru (naveden IBAN code ako je zemlja uključena u IBAN registar objavljen od strane SWIFT, ili odgovarajući format računa u skladu sa lokalnom bankarskom praksom), BIC/SWIFT code banke i naziv korisnika bankovnog računa, zajedno sa dokazima da su takvi računi otvoreni na ime korisnika.

„**Zajam**” označava zbir iznosa koje Banka s vremena na vreme isplaćuje prema ovom Ugovoru.

„**Ugovor o prenosu sredstava**” ima značenje definisano u stavu (h) Preambule.

„**Neizmireni zajam**” označava ukupan iznos koji Banka s vremena na vreme isplaćuje prema ovom Ugovoru koji je neizmiren.

„**Slučaj poremećaja na tržištu**” označava bilo koju od sledećih okolnosti:

- (a) postoje, po razumnom uverenju Banke, događaji ili okolnosti koji negativno utiču na pristup Banke njenim izvorima finansiranja;
- (b) po uverenju Banke, sredstva iz njihovih uobičajenih izvora finansiranja nisu na raspolaganju da bi se na odgovarajući način finansirala Tranša u odgovarajućoj valuti i/ili za odgovarajuće dospeće i/ili u odnosu na profil otplate takve Tranše; ili
- (c) u vezi sa Tranšom po Varijabilnoj stopi:
  - (i) trošak za Banku za pribavljanje sredstava iz njenih izvora finansiranja, kako je određen od strane Banke, za period jednak Referentnom periodu za varijabilnu stopu takve Tranše (odnosno, na tržištu novca) će prevazići primenjivu Relevantnu međubankarsku stopu; ili
  - (ii) Banka određuje da ne postoje odgovarajuća i fer sredstva za određivanje primenjive Relevantne međubankarske stope za odgovarajuću valutu takve Tranše.

„**Materijalno štetna promena**” označava bilo koji događaj ili promenu stanja koja po uverenju Banke ima materijalno štetan efekat na:

- (a) sposobnost Zajmoprimca da izvršava svoje obaveze prema ovom Ugovoru; ili
- (b) finansijske uslove ili izgleda Zajmoprimca.

„**Datum dospeća**” znači poslednji datum otplate Tranše naveden saglasno članu 4.1.A(b)(iv) ili jedini datum otplate Tranše naveden saglasno članu 4.1.B.

„**MRE**” označava Ministarstvo rudarstva i energetike Republike Srbije ili bilo kojeg njegovog naslednika.

„**Pranje novca**” označava:

- (a) konverziju ili prenos imovine, znajući da ista proizilazi iz kriminalnih radnji ili iz čina učestvovanja u istim radi sakrivanja ili prikrivanja nezakonitog porekla imovine ili pružanja pomoći licu koje učestvuje u vršenju takve radnje da izbegne zakonske posledice svog postupka;
- (b) sakrivanje ili prikrivanje prave prirode, izvora, lokacije, pozicije, kretanja, prava u pogledu, ili vlasništva nad imovinom znajući da data imovina proizilazi iz kriminalne radnje ili iz čina učešća u istoj;
- (c) pribavljanje, posedovanje ili korišćenje imovine, znajući, u trenutku primanja, da je takva imovina proizašla iz kriminalne radnje ili iz čina učešća u istoj; ili
- (d) učešća u, udruživanje radi vršenja, pokušaja vršenja i pomaganje, podsticanje, olakšavanje i savetovanje da se izvrši bilo koja od radnji pomenutih u prethodnim tačkama.

„**Uredba NDICI-GE**” označava Uredbu (EU) 2021/947 Evropskog parlamenta i Saveta od 9. juna 2021. godine o uspostavljanju Instrumenta za susedstvo, razvoj i međunarodnu saradnju – Globalna Evropa (Neighbourhood, Development and International Cooperation Instrument – Global Europe).

„**Finansiranje koje nije od strane EIB**” ima značenje dodeljeno u članu 4.3.A(2).

„**Slučaj prevremene otplate finansiranja koje nije od strane EIB**” ima značenje dodeljeno u članu 4.3.A(2).

„**Račun za plaćanje**” označava bankarski račun sa kojeg će Zajmoprimac vršiti plaćanja po ovom Ugovoru, kao što je navedeno u najnovijoj Listi ovlašćenih potpisnika i računa.



„**Datum plaćanja**” označava godišnje, polugodišnje ili kvartalne datume navedene u Ponudi za isplatu do i uključujući Datum revizije/konverzije kamate, ukoliko postoji, ili Datuma dospeća, osim u slučaju da bilo koji takav datum nije Odgovarajući radni dan, to znači:

- (a) za Tranšu sa fiksnom stopom bilo:
  - (i) sledeći Odgovarajući radni dan, bez korekcije kamate dospele prema članu 3.1: ili
  - (ii) prethodni Odgovarajući radni dan sa usklađivanjem (ali samo na iznos dospele kamate po članu 3.1 koja je nastala tokom poslednjeg kamatnog perioda), u slučaju da se otplata glavnice vrši u jednoj rati u skladu sa Prilogom D tačka C ili članom 4.1.B; i
- (b) za Tranšu sa varijabilnom stopom, sledeći Odgovarajući radni dan u tom mesecu ili, u nedostatku toga, najbliži prethodni dan koji je Odgovarajući radni dan, u svim slučajevima sa odgovarajućom korekcijom kamate dospele prema članu 3.1.

„**JIP**” ima značenje dodeljeno u stavu (a) Preambule.

„**Iznos prevremene otplate**” označava iznos Tranše koji Zajmoprimac prevremeno otplaćuje u skladu sa članom 4.2.A ili članom 4.3.A, kako je primenjivo.

„**Datum prevremene otplate**” označava datum, prema zahtevu Zajmoprimca i odobrenju Banke ili kako je Banka naložila (ako je primenjivo), na koji će Zajmoprimac izvršiti prevremeno plaćanje Iznosa prevremene otplate.

„**Slučaj prevremene otplate**” označava bilo koji od događaja opisanih u članu 4.3.A.

„**Obeštećenje za prevremenu otplatu**” označava u odnosu na bilo koji iznos glavnice koji se prevremeno otplaćuje, iznos saopšten od strane Banke Zajmoprimcu kao sadašnju vrednost (obračunat na Datum prevremene otplate) viška, ako postoji, za:

- (a) kamatu koja bi se pripisala posle toga na Iznos prevremene otplate kredita tokom perioda od Datuma prevremene otplate kredita do Datuma revizije/konverzije kamate, ukoliko postoji, ili Datuma dospeća, da on nije prevremeno otplaćen; preko
- (b) kamate koja bi dospela tokom tog perioda, da je obračunata po Stopi za prebacivanje, umanjenoj za 0,19% (devetnaest baznih poena).

Navedena sadašnja vrednost će biti obračunata po diskontnoj stopi jednakoj Stopi za prebacivanje, primenjenoj na svaki odgovarajući Datum plaćanja.

„**Obaveštenje o prevremenoj otplati**” označava pisano obaveštenje od strane Banke Zajmoprimcu u pogledu prevremene otplate Tranše sa fiksnom kamatnom stopom i/ili Tranše sa varijabilnom kamatnom stopom u skladu sa članom 4.2.C, navodeći Iznos prevremene otplate, Datum prevremene otplate, obračunatu dospelu kamatu, naknadu u skladu sa članom 4.2.D, ukoliko postoji, i samo u pogledu Tranši sa fiksnom kamatnom stopom, Obeštećenje za prevremenu otplatu, ukoliko postoji, dospelo na Iznos prevremene otplate.

„**Ponuda za prevremenu otplatu**” označava pisano obaveštenje od strane Banke ka Zajmoprimcu u skladu sa članom 4.2.C.

„**Zahtev za prevremenu otplatu**” označava pisani zahtev od strane Zajmoprimca ka Banci za prevremenu otplatu celog ili dela Neizmirenog zajma, u skladu sa članom 4.2.A.

„**Nedozvoljeno ponašanje**” označava svako Finansiranje terorizma, Pranje novca ili Nedozvoljene radnje.

„**Nedozvoljene radnje**” znače svaku od sledećih radnji:

- (a) Prisila u smislu pogoršavanja ili nanošenje štete, ili pretnje da će se pogoršati ili naneti šteta, direktno ili indirektno, bilo kojoj strani ili imovini bilo koje strane, sa ciljem nepravilnog vršenja uticaja na postupke druge strane;
- (b) Udruživanje u smislu sporazuma između dve ili više strana, koji je osmišljen tako da postigne neispravan cilj, uključujući nepravilno vršenje uticaja na postupke druge strane;
- (c) Korupcija u smislu nuđenja, davanja, primanja ili traženja, direktno ili indirektno, bilo koje vrednosti od jedne strane, sa ciljem nepravilnog vršenja uticaja na postupke druge strane;
- (d) Prevara u smislu bilo kog postupka ili propusta, uključujući pogrešno predstavljanje, koje namerno ili nepažnjom dovodi u zabludu, ili pokušava da dovede u zabludu, stranu zarad dobijanja finansijske (uključujući izbegavanje oporezivanja) ili druge koristi ili izbegavanja obaveze;
- (e) Opstrukcija u vezi sa istragom prisile, udruživanja, korupcije ili prevare u vezi sa ovim zajmom ili Projektom, u smislu (a) uništavanja, falsifikovanja, menjanja ili skrivanja dokaznog materijala za istragu ili davanje lažnih izjava istražnim organima sa namerom da se ometa istraga; (b) pretnje, uznemiravanja ili zastrašivanja bilo koje strane, kako bi ih sprečili u otkrivanju saznanja o stvarima koje su bitne za istragu ili za nastavak istrage, ili (c) postupaka koji za cilj imaju ometanje sprovođenja ugovornih prava grupacije EIB u postupku revizije ili inspekcije ili pristupa informacijama;
- (f) Poreski zločin, znači sva krivična dela, uključujući poreska krivična dela koja se odnose na direktne poreze i indirektno poreze, kako su definisana nacionalnim zakonodavstvom Republike Srbije, za koja je propisana kazna lišavanja slobode ili pritvora u maksimalnom periodu od više od godinu dana; ili
- (g) Zloupotreba resursa i imovine EIB grupacije, znači bilo koju nezakonitu aktivnost počinjenu prilikom korišćenja resursa ili imovine EIB grupacije (uključujući sredstva pozajmljena prema ovom ugovoru) svesno ili nepromišljeno; ili
- (h) bilo koje druge nezakonite aktivnosti koje mogu uticati na finansijske interese Evropske unije, u skladu sa važećim zakonima.

„**Projekat**” ima značenje koje mu je dato u stavu (a) Preambule.

„**Događaj smanjenja troška projekta**” ima značenje koje mu je dato u članu 4.3.A(1).

„**Promoter**” označava AD „Elektroprivreda Srbije“, Beograd (matični broj 07020171), privredno društvo u potpunom vlasništvu Republike Srbije, kao osnivača i jedinog akcionara gde prava Osnivača ostvaruje Vlada Republike Srbije.

„**Stopa za prebacivanje**” označava fiksnu godišnju stopu koju Banka određuje, odnosno stopu koju bi Banka primenjivala na dan obračuna obeštećenja za zajam izražen u istoj valuti, koji ima jednake uslove plaćanja kamate i jednak profil otplate do Datuma revizije/konverzije kamate, ako takav postoji, ili Datuma dospeća kao i Tranša za koju je predložena ili zahtevana prevremena otplata ili otkazivanje. Ovakva stopa neće imati negativnu vrednost.

„**Odgovarajući radni dan**” znači dan na koji je real time gross settlement system sistem plaćanja, kojim upravlja Eurosystem (T2), ili bilo koji sistem naslednik, otvoren za izmirenje plaćanja u evrima.

„**Relevantna međbankarska stopa**” znači EURIBOR za Tranšu denominovanu u evrima.

„**Relevantna strana**” ima značenje koje mu je dato u članu 8.3.

„**Relevantna osoba**” znači:

- (a) u odnosu na Zajmoprimca, bilo koje ministarstvo, drugi centralni organi izvršne vlasti ili druge vladine jedinice ili bilo koji njihov zvaničnik ili predstavnik, ili bilo koje drugo lice koje deluje za njih, u njihovo ime ili pod njihovom kontrolom, a koji imaju pravo da upravljaju i/ili nadgledaju Kredit, Zajam ili Projekat; i
- (b) u odnosu na Promotera, bilo koji član njegovih upravnih organa, ili bilo koje drugo lice koje deluje za njega, u njegovo ime ili pod njegovom kontrolom, a koje ima ovlašćenje da daje materijalna uputstva i/ili vrši kontrolu u vezi sa Kreditom, Zajmom ili Projektom.

„**Datum otplate**” označavaće svaki Datum plaćanja određen za otplatu glavnice Tranše u Ponudi za isplatu, u skladu sa članom 4.1.

„**Traženi odloženi datum isplate**” ima značenje koje mu je dato u članu 1.5.A(1)(a)(ii).

„**Sankcionisano lice**” označava pojedinca ili subjekta (radi izbegavanja sumnje, termin subjekat uključuje, ali nije ograničen na, bilo koju vladinu ili terorističku organizaciju ili grupaciju) koji je označena meta Sankcija ili je na drugi način predmet Sankcija (uključujući, bez ograničenja, kao rezultat toga što je u vlasništvu ili na drugi način kontrolisan, direktno ili indirektno, od strane bilo kog pojedinca ili subjekta, koji je određena meta Sankcija ili koji je na drugi način predmet Sankcija).

„**Sankcije**” označava zakone o ekonomskim ili finansijskim sankcijama, propise, trgovinske embargo ili druge restriktivne mere (uključujući, posebno, ali ne ograničavajući se na, mere u vezi sa finansiranjem terorizma) koje donosi, administrira, sprovodi ili izvršava s vremena na vreme bilo koji od sledećih:

- (a) Ujedinjene nacije uključujući, između ostalog, Savet bezbednosti Ujedinjenih nacija;
- (b) Evropska unija uključujući, između ostalog, Savet Evropske unije i Evropske komisije, i svih drugih nadležnih tela/institucija ili agencija Evropske unije;
- (c) Vlada Sjedinjenih Američkih Država i svaki njen sektor, odeljenje, agencija ili kancelarija, uključujući, između ostalog, Kancelariju za kontrolu strane imovine (OFAC) Ministarstva finansija Sjedinjenih Američkih Država, Državni sekretarijat Sjedinjenih Američkih Država i/ili Ministarstvo trgovine Sjedinjenih Američkih Država; i
- (d) Vlada Ujedinjenog Kraljevstva i bilo koje odeljenje ili organ vlade Ujedinjenog Kraljevstva, uključujući, između ostalog, Kancelariju za sprovođenje finansijskih sankcija Trezora Njegovog Veličanstva i Odeljenje za međunarodnu trgovinu Ujedinjenog Kraljevstva.

„**Zakazani datum isplate**” znači datum na koji je Tranša zakazana za isplatu u skladu sa članom 1.2.B, koji će biti Odgovarajući radni dan koji pada najmanje 10 (deset) dana nakon dana Ponude za isplatu i na ili pre Krajnjeg datuma raspoloživosti.

„**Socijalni zakon**” označava svaki od:

- (a) EU Zakon, uključujući principe i standarde osim za svaku derogaciju koju Banka prihvati u svrhu ovog ugovora na osnovu bilo kog sporazuma između Republike Srbije i EU;
- (b) zakoni i propisi primenljivi u Republici Srbiji;
- (c) međunarodni ugovori i konvencije koje je potpisala i ratifikovala Republika Srbija ili su na drugi način primenjivi i obavezujući za nju;
- (d) bilo koji od MOR standarda;

u svakom slučaju čiji je glavni cilj zaštita ili unapređenje Društvenih pitanja; i

- (e) bilo koji ugovor Ujedinjenih nacija, konvencija ili sporazum o ljudskim pravima potpisan i ratifikovan ili na drugi način važeći i obavezujući za Republiku Srbiju.

„**Socijalna pitanja**” označavaju sve, ili bilo koje od sledećeg:

- (a) rad i uslovi rada;
- (b) zdravlje i bezbednost na radu;
- (c) prava i interesi ranjivih grupa;
- (d) prava i interesi etničkih manjina;
- (e) rodna ravnopravnost;
- (f) javno zdravlje, sigurnost i bezbednost;
- (g) izbegavanje nevoljnog fizičkog preseljenja i ublažavanje poteškoća koje proističu iz prinudnog preseljenja; i
- (h) angažovanje zainteresovanih strana.

„**Raspon**” znači fiksni raspon (bilo da je pozitivne ili negativne vrednosti) za Relevantnu međubankarsku stopu, određen od strane Banke i o čemu je Zajmoprimac obavešten u odgovarajućoj Ponudi za isplatu ili Predlogu za reviziju/konverziju kamate.

„**Pod-projekat**” ima značenje koje mu je dato u stavu A Preambule.

„**Porez**” znači bilo koji porez, namet, dažbinu, carinu ili drugu naknadu ili zadržavanje slične prirode (uključujući bilo koji penal ili kamatu koja se plaća u vezi sa bilo kakvim neplaćanjem, ili odlaganjem u plaćanju istih).

„**Tehnički opis**” ima značenje koje mu je dato u stavu (a) Preambule.

„**Tranša**” znači svaku isplatu koja je izvršena ili treba da se izvrši prema ovom Ugovoru. U slučaju da Prihvatanje isplate nije primljeno, Tranša označava Tranšu kako je ponuđena prema članu 1.2.B.

## **ČLAN 1** **Kredit i isplata**

### **1.1 Iznos kredita**

Ovim ugovorom Banka odobrava Zajmoprimcu, a Zajmoprimac prihvata, kredit u iznosu od 100.000.000 EUR (sto miliona evra) za finansiranje Projekta (u daljem tekstu: „**Kredit**”).

### **1.2 Postupak isplate**

#### **1.2.A Tranše**

Banka će isplatiti Kredit u najviše 10 Tranši. Iznos svake Tranše biće u minimalnom iznosu od 10.000.000 evra (deset miliona evra) ili (ako je manji iznos) celokupnom nepovučenom ostatku Kredita.

#### **1.2.B Ponuda za isplatu**

Na zahtev Zajmoprimca i prema članu 1.4.A, pod uslovom da se nijedan događaj naveden u članu 1.6.B nije desio i ne traje, Banka će poslati Zajmoprimcu u roku od 5 (pet) Radnih dana nakon prijema takvog zahteva Ponudu za isplatu Tranše. Najkasniji datum za prijem od strane Banke takvog zahteva Zajmoprimca je 15 (petnaest) Radnih dana pre Krajnjeg datuma raspoloživosti kredita. Ponuda za isplatu će sadržati informacije koje su navedene u Prilogu C.

Strane su saglasne da Ponuda za isplatu može biti izdata od strane Banke kao nepotpisan dokument i u tom slučaju će se smatrati validno izvršenom i dostavljenom u ime Banke pod uslovom da je ta Ponuda za isplatu poslata putem elektronske pošte sa sledeće e-mail adrese EIB-FirmDisbursementOffer@eib.org na e-mail adresu Zajmoprimca navedenu u članu 12.1.B. Gore navedena e-poruka će uključivati (u kopiji) relevantne službenike Banke za informacije Zajmoprimca.

#### **1.2.C Prihvatanje isplate**

Zajmoprimac može da prihvati Ponudu za isplatu tako što će Banci dostaviti Obaveštenje o prihvatanju isplate ne kasnije od Roka za prihvatanje isplate, nakon čega sledi preporučeno pismo u skladu sa članom 12.1.A. Obaveštenje o prihvatanju isplate će biti potpisano od strane Ovlašćenog potpisnika sa pravom pojedinačnog predstavljanja ili dva ili više Ovlašćenih potpisnika sa pravom zajedničkog predstavljanja i odrediće Račun za isplatu na koji će se izvršiti isplata Tranše u skladu sa članom 1.2.D.

Ukoliko Zajmoprimac propisno prihvati Ponudu za isplatu u skladu sa njenim odredbama, na dan ili pre Roka za prihvatanje isplate, Banka će Prihvaćenu tranšu učiniti raspoloživom Zajmoprimcu u skladu sa relevantnom Ponudom za isplatu i podložno odredbama i uslovima ovog Ugovora.

Smatra se da je Zajmoprimac odbio Ponudu za isplatu koja nije propisno prihvaćena u skladu sa njenim uslovima na dan ili pre Roka za prihvatanje isplate.

Banka se može osloniti na informacije navedene u najnovijoj Listi ovlašćenih potpisnika i računa koju je Banci dostavio Zajmoprimac. Ako Prihvatanje isplate potpiše lice definisano kao Ovlašćeni potpisnik prema

najnovijoj Listi ovlašćenih potpisnika i računa koju je Banci dostavio Zajmoprimac, Banka može pretpostaviti da takva osoba ima ovlašćenje da potpiše i dostavi u ime i za račun Zajmoprimca takvo Prihvatanje isplate.

#### **1.2.D Račun za isplatu**

Isplata se vrši na Račun za isplatu koji je naveden u relevantnom Obaveštenju o prihvatanju isplate, pod uslovom da je takav Račun za isplatu prihvatljiv za Banku.

Ne dovodeći u pitanje član 5.2(e), Zajmoprimac potvrđuje da plaćanja na Račun za isplatu predstavljaju isplate na osnovu ovog Ugovora jednako kao da su izvršene na sopstveni bankarski račun Zajmoprimca.

Samo jedan Račun za isplatu može biti naveden za svaku Tranšu.

#### **1.3 Valuta isplate**

Banka isplaćuje svaku Tranšu u evrima.

#### **1.4 Uslovi isplate**

##### **1.4.A Uslovi koji prethode prvom zahtevu za Ponudu za isplatu**

Banka je primila od Zajmoprimca u formi i sadržaju koji Banka smatra zadovoljavajućim:

- (a) dokaz da je potpisivanje ovog Ugovora od strane Zajmoprimca propisno odobreno i da je lice ili lica koja potpisuju ugovor u ime Zajmoprimca propisno ovlašćeno za to, zajedno sa uzorkom potpisa svakog takvog lica;
- (b) najmanje 2 (dva) originalna primerka ovog Ugovora propisno potpisana od svih Strana; i
- (c) Listu ovlašćenih potpisnika i računa,  
pre zahteva za Ponudom za isplatu prema članu 1.2.B od strane Zajmoprimca. Bilo koji zahtev za Ponudom za isplatu koji uputi Zajmoprimac pre nego što Banka primi gore navedena dokumenta na način kako to Banka zahteva, smatraće se da nije upućen.

##### **1.4.B Prva tranša**

Isplata prve tranše prema članu 1.2 je uslovljena prijemom od strane Banke, u obliku i sadržaju za nju zadovoljavajućim na dan ili pre datuma koji pada 6 (šest) Radnih dana pre Zakazanog datuma isplate (i, u slučaju odlaganja isplate prema članu 1.5, Traženog odloženog datuma isplate ili Dogovorenog odloženog datuma isplate, prema potrebi) za predloženu Tranšu, sledeće dokumentacije ili dokaza:

- (a) dokaz da je Zajmoprimac dobio sva neophodna Ovlašćenja, zahtevana u vezi sa ovim Ugovorom i Projektom;
- (b) povoljno pravno mišljenje, izdato na engleskom jeziku od strane Ministarstva pravde Zajmoprimca kojim se potvrđuje, između ostalog (i) ovlašćenje lica koja potpisuju ovaj Ugovor u ime Zajmoprimca; i (ii) da je ovaj Ugovor propisno potpisan od strane Zajmoprimca i da predstavlja zakonitu, važeću i obavezujuću

obavezu Zajmoprimca u skladu sa uslovima istog; (iii) validni izbor zakona Velikog Vojvodstva Luksemburg po ovom Ugovoru, i (iv) priznavanje i pravosnažnost presuda Suda pravde Evropske unije u bilo kom postupku koji se sprovodi u Republici Srbiji u vezi sa ovim Ugovorom;

- (c) da će Zajmoprimac preduzeti sve aktivnosti neophodne za izuzimanje od oporezivanja za sva plaćanja glavnice, kamate i ostalih iznosa koji dospevaju na plaćanje po ovom Ugovoru, kao i da se dozvoli plaćanje svih iznosa bruto bez odbitka poreza na izvoru;
- (d) dokaz da su dobijene sve neophodne saglasnosti u pogledu devizne kontrole kako bi se omogućio prijem isplate kako je predviđeno ovim Ugovorom, otplata zajma i plaćanje kamate i svih ostalih iznosa koji dospevaju po ovom Ugovoru; takve saglasnosti moraju se odnositi i na otvaranje i vođenje računa na koje se isplata Kredita usmerava;
- (e) kopiju Ekoloških i socijalnih dokumenata; i
- (f) dokaz da je banka potpisala Pismo o alokaciji za Pod-projekat(e) koji je/su identifikovan u momentu isplate prve Tranše i da iznos isplate nije manji od iznosa koji je ekvivalentan iznosu od 10.000.000,00 evra (deset miliona evra).

#### 1.4.C Druga i naredne Tranše

Ne dovodeći u pitanje preduslove zahtevane u pogledu svih Tranši, a koji su navedeni u članu 1.4.D (Sve tranše), isplata svake Tranše prema članu 1.2, nakon prve isplate, uslovljena je prijemom od strane Banke, u formi i sadržini koja je za nju zadovoljavajuća, na ili pre datuma koji pada 6 (šest) radnih dana pre Zakazanog datuma isplate (i, u slučaju odlaganja isplate prema članu 1.5, Traženog odloženog datuma isplate ili Dogovorenog odloženog datuma isplate, prema potrebi), sledećih dokumenata ili dokaza:

- (a) osim Tranši, čija isplata iznosi poslednjih 10% (deset procenata) Kredita, dokaz da iznos Tranše (osim prve Tranše) koja će biti isplaćena ne prelazi 10% (deset procenata) Kredita i (i) da su 80% (osamdeset procenata) sredstava svih prethodno isplaćenih Tranši alocirana na prihvatljive Pod-projekte, što je dokazano Pismima o alokaciji koje izdaje Banka; i (ii) da je 50% (pedeset procenata) sredstava svih prethodno isplaćenih tranši efektivno isplaćeno za sve troškove nastale u vezi sa bilo kojim alociranim Pod-projektom u okviru ovog Kredita.
- (b) za sve Tranše, čija isplata iznosi poslednjih 10% (deset procenata) Kredita:
  - (i) 100% (sto procenata) sredstava svih prethodno isplaćenih Tranši je alocirano na prihvatljive Pod-projekte, što je dokazano Pismima o alokaciji koje izdaje Banka;
  - (ii) lista i plan nabavki Pod-projekata za koje se očekuje da će biti alocirani u okviru svake takve Tranše su dostavljeni Banci;
  - (iii) Banka je zadovoljna ishodom naknadnog(ih) pregleda nabavki koji je sprovela Banka.

#### 1.4.D Sve tranše

Isplata svake Tranše u skladu sa članom 1.2, uključujući i prvu, zavisi od ispunjenja sledećih uslova:

- (a) da je Banka primila, u formi i sadržaju za nju prihvatljivim, na dan ili pre datuma koji pada 6 (šest) Radnih dana pre Zakazanog datuma isplate (i u slučaju odlaganja isplate prema članu 1.5, Traženog odloženog datuma isplate ili Dogovorenog odloženog datuma isplate, prema potrebi) za predloženu Tranšu, sledeće dokumentacije ili dokaza:
  - (i) potvrdu Zajmoprimca u formi iz Priloga E potpisanu od strane ovlašćenog predstavnika Zajmoprimca i datiranu ne ranije od datuma koji pada 15 (petnaest) Radnih dana pre Zakazanog datuma isplate (i, u slučaju odlaganja prema članu 1.5, na Traženog odloženog datuma isplate ili Dogovorenog odloženog datuma isplate, prema potrebi);
  - (ii) da se Banka uverila da je na datum relevantne Ponude za isplatu i Datum isplate za predloženu Tranšu Okvirni Sporazum zakonit, važeći, obavezujući i primenjiv i da se nije desio nijedan događaj ili okolnost koji bi mogao da, po mišljenju Banke, negativno utiče na zakonitu, važeću, obavezujuću i primenjivu prirodu Okvirnog Sporazuma;
  - (iii) dokaz da je Banka primila u fazi alokacije (kao što je opisano u ovom Ugovoru) za svaki Pod-projekat koji će biti finansiran iz te Tranše, u formi i sadržaju koji su za nju zadovoljavajući, podatke i informacije o Pod-projektima čija je vrednost manja od 5.000.000,00 EUR (pet miliona evra) ili završeni projektni predlog (kao što je opisano u Prilogu A ovog Ugovora), ukoliko je vrednost relevantnih Pod-projekta iznad 5.000.000,00 EUR (pet miliona evra);
  - (iv) dokaz da je Ugovor o prenosu sredstava propisno potpisan i da je stupio na snagu na zadovoljstvo Banke;
  - (v) dokaz da je Banka primila relevantne informacije u skladu sa Prilogom A.1.5 (INFORMACIJE O PROJEKTU KOJE SE ŠALJU BANCIMA I NAČIN PRENOSA); i
  - (vi) primerak svakog drugog ovlašćenja, mišljenja ili tvrdnje za koji je Banka obavestila Zajmoprimca da je neophodan ili poželjan u vezi sa zaključenjem i realizacijom i aktivnostima predviđenim ovim ugovorom ili zakonitošću, važenjem, obaveznošću i sprovodivošću istih; i
- (b) da na Zakazani datum isplate (i, u slučaju odlaganja prema članu 1.5, na Traženi odloženi datum isplate ili Dogovoreni odloženi datum isplate, prema potrebi) za predloženu Tranšu:
  - (i) tvrdnje i garancije koje se ponavljaju u skladu sa članom 6.12 su ispravne u svakom pogledu; i
  - (ii) nisu nastupili niti jedan događaj ili okolnost koji predstavljaju ili bi protokom vremena ili davanjem obaveštenja ili donošenjem bilo kakve odluke prema ovom Ugovoru (ili bilo koje kombinacije prethodno navedenog) predstavljali:
    - (1) Slučaj neispunjenja obaveze; ili



(2) Slučaj prevremene otplate,  
i da se ne nastavljaju neotklonjeni ili bez odricanja ili bi proistekli iz isplate predložene Tranše.

## 1.5 Odlaganje isplate

### 1.5.A Osnov za odlaganje

#### 1.5.A(1) ZAHTEV ZAJMOPRIMCA

- (a) Zajmoprimac može da pošalje pisani zahtev Banci tražeći odlaganje isplate Prihvaćene tranše. Pisani zahtev mora biti primljen od strane Banke najmanje 5 (pet) Radnih dana pre Zakazanog datuma za isplatu Prihvaćene tranše i u njemu će navesti:
- (i) ukoliko Zajmoprimac želi da odloži isplatu u celosti ili delimično i ukoliko se odluči za delimično odlaganje, iznos koji je potrebno odložiti; i
  - (ii) datum do kojeg Zajmoprimac želi da odloži isplatu gorenavedenog iznosa („**Traženi odloženi datum isplate**”), koji mora biti datum koji pada ne kasnije od:
    - (1) 6 (šest) meseci od njegovog Zakazanog datuma isplate;
    - (2) 30 (trideset) dana pre prvog Datuma otplate Tranše; i
    - (3) Krajnjeg datuma raspoloživosti.
- (b) Nakon prijema takvog pisanog zahteva, Banka će odložiti isplatu određenog iznosa do Traženog odloženog datuma isplate.

#### 1.5.A(2) NEISPUNJAVANJE USLOVA ZA ISPLATU

- (a) Isplata Prihvaćene tranše biće odložena ukoliko bilo koji od uslova za isplatu takve Prihvaćene tranše koji se pominju u članu 1.4 nisu ispunjeni:
- (i) na datum određen za ispunjenje takvog uslova u članu 1.4; i
  - (ii) na njegov Zakazani datum isplate (ili, tamo gde je Zakazani datum isplate prethodno bio odložen, očekivani datum za isplatu).
- (b) Banka i Zajmoprimac će dogovoriti datum do kojeg će isplata takve Prihvaćene tranše biti odložena („**Dogovoreni odloženi datum isplate**”), koji mora biti datum koji pada:
- (i) ne ranije od 6 (šest) Radnih dana nakon ispunjenja svih uslova za isplatu; i
  - (ii) ne kasnije od Krajnjeg datuma raspoloživosti.
- (c) Ne dovodeći u pitanje pravo Banke da suspenduje i/ili otkáže nepovučeni deo Kredita u celini ili delimično prema članu 1.6.B, Banka će odložiti isplatu takve Prihvaćene tranše do Dogovorenog odloženog datuma isplate.

#### 1.5.A(3) NAKNADA ZA ODLAGANJE

Ukoliko se isplata Prihvaćene tranše odlaže u skladu sa stavovima 1.5.A(1) ili 1.5.A(2) u tekstu iznad, Zajmoprimac će platiti Naknadu za odlaganje.

### 1.5.B Otkazivanje isplate odložene za 6 (šest) meseci

Ukoliko je isplata odložena za više od 6 (šest) meseci ukupno u skladu sa članom 1.5.A, Banka može dostavljanjem pisanog obaveštenja Zajmoprimcu da otkáže isplatu i taj otkaz će stupiti na snagu na datum naznačen u tom obaveštenju. Iznos isplate koju je Banka otkázala prema ovom članu 1.5.B ostaće na raspolaganju za isplatu prema članu 1.2.

## **1.6 Otkazivanje i obustava**

### **1.6.A Pravo Zajmoprimca na otkazivanje**

- (a) Zajmoprimac može da uputi pisano obaveštenje Banci i da zahteva otkazivanje neisplaćenog Kredita ili njegovog dela.
- (b) U svom pisanom obaveštenju Zajmoprimac:
  - (i) mora da precizira da li će Kredit biti otkazan u celosti ili delimično i ukoliko se odluči za delimično otkazivanje, iznos Kredita koji se otkazuje; i
  - (ii) ne sme se da zahteva otkazivanje Prihvaćene tranše koja ima Zakazani datum isplate koji pada u roku od 5 (pet) Radnih dana nakon datuma ovog pisanog obaveštenja.
- (c) Nakon prijema takvog pisanog obaveštenja, Banka će otkazati traženi deo Kredita sa trenutnim dejstvom. Ako Zajmoprimac to zatraži u pisanoj formi, Banka će izdati potvrdu takvog otkazivanja.

### **1.6.B Pravo Banke na obustavu i otkazivanje**

- (a) Obaveštenjem Zajmoprimcu u pisanoj formi, Banka može u celosti ili delimično u bilo kom trenutku da obustavi i/ili (osim ukoliko se desi Slučaj poremećaja na tržištu) otkáže neisplaćeni deo Kredita ukoliko se dogode sledeći slučajevi:
  - (i) Slučaj prevremene otplate;
  - (ii) Slučaj neispunjenja obaveza;
  - (iii) događaj ili okolnost koji bi protokom vremena ili davanjem obaveštenja ili donošenjem bilo kakve odluke prema ovom ugovoru (ili bilo kojoj kombinaciji prethodnog) predstavljala Slučaj prevremene otplate ili Slučaj neispunjenja obaveza;
  - (iv) Materijalno štetna promena; ili
  - (v) Slučaj poremećaja na tržištu pod uslovom da Banka nije primila Prihvatanje isplate.
- (b) Na datum takvog pisanog obaveštenja Banke određeni deo Kredita biće obustavljen i/ili otkazan sa trenutnim dejstvom. Bilo koja obustava se nastavlja dok Banka ne završi obustavu ili ne otkáže obustavljeni iznos.

### **1.6.C Obeštećenje za obustavu i otkazivanje Tranše**

#### **1.6.C(1) OBUSTAVA**

Ako Banka obustavi Prihvaćenu tranšu, nakon Slučaja prevremenog plaćanja sa naknadom ili Slučaja neispunjenja obaveza ili događaja ili okolnosti koji bi protekom vremena ili davanjem obaveštenja ili donošenjem bilo kakve odluke u skladu sa ovim ugovorom (ili bilo kojom kombinacijom prethodnog) predstavljali Slučaja prevremenog plaćanja sa naknadom ili Slučaja neispunjenja obaveza ili nakon što se desi

Materijalno štetna promena, Zajmoprimac plaća Banci Naknadu za odlaganje, obračunatu na iznos te Prihvaćene tranše.

#### 1.6.C(2) OTKAZIVANJE

(a) Ukoliko se Prihvaćena tranša koja je Tranša sa fiksnom stopom („**Otkazana tranša**”) otkáže:

- (i) od strane Zajmoprimca u skladu sa članom 1.6.A; ili
- (ii) od strane Banke u slučaju događaja Slučaja prevremenog plaćanja sa naknadom ili događaja ili okolnosti koji bi protekom vremena ili davanjem obaveštenja ili donošenjem bilo kakve odluke prema ovom ugovoru (ili bilo kojoj kombinaciji prethodnog) predstavljali Slučaj prevremenog plaćanja sa naknadom ili nakon što se desi Materijalno štetna promena ili u skladu sa članom 1.5.B.

Zajmoprimac će platiti Banci naknadu na takvu Otkazanu tranšu.

(b) Takva naknada će se:

- (i) računati pod pretpostavkom da je Otkazana tranša isplaćena i otplaćena na isti Zakazani datum isplate ili, u meri u kojoj je isplata Tranše trenutno odložena ili suspendovana, na datum obaveštenja o otkazivanju; i
- (ii) u iznosu koji Banka saopštava Zajmoprimcu kao sadašnju vrednost (izračunatu na datum otkazivanja) viška, ukoliko postoji, od:
  - (1) kamate koja bi se nakon toga akumulirala na Otkazanoj tranši tokom perioda od datuma otkazivanja u skladu sa ovim članom 1.6.C(2), do Datuma revizije/konverzije kamate, ako postoji, ili Datuma dospeća, ako nije otkazana; preko
  - (2) kamate koja bi na taj način narasla u tom periodu, ukoliko se obračunava po Stopi za prebacivanje, umanjenoj za 0,19% (devetnaest baznih) poena.

Navedena sadašnja vrednost će se izračunati po diskontnoj stopi koja je jednaka Stopi za prebacivanje koja se primenjuje na svaki relevantni Datum plaćanja primenljive Tranše.

(c) Ako Banka otkáže Prihvaćenu tranšu nakon što nastupi Slučaj neispunjenja obaveza, Zajmoprimac će obešteti Banku u skladu sa članom 10.3.

### 1.7 Otkazivanje nakon isteka Kredita

Na datum nakon Krajnjeg datuma raspoloživosti, ukoliko Banka nije drugačije posebno u pisanoj formi obavestila Zajmoprimca, bilo koji deo Kredita za koji nije primljeno Prihvatanje isplate u skladu sa članom 1.2.C, automatski se otkazuje, bez bilo kakvog daljeg obaveštenja od Banke Zajmoprimcu i bez bilo kakve obaveze koja nastaje za bilo koju ugovornu Stranu. Ako Zajmoprimac to zatraži u pisanoj formi, Banka će izdati potvrdu takvog otkazivanja.

### 1.8 Iznosi dospeli prema članu 1.5 i 1.6

Iznosi dospeli prema članovima 1.5 i 1.6 plaćaće se:

- (a) u EUR; i
- (b) u roku od 15 (petnaest) dana od kada Zajmoprimac primi zahtev Banke ili u bilo kom dužem roku navedenom u zahtevu Banke.

## 1.9 Procedura alokacije

### 1.9.A Zahtev za alokaciju

- (a) U bilo kom trenutku, ali u svakom slučaju najkasnije 3 (tri) meseca pre Krajnjeg datuma raspoloživosti, Zajmoprimac, delujući preko MRE, može da podnese Banci Zahtev za alokaciju koji će takođe biti potpisan zajedno sa Promoterom (u daljem tekstu: „**Zahtev za alokaciju**”).
- (b) Svaki Zahtev za alokaciju će biti podržan projektnim dokumentom u obliku tabela navedenih u Prilogu A ovog ugovora, koji sadrži informacije o tehničkim, ekološkim i ekonomskim kriterijumima, uključujući plan nabavke, izvršni sažetak EIA i procena uticaja na područja očuvanja prirode gde je primenljivo, kao i sve dodatne relevantne informacije koje Banka zahteva. Banka zadržava pravo da s vremena na vreme promeni proceduru i, po dogovoru sa Promoterom, predlog projekta.
- (c) Zajam se može dodeliti isključivo Pod-projektima koji su identifikovani kao podobni za finansiranje u Tehničkom opisu prema ovom ugovoru. Da bi se Pod-projekat kvalifikovao za finansiranje po ovom osnovu, Zajmoprimac mora da poštuje Proceduru alokacije prema ovom članu 1.9 i Tehničkom opisu, kao i obaveze za alokaciju prema ovom članu 1.9.
- (d) Zajam će se dodeljivati Pod-projektima, koji su dogovoreni sa Bankom u skladu sa principima procedure revizije alokacije kredita u okviru Banke koja je navedena u Tehničkom opisu, pod uslovom da se Banka uveri da postoji dovoljno informacija dostupni na takvim Pod-projektima.
- (e) Sredstva Banke će se dodeljivati prihvatljivim Pod-projektima sa procedurama modulisanim u skladu sa veličinom Pod-projekata i u skladu sa primenljivim procedurama Banke za okvirne kredite, kao što je navedeno u Tehničkom opisu.
- (f) Zajmoprimac će, delujući preko MRE, dostaviti Banci sve dodatne informacije u vezi sa Pod-projektima koje Banka može zatražiti prema sopstvenom nahođenju.
- (g) Da bi bio kvalifikovan za finansiranje iz kredita Banke, Zajmoprimac će, delujući preko MRE, verifikovati usklađenost Pod-projekata sa relevantnim i primenljivim politikama i smernicama Banke. Svi Pod-projekti će biti tehnički, ekonomski i finansijski održivi, u skladu sa ekološkim i društvenim standardima Banke, i biće preduzeti u skladu sa procedurama opisanim u Vodiču za nabavke Banke.
- (h) Zajmoprimac će, delujući preko MRE, obezbediti, zajedno sa svakim Zahtevom za alokaciju, plan nabavke za Pod-projekat uključen u taj Zahtev za alokaciju u formi i sadržaju koji je prihvatljiv za Banku.
- (i) Banka zadržava pravo da preispita Proceduru alokacije i može, uz obaveštenje Zajmoprimcu, izmeniti Proceduru alokacije, kako bi je uskladila sa politikama Banke ili da bi odražavala rezultate pregleda(a)

spvođenja kapacitet i performansi Projekta. U tom slučaju, Banka će o tome obavestiti Zajmoprimca i Zajmoprimac će u skladu sa tim odmah prilagoditi svoje interne procedure alokacije.

### **1.9.B Pismo o alokaciji**

- (a) Banka će imati puno diskreciono pravo da odobri ili ne Zahtev za alokaciju koji je podnet nakon pregleda Pod-projekata koje smatra neophodnim i, u slučaju potvrde/odobrenja, izdaće Pismo o alokaciji (u daljem tekstu: „**Pismo o alokaciji**”), obavještavajući Zajmoprimca o svojoj potvrdi/odobrenju dostavljenih Pod-projekata i o iznosu u evrima koji je dodljen tom Pod-projektu. U slučaju da Banka ne odobri podneti Zahtev za alokaciju, Banka će o tome obavestiti Zajmoprimca.
- (b) Banka može putem obaveštenja Zajmoprimcu da izmeni Proceduru alokacije kako bi je uskladila sa politikom Banke ili odražavala rezultate revizije implementacionog kapaciteta i performanse. U tom slučaju, Banka će o tome obavestiti Zajmoprimca i Zajmoprimac će u skladu sa tim odmah prilagoditi svoje interne procedure alokacije.
- (c) Banka zadržava pravo da preispita procedure alokacije u pogledu razvoja Projekta.

### **1.10 Procedura realokacije**

- (a) Zajmoprimac, postupajući preko MRE, može, 3 (tri) meseca pre Krajnjeg datuma raspoloživosti, pisanim zahtevom (koji je potpisao zajedno sa Promoterom) Banci, koji će takođe sadržati razloge za zahtev Zajmoprimca i Promotora, da predloži realokaciju u skladu sa odredbama člana 1.10 bilo kog dela neizmirenog kredita koji je dodeljen, ali nije potrošen na Pod-projekat, ili nije u potpunosti, direktno ili indirektno, dostupan od strane Zajmoprimca i/ili Promotera.
- (b) Banka može, po svom nahođenju, prihvatiti predlog za realokaciju Zajmoprimca preko MRE (koji je potpisao zajedno sa Promoterom) za i preraspodeli bilo koji deo neotplaćenog kredita u skladu sa odredbama člana 1.10 i obavestiti Zajmoprimca i njegovog Promotera e-poštom u roku od 30 (trideset) dana nakon prijema dokumenta za Pod-projekta Zajmoprimca uz predlog za realokaciju. Preraspodeljeni iznosi biće uključeni u Pismo o alokaciji navedenom u članu 1.9.B.
- (c) Ako realokacija nije moguća ili je moguća samo delimično, Zajmoprimac će, postupajući preko MRE, nakon prijema obaveštenja od Banke, u skladu sa članom 4.3, odmah otplatiti Banci deo Neotplaćenog kredita koji je Banka isplatila u vezi sa prvobitnom alokacijom.
- (d) Na pismeni zahtev Banke, Zajmoprimac, delujući preko MRE, i Promoter će predložiti realokaciju bilo kog dela neizmirenog kredita koji je alociran, u skladu sa procedurama opisanim u članu 1.9, u vezi sa Pod-projektom ako takav Pod-projekat, po mišljenju Banke, nije podoban za finansiranje od strane Banke prema Statutu, politikama ili smernicama Banke ili prema članu 309. Ugovora o funkcionisanju Evropske unije ili ako Pod-projekat više nije u skladu sa zahtevima ovog ugovora. Ako u roku predviđenom u pismenom zahtevu Banke Zajmoprimac ne zameni takav Pod-projekat, Zajmoprimac će otplatiti ceo ili deo Neotplaćenog Zajma u skladu sa članom 4.3 ovog ugovora.

## **ČLAN 2.** **Zajam**

### **2.1 Iznos Zajma**

Zajam se sastoji od ukupnih iznosa Tranši koje je Banka isplatila po Kreditu, kako je potvrđeno od strane Banke, saglasno članu 2.3.

### **2.2 Valuta plaćanja**

Zajmoprimac plaća kamatu, glavnicu i druge troškove koji se plaćaju u vezi sa svakom Tranšom u valuti u kojoj je takva Tranša isplaćena.

Druga plaćanja, ukoliko ih bude, vrši se u valuti koju određuje Banka, uzimajući u obzir valutu rashoda koji će biti plaćen tom isplatom.

### **2.3 Potvrda Banke**

Banka dostavlja Zajmoprimcu plan otplate koji se navodi u članu 4.1, ukoliko postoji, koja prikazuje Datum isplate, valutu, isplaćeni iznos, uslove otplate i kamatnu stopu za svaku Tranšu, ne kasnije od 10 (deset) kalendarskih dana nakon Zakazanog datuma isplate za tu Tranšu.

## **ČLAN 3.** **Kamata**

### **3.1 Kamatna stopa**

#### **3.1.A Tranše sa fiksnom stopom**

Zajmoprimac plaća kamatu na neizmireni iznos svake Tranše sa fiksnom stopom po Fiksnoj stopi kvartalno ili polugodišnje za kašnjenja na odgovarajuće Datume plaćanja kako je navedeno u Ponudi za isplatu, počev od prvog takvog Datuma plaćanja nakon Datuma isplate Tranše. Ako je period od Datuma isplate do prvog Datuma plaćanja 15 (petnaest) dana ili manje, onda se plaćanje kamate obračunate u tom periodu odlaže do sledećeg Datuma plaćanja.

Kamata se obračunava na osnovu člana 5.1.(a).

#### **3.1.B Tranše sa varijabilnom stopom**

Zajmoprimac plaća kamatu na neizmireni iznos svake Tranše sa varijabilnom stopom po Varijabilnoj stopi kvartalno ili polugodišnje za kašnjenja, na odgovarajuće Datume plaćanja, kako je navedeno u Ponudi za isplatu, počev od prvog takvog Datuma plaćanja nakon Datuma isplate Tranše. Ako je period od Datuma isplate do prvog Datuma plaćanja 15 (petnaest) dana ili manje, onda se plaćanje kamate obračunate u tom periodu odlaže do sledećeg Datuma plaćanja.

Banka obaveštava Zajmoprimca o Varijabilnoj stopi u roku od 10 (deset) dana nakon početka svakog Referentnog perioda za varijabilnu stopu.

Ako se, saglasno članovima 1.5 i 1.6 isplata bilo koje Tranše sa varijabilnom stopom dogodi posle Zakazanog datuma isplate, EURIBOR koji se primenjuje za prvi Referentni period za varijabilnu stopu biće

određen u skladu sa Prilogom B za Referentni period za varijabilnu stopu počevši od Datuma plaćanja, a ne od Zakazanog datuma isplate.

Kamata se obračunava za svaki Referentni period za varijabilnu stopu na osnovu člana 5.1.(b).

### **3.1.C Revizija ili konverzija Tranši**

Kada Zajmoprimac izabere opciju da izvrši reviziju ili konverziju osnovice kamatne stope Tranše, on će, od efektivnosti Datuma revizije/konverzije kamate (u skladu sa postupkom opisanim u Prilogu D), platiti kamatu po stopi utvrđenoj u skladu sa odredbama Priloga D.

### **3.2 Kamata na neizmirene iznose**

Ne dovodeći u pitanje član 10. i kao izuzetak od člana 3.1, ako Zajmoprimac ne plati bilo koji iznos koji je dospeo prema ovom ugovoru na datum dospeća obaveze, obračunavaće se kamata, na bilo koji neizmireni iznos koji dospeva pod uslovima ovog ugovora, od datuma dospeća do datuma stvarnog plaćanja, po godišnjoj stopi jednakoj:

- (a) za neizmirene iznose u pogledu Tranše sa varijabilnom kamatnom stopom, plaćaće se Varijabilna kamatna stopa plus 2% (200 baznih poena);
- (b) za neizmirene iznose u pogledu Tranše sa fiksnom kamatnom stopom, plaćaće će veći iznos od:
  - (i) primenljive Fiksne kamatne stope plus 2% (200 baznih poena); ili
  - (ii) Relevantna međubankarska stopa (jednomesečna) plus 2% (200 baznih poena); i
- (c) za neizmirene iznose osim navedenih pod (a) i (b), Relevantna međubankarska stopa (jednomesečn) plus 2% (200 baznih poena),

i biće plaćeno u skladu sa zahtevom Banke. U svrhu određivanja Relevantne međubankarske stope u vezi sa ovim članom 3.2 (b) i (c), odgovarajući periodi u smislu Priloga B su uzastopni periodi u trajanju od jednog (1) meseca koji počinju na datum dospeća. Bilo koja dospela neplaćena kamata može biti kapitalizovana u skladu sa članom 1154 Građanskog zakonika Luksemburga. Kako bi se izbegla sumnja, kapitalizacija kamate će se desiti samo za dospelu neplaćenu kamatu koja nije izmirivana više od godinu dana. Zajmoprimac ovim daje unapred saglasnost da se dospela neizmirena kamata za period duži od godinu dana obračuna kao složena kamata i da će, posle kapitalizacije, takva neizmirena kamata će proizvesti kamatu po kamatnoj stopi koja je data u članu 3.2.

Ne dovodeći u pitanje član 3.2 (c) iznad, ukoliko je neizmireni iznos u valuti za koju u Ugovoru nije određena Relevantna međubankarska stopa, primenjivaće se relevantna međubankarska stopa, ili kako to odredi Banka, relevantna bezrizična stopa koja se uobičajeno koristi od strane Banke za transakcije u toj valuti uvećana za 2% (200 baznih poena), obračunata u skladu sa tržišnom praksom za takvu stopu.

### **3.3 Slučaj poremećaja na tržištu**

Ako se u bilo koje vreme

- (a) od prijema Prihvatanja isplate od strane Banke u vezi sa Tranšom, i
- (b) do datuma koji pada 20 (dvadeset) Radnih dana pre planiranog datuma isplate za Tranše koje će biti isplaćene u evrima,

dogodi Slučaj poremećaja na tržištu, Banka može obavestiti Zajmoprimca da je ovaj član 3.3 stupio na snagu.

Kamatna stopa koja se primenjuje za takvu Prihvaćenu tranšu do Datuma dospeća ili Datuma revizije/konverzije kamate, ukoliko postoji, biće stopa (izražena kao procentualna godišnja stopa) za koju Banka utvrdi da je njen ukupni trošak za finansiranje odgovarajuće Tranše, na osnovu tada primenjive interno kreirane referentne stope Banke ili alternativnog metoda za određivanje te stope, koji Banka delujući razumno utvrdi.

Zajmoprimac ima pravo da pisanim putem odbije takvu isplatu unutar krajnjeg roka navedenog u obaveštenju i snosiće rezultirajuće troškove, ako postoje, u kom slučaju Banka neće izvršiti isplatu i odgovarajući deo Kredita ostaje na raspolaganju za isplatu prema članu 1.2. Ako Zajmoprimac ne odbije isplatu na vreme, ugovorne strane su saglasne da su isplata u EUR i uslovi iste u potpunosti obavezujući za obe ugovorne strane. Raspon ili Fiksna stopa koje je Zajmoprimac prethodno prihvatio, više se neće primenjivati.

## **ČLAN 4.** **Otplata**

### **4.1 Redovna otplata**

#### **4.1.A Otplata u ratama**

- (a) Zajmoprimac otplaćuje svaku Tranšu u ratama na Datume plaćanja navedene u odgovarajućoj Ponudi za isplatu u skladu sa uslovima plana otplate dostavljenog saglasno članu 2.3.
- (b) Svaki plan otplate izradiće se na osnovu sledećeg:
  - (i) u slučaju Tranše sa fiksnom stopom, bez Datuma revizije/konverzije kamate, otplata se vrši kvartalno, polugodišnjem ili godišnjem, jednakim ratama glavnice ili stalnim ratama glavnice i kamate;
  - (ii) u slučaju Tranše sa fiksnom stopom, sa Datumom revizije/konverzije kamate ili Tranše sa varijabilnom stopom, otplata se vrši u jednakim kvartalnim, polugodišnjim ili godišnjim ratama glavnice;
  - (iii) prvi datum otplate svake Tranše pada ne pre 30 (trideset) dana od Zakazanog datuma isplate i ne kasnije od Datuma otplate, koji sledi odmah posle 5. (pete) godišnjice Zakazanog datuma isplate Tranše; i
  - (iv) poslednji Datum otplate svake Tranše pada ne ranije od 4 (četiri) godine i ne kasnije od 25 (dvadeset pet) godina od Zakazanog datuma isplate.

#### **4.1.B Jedna rata**



Alternativno, Zajmoprimac će otplatiti Tranšu u jednoj rati na jedini Datum otplate naveden u Ponudi za isplatu koji ne pada pre 3 (tri) godine i ne kasnije od 15 (petnaest) godina od Zakazanog datuma isplate.

## **4.2 Dobrovoljna prevremena otplata**

### **4.2.A Izbor prevremene otplate**

Zavisno od članova 4.2.B, 4.2.C i 4.4, Zajmoprimac može da izvrši prevremeno plaćanje svih ili dela bilo koje Tranše, zajedno sa obračunatom kamatom i obeštećenjima ako postoje, dajući Zahtev za prevremenu otplatu ne pre 60 (šezdeset) i ne posle 30 (trideset) kalendarskih dana prethodnog obaveštenja, precizirajući:

- (a) iznos prevremene otplate;
- (b) Datum prevremene otplate;
- (c) ako je primenljivo, izbor metoda primene Iznosa prevremene otplate kredita u skladu sa članom 5.5.C(a); i
- (d) broj ugovora.

Zahtev za prevremenu otplatu je neopoziv.

### **4.2.B Obeštećenje za prevremenu otplatu**

#### **4.2.B(1) TRANŠA SA FIKSNOM STOPOM**

U skladu sa članom 4.2.B(3) niže u tekstu, ako Zajmoprimac prevremeno otplati Tranšu sa fiksnom stopom, Zajmoprimac plaća Banci na Datum prevremene otplate Obeštećenje za prevremenu otplatu kredita u odnosu na Tranšu sa fiksnom stopom koja se prevremeno otplaćuje.

#### **4.2.B(2) TRANŠA SA VARIJABILNOM STOPOM**

U skladu sa Članom 4.2.B(3) niže u tekstu, Zajmoprimac može prevremeno otplatiti Tranšu sa varijabilnom stopom bez obeštećenja.

#### **4.2.B(3) REVIZIJA/KONVERZIJA**

Prevremena otplata Tranše na njen Datum Revizije/Konverzije kamate može biti izvršena bez obeštećenja osim ukoliko Zajmoprimac nije prihvatio, u skladu sa Prilogom D, Fiksnu kamatnu stopu prema Predlogu Revizije/Konverzije kamate.

### **4.2.C Mehanizmi prevremene otplate**

Nakon što Zajmoprimac Banci podnese Zahtev za prevremenu otplatu, u vezi sa Tranšom sa fiksnom kamatnom stopom, Banka će izdati Obaveštenje o prevremenoj otplati Zajmoprimcu, najkasnije 15 (petnaest) dana pre Datuma prevremene otplate. Obaveštenje o prevremenoj otplati će sadržati Iznos prevremene otplate, Datum prevremene otplate, obračunatu kamatu dospelu do tada, Obeštećenje za prevremenu otplatu, plativo prema članu 4.2.B(1), naknadu prema članu 4.2.D, ako postoji, metod primene Iznosa prevremene otplate kredita i rok do kojeg Zajmoprimac može da prihvati Obaveštenje o prevremenoj otplati.

Ako Zajmoprimac prihvati Ponudu za prevremenu otplatu najkasnije do roka navedenog u njoj, Banka će Zajmoprimcu, najkasnije 10 (deset) dana pre relevantnog Datuma prevremene otplate, poslati Obaveštenje o prevremenoj otplati. Ako Zajmoprimac ne prihvati propisno Ponudu za

prevremenu otplatu, Zajmoprimac ne može izvršiti prevremenu otplatu u vezi sa takvom Tranšom sa fiksnom kamatnom stopom.

Nakon što Zajmoprimac Banci podnese Zahtev za prevremenu otplatu u vezi sa Tranšom sa varijabilnom kamatnom stopom, Banka će Zajmoprimcu izdati Obaveštenje o prevremenoj otplati, najkasnije 10 (deset) dana pre Datuma prevremene otplate.

Zajmoprimac će platiti iznos naveden u Obaveštenju o prevremenoj otplati na relevantni Datum prevremene otplate.

#### **4.2.D Administrativna naknada**

Ukoliko Banka vanredno prihvati, isključivo u zavisnosti od odluke Banke, Zahtev za prevremenu otplatu uz prethodno obaveštenje kraće od 30 (trideset) kalendarskih dana, Zajmoprimac će Banci platiti naknadu od 10.000,00 evra po svakoj Tranši za koju se zahteva da se prevremeno otplati, delimično ili u celosti, imajući u vidu administrativne troškove koje Banka ima u vezi sa takvom dobrovoljnom prevremenom otplatom. U tom slučaju, Banka neće biti u obavezi da poštuje rokove za slanje Ponude za prevremenu otplatu i/ili Obaveštenja o prevremenoj otplati, prema potrebi, u skladu sa ovim Ugovorom.

### **4.3 Obavezna prevremena otplata i otkazivanje**

#### **4.3.A Slučajevi prevremene otplate**

##### **4.3.A(1) DOGAĐAJ SMANJENJA TROŠKA PROJEKTA**

- (a) Zajmoprimac će odmah obavestiti Banku ukoliko se dogodio ili je verovatno da će doći do Događaja smanjenja troškova projekta. U bilo kom trenutku nakon pojave Događaja smanjenja troškova projekta, Banka može, uz obaveštenje Zajmoprimcu, da otkáže neisplaćeni deo Kredita i/ili zahteva prevremenu otplatu Neizmirenog zajma do iznosa za koji Kredit premašuje ograničenja navedena u stavu (c) u nastavku zajedno sa obračunatom kamatom i svim ostalim iznosima nastalim i neizmirenim po ovom ugovoru u odnosu na proporciju Neizmirenog zajma koji treba prevremeno da se otplati.
- (b) Zajmoprimac će izvršiti isplatu traženog iznosa na datum koji je odredila Banka, a taj datum ne pada manje od 30 (trideset) dana od datuma zahteva.
- (c) Za potrebe ovog člana, „**Događaj smanjenja troškova projekta**” znači da ukupna vrednost Projekta pada ispod cifre navedene u stavu (b) Preambule tako da iznos Kredita (zajedno sa svim drugim zajmovima koje Banka obezbeđuje za ovaj projekat) prelazi:
  - (i) 50% (pedeset procenata); i/ili
  - (ii) kada se sabere sa iznosom bilo kojih drugih sredstava Evropske Unije raspoloživim za Projekat, 70% (sedamdeset procenata), od takvog ukupnog troška Projekta.

##### **4.3.A(2) SLUČAJ PREVREMENE OTPLATE FINANSIRANJA KOJE NIJE OD STRANE EIB-a**

- (a) Zajmoprimac će odmah obavestiti Banku ako je došlo do Slučaja prevremene otplate finansiranja koje nije od strane EIB-a ili će verovatno doći. U bilo kom trenutku nakon nastanka Slučaja prevremene otplate finansiranja koje nije od strane EIB-a, Banka može, uz obaveštenje Zajmoprimcu, da otkáže neisplaćeni deo Kredita i zahteva prevremenu otplatu Neizmirenog zajma, zajedno sa obračunatom kamatom i svim drugim nastalim i neizmirenim iznosima po ovom ugovoru u odnosu na proporciju Neizmirenog zajma koja se prevremeno otplaćuje.
- (b) Proporcija Kredita koji Banka može da otkáže i proporcija Neizmirenog zajma za koji Banka može zahtevati da se prevremeno otplati biće isti kao i proporcija koju nosi prevremeno otplaćeni iznos finansiranja koje nije od strane EIB-a do ukupnog iznosa neizmirenih sredstava za celokupno finansiranje koje nije od strane EIB-a.
- (c) Zajmoprimac izvršava plaćanje traženog iznosa na datum naveden od strane Banke, takav datum je datum koji pada ne ranije od 30 (trideset) dana od datuma zahteva.
- (d) Stav (a) se ne primenjuje ni na jednu dobrovoljnu prevremenu otplatu (ili ponovni otkup ili otkazivanje, u zavisnosti od slučaja) finansiranja koje nije od strane EIB:
  - (i) učinjeno uz prethodnu pismenu saglasnost Banke;
  - (ii) učinjeno u okviru revolving kreditne linije;
  - (iii) koje se sastoji od prihoda bilo kakvog finansijskog zaduženja sa rokom koji je najmanje jednak neisteklom roku takvog prevremenog plaćanja finansiranja koje nije od strane EIB;
- (e) Za potrebe ovog člana:
  - (i) **„Slučaj prevremene otplate finansiranja koje nije od strane EIB”** označava svaki slučaj u kojem Zajmoprimac dobrovoljno prevremeno plaća (radi izbegavanja sumnje, takva prevremena otplata će uključivati dobrovoljni otkup ili otkazivanje bilo koje obaveze poverioca, u zavisnosti od slučaja) deo ili celokupni iznos bilo kog finansiranja koje nije od strane EIB-a; i
  - (ii) **„Finansiranje koje nije od strane EIB”** označava svako finansijsko zaduženje (osim Zajma i bilo kog drugog direktnog finansijskog zaduženja Banke Zajmoprimcu), ili bilo koju drugu obavezu za plaćanje ili otplatu novca koji je prvobitno stavljen na raspolaganje Zajmoprimcu na period duži od 3 (tri) godine.

#### 4.3.A(3) SLUČAJ PROMENE ZAKONA

Zajmoprimac će bez odlaganja obavestiti Banku o nastupanju Slučaja promene zakona ili da će verovatno nastupiti. U takvom slučaju, ili ako Banka ima opravdan razlog da veruje da je došlo ili da predstoji Slučaj promene zakona, Banka može zahtevati da je Zajmoprimac konsultuje. Do takve konsultacije mora doći u roku od 30 (trideset) dana od datuma zahteva Banke. Ako je, po isteku 30 (trideset) dana od datuma takvog zahteva za konsultacije Banka mišljenja:

- (a) da bi takav Slučaj promene zakona značajno ugrozio sposobnost Zajmoprimca da izvršava svoje obaveze po ovom ugovoru ili sposobnost Promotera da izvrši svoje obaveze iz ovog Ugovora, i

- (b) da posledice Slučaja promene zakona ne mogu biti ublažene na zadovoljavajući način za nju,

Banka može obaveštenjem Zajmoprimcu, da otkáže neisplaćeni deo Kredita i/ili zahtevati prevremenu otplatu Neizmirenog zajma, zajedno sa obračunatom kamatom i svim drugim obračunatim i neizmirenim iznosima prema ovom Ugovoru.

Zajmoprimac izvršava plaćanje zahtevanog iznosa na datum koji precizira Banka, taj datum je datum koji pada ne manje od 30 (trideset) dana od datuma zahteva.

U smislu ovog člana „**Slučaj promene zakona**” znači donošenje zakona, proglašavanje, potpisivanje ili ratifikaciju ili bilo koju promenu ili izmenu i dopunu bilo kog zakona, pravila ili propisa (ili u primeni ili u zvaničnom tumačenju bilo kog zakona, pravila ili propisa) koji se dogodi nakon datuma ovog ugovora i koji bi mogao da ugrozi sposobnost Zajmoprimca da izvrši svoje obaveze iz ovog ugovora ili sposobnost Promotera da izvrši svoje obaveze po ovom Ugovoru (ako je primenjivo).

#### 4.3.A(4) SLUČAJ NEZAKONITOSTI

- (a) Po saznanju o Slučaju nezakonitosti:
- (i) Banka će odmah obavestiti Zajmoprimca, i
  - (ii) Banka može odmah (A) da suspenduje ili poništi neisplaćeni deo Kredita, i/ili (B) zahteva prevremenu otplatu Neizmirenog zajma, zajedno sa obračunatom kamatom i svim drugim iznosima obračunatim i neizmirenim po ovom ugovoru na datum koji je Banka naznačila u svom obaveštenju Zajmoprimcu.
- (b) Za potrebe ovog člana, „**Slučaj nezakonitosti**” znači da:
- (i) postaje nezakonito u bilo kojoj primenljivoj jurisdikciji, ili postaje ili će verovatno postati u suprotnosti sa bilo kojim Sankcijama, da Banka:
    - (A) izvršava bilo koju od svojih obaveza kako je predviđeno u ovom ugovoru; ili
    - (B) finansira ili održava Zajam;
  - (ii) Okvirni sporazum je ili će verovatno biti:
    - (A) odbačen od strane Republike Srbije ili nije obavezujući za Republiku Srbiju u bilo kom pogledu;
    - (B) neefektivan u skladu sa svojim uslovima ili Zajmoprimac tvrdi da nije efektivan u skladu sa svojim uslovima;
    - (C) prekršen od strane Republike Srbije, u smislu da bilo koja obaveza koju je preuzela Republika Srbija prema Okvirnom sporazumu prestaje da se ispunjava u pogledu bilo kakvog finansiranja bilo kog zajmoprimca na teritoriji Republike Srbije iz sredstava Banke, odnosno EU; ili
    - (D) neprimenljiv na Projekat ili se prava Banke prema Okvirnom sporazumu ne mogu primeniti u vezi sa Projektom.
  - (iii) u pogledu EFSD+ DIW1 garancije:
    - (A) nije više validna ili nije na snazi i efektívna;

- (B) uslovi za pokriće po tom osnovu nisu ispunjeni;
- (C) nije efektivna u skladu sa svojim uslovima ili navodno nije efektivna u skladu sa svojim uslovima; ili
- (D) Republika Srbija prestaje da bude zemlja koja ispunjava uslove u skladu sa Uredbom NDICI-GE, Uredbom IPA III ili bilo kojim drugim primenljivim zakonom ili instrumentom koji reguliše EFSD+.

#### 4.3.A(5) NEUSPEH REALOKACIJE

Zajmoprimac će odmah prevremeno otplatiti bilo koji deo neizmirenog zajma, koji nije preraspoređen u skladu sa članom 1.10, zajedno sa obračunatom kamatom i svim ostalim iznosima akumuliranim ili neizmirenim po ovom ugovoru na datum koji odredi Banka, a da taj datum pe pada 30 (trideset) pre dana od dana podnošenja zahteva.

#### 4.3.B Mehanizam prevremene otplate

Bilo koji iznos zahtevan od strane Banke saglasno članu 4.3.A, zajedno sa bilo kojom kamatom ili drugim iznosima obračunatim ili neizmirenim prema ovom ugovoru, uključujući bez ograničenja, bilo koje obeštećenje dospelo prema članu 4.3.C, plaća se na Datum prevremene otplate naznačen od strane Banke u njenom obaveštenju o zahtevu.

#### 4.3.C Obeštećenje za prevremenu otplatu

##### 4.3.C(1) TRANŠA SA FIKSNOM STOPOM

Ako Zajmoprimac prevremeno otplati Tranšu sa fiksnom kamatom stopom u Slučaju prevremenog plaćanja sa naknadom, Zajmoprimac će platiti Banci na Datum prevremene otplate Obeštećenje za prevremenu otplatu u odnosu na Tranšu sa fiksnom kamatom stopom koja se prevremeno plaća.

##### 4.3.C(2) TRANŠA SA VARIJABILNOM STOPOM

Zajmoprimac može prevremeno da otplati Tranše sa varijabilnom stopom bez Obeštećenja za prevremenu otplatu.

#### 4.4 Opšte

##### 4.4.A Bez dovođenja u pitanje člana 10.

Ovaj član 4 ne dovodi u pitanje član 10.

##### 4.4.B Bez ponovnog pozajmljivanja

Otplaćeni ili prevremeno oplaćeni iznos se ne može ponovo pozajmiti.

### **ČLAN 5.** **Plaćanja**

#### 5.1 Konvencija o brojanju dana

Bilo koji iznos dospeo putem kamate, obeštećenja ili Naknade za odlaganje Zajmoprimca prema ovom ugovoru, i obračunat u odnosu na deo godine, određuje se prema sledećim odgovarajućim konvencijama:

- (a) prema Tranši sa fiksnom kamatom, uzima se godina od 360 (tri stotine i šezdeset) dana i mesec od 30 (trideset) dana; i
- (b) prema Tranši sa varijabilnom stopom, uzima se godina od 360 (tri stotine i šezdeset) dana i broj proteklih dana.

## **5.2 Vreme i mesto plaćanja**

- (a) Ako drugačije nije navedeno u ovom ugovoru ili u zahtevu Banke, svaki iznos koji nije kamata, obeštećenje i glavnica je plativ u roku od 15 (petnaest) dana od kada Zajmoprimac primi zahtev Banke.
- (b) Svaki iznos plativ od strane Zajmoprimca prema ovom ugovoru se plaća na odgovarajući račun koji je Banka naznačila Zajmoprimcu. Banka obaveštava o računu najmanje 15 (petnaest) dana pre datuma dospeća prvog plaćanja od strane Zajmoprimca i obaveštava o bilo kojoj promeni računa najmanje 15 (petnaest) dana pre datuma prvog plaćanja na koje se ta promena primenjuje. Ovaj period obaveštavanja se ne primenjuje u slučaju plaćanja prema članu 10.
- (c) Zajmoprimac će naznačiti Broj ugovora u svakom plaćanju izvršenom prema ovom Ugovoru u delu koji se odnosi na detalje plaćanja.
- (d) Iznos dospeo Zajmoprimcu za plaćanje se smatra plaćenim kada ga Banka primi.
- (e) Bilo koje isplate od strane Banke i plaćanja Banci prema ovom ugovoru se vrše korišćenjem Računa za isplatu (za isplate od strane Banke) i Računa za plaćanje (za plaćanja Banci).

## **5.3 Bez poravnanja od strane Zajmoprimca**

Sva plaćanja od strane Zajmoprimca prema ovom ugovoru se obračunavaju i biće izvršena bez (i oslobođena i čista od bilo kakvih odbitaka) poravnanja ili protivpotraživanja.

## **5.4 Poremećaj u sistemima za plaćanje**

Bilo da Banka odluči (prema svom diskrecionom pravu) da se Slučaj poremećaja dogodio ili je Banka o tome obaveštena od strane Zajmoprimca da je nastupio Slučaj poremećaja:

- (a) Banka može, i to će uraditi ako dobije zahtev od Zajmoprimca, da se konsultuje sa Zajmoprimcem u cilju dogovora oko promena obavljanja operacija ili administriranja ovog ugovora, ako Banka smatra nužnim u takvim okolnostima;
- (b) Banka nije u obavezi da se konsultuje sa Zajmoprimcem u odnosu na bilo koju promenu navedenu u stavu (a) ako, po njenom mišljenju, to nije praktično izvodljivo učiniti u tim okolnostima i, u svakom slučaju, nema obavezu da se složi sa takvim promenama; i
- (c) Banka nije odgovorna za bilo kakvu štetu, troškove ili gubitke, nastale kao rezultat Slučaja poremećaja ili za preduzimanje ili nepreduzimanje bilo koje aktivnosti, saglasno ili u vezi sa ovim članom 5.4.

## **5.5 Primena primljenih iznosa**

### **5.5.A Opšte**

Iznosi primljeni od Zajmoprimca samo rasterećuju njegove obaveze plaćanja, ako su primljeni u skladu sa uslovima ovog Ugovora.

#### **5.5.B Delimična plaćanja**

Ako Banka primi neko plaćanje koje je nedovoljno da se otplate svi iznosi, tada dospeli i plativi od strane Zajmoprimca prema ovom ugovoru, Banka primenjuje to plaćanje, dole navedenim redosledom, na ili za:

- (a) srazmerno bilo kojoj neplaćenju naknadi, troškovima, obeštećenjima i izdacima, dospelim prema ovom Ugovoru;
- (b) bilo koje obračunate kamate dospele, ali neizmirene prema ovom Ugovoru;
- (c) bilo koje glavnice dospele, ali neizmirene prema ovom Ugovoru; i
- (d) bilo koji drugi iznos dospeo, ali neizmiren prema ovom Ugovoru.

#### **5.5.C Dodela iznosa vezanih za Tranše**

- (a) U slučaju:
  - (i) delimične dobrovoljne prevremene otplate Tranše koja podleže otplati u više rata, Iznos prevremene otplate se primenjuje *pro rata* na svaku neizmirenu ratu, ili, na zahtev Zajmoprimca, u obrnutom redosledu dospeća; ili
  - (ii) delimične obavezne prevremene otplate Tranše koja podleže otplati u više rata, Iznos prevremene otplate se primenjuje na smanjenje neizmirenih rata u obrnutom redosledu dospeća.
- (b) Iznosi primljeni od strane Banke nakon zahteva prema članu 10.1 i namenjeni za Tranšu, smanjuju neizmirene rate u obrnutom redosledu dospeća. Banka može nameniti iznose primljene između Tranši po svom diskrecionom pravu.
- (c) U slučaju prijema iznosa koji se ne mogu identifikovati kao namenjeni za neku određenu Tranšu, i za koje ne postoji dogovor između Banke i Zajmoprimca o njihovoj primeni, Banka može primeniti iste između Tranši po svom diskrecionom pravu.

### **ČLAN 6. Obaveze i izjave Zajmoprimca**

Obaveze iz člana 6. ostaju na snazi od Datuma stupanja na snagu onoliko dugo koliko bilo koji iznos bude neizmiren prema ovom Ugovoru ili dok je Kredit na snazi.

#### **A. OBAVEZE IZ PROJEKTA**

##### **6.1 Korišćenje Zajma i raspoloživost drugih sredstava**

Zajmoprimac (postupajući preko MRE) će iskoristiti sve iznose, i osiguraće da isto učini i Promoter, pozajmljene prema ovom ugovoru za izvršenje Projekta.

Zajmoprimac (postupajući preko MRE) će, i osiguraće da isto učini i Promoter, obezbediti da ima na raspolaganju i druga sredstva navedena u stavu (b) Preambule i da su ta sredstva potrošena, do potrebnog opsega, za finansiranje Projekta.

Sredstva Zajma neće biti korišćena za plaćanje poreza na dodatu vrednost na prodaju robe i usluga i na uvoz robe i usluga, troškova carine i drugih uvoznih dažbina, poreza i drugih nameta koji se javljaju u sprovođenju Projekta.

Zajmoprimac (postupajući preko MRE) će prihod od isplaćenih Tranši staviti na raspolaganje Promoteru u skladu sa Ugovorom o prenosu sredstava zajma i ostvariti svoja prava iz takvog Ugovora o prenosu sredstava zajma na način da zaštiti interese Zajmoprimca i Banke, da se pridržava odredbi ovog Ugovora i da ostvari svrhe za koje je Kredit obezbeđen.

## **6.2. Završetak Projekta**

Zajmoprimac (postupajući preko MRE) će sprovesti, i obezbediće da Promoter sprovede, Projekat u skladu sa Tehničkim opisom koji se može modifikovati s vremena na vreme uz odobrenje Banke, kao i da Projekat završi do krajnjeg datuma preciziranog u opisu.

## **6.3 Uvećani trošak Projekta**

Ako ukupni trošak Projekta premaši procenjenu cifru navedenu u stavu (b) Preambule, Zajmoprimac će obezbediti finansiranje uvećanog troška bez obraćanja Banci, tako da se omogući završetak Projekta u skladu sa Tehničkim opisom. Planovi za finansiranje uvećanog troška se saopštavaju Banci bez odlaganja.

## **6.4 Procedura nabavke**

Zajmoprimac (postupajući preko MRE) se, i obezbediće da se Promoter takođe, obavezuje da kupi opremu, obezbedi usluge i naruči radove za Projekat po prihvatljivim procedurama nabavke u skladu, prihvatljivim za Banku, sa njenom politikom opisanom u njenom Vodiču za nabavke.

## **6.5 Kontinuirane obaveze u vezi sa Projektom**

Zajmoprimac će (postupajući preko MRE) i obezbediće da i Promoter:

- (a) **Održavanje:** održavati, popravljati, remontovati i obnavljati celokupnu imovinu koja čini deo Projekta u cilju održavanja u dobrom radnom stanju;
- (b) **Projektna sredstva:** osim ako Banka prethodno ne da svoj pristanak u pisanoj formi, zadržati pravo svojine i posed nad svim sredstvima, ili njihovog značajnog dela, koja čine Projekat ili, kada je to prikladno, zameniti i obnoviti takva sredstva i održavati Projekat u stalnoj funkciji u skladu sa njegovom prvobitnom namenom; Banka može da uskrati svoj pristanak samo ukoliko bi predložene aktivnosti išle na štetu interesa Banke kao zajmodavca Zajmoprimcu ili bi učinilo Projekat nekvalifikovanim za finansiranje od strane Banke prema Statutu ili članu 309. Sporazuma o funkcionisanju Evropske unije;
- (c) **Osiguranje:** osigurati sve radove i imovinu koja čini deo Projekta kod prvoklasne osiguravajuće kompanije, u skladu sa standardnom praksom u industriji;
- (d) **Prava i dozvole:** održavati na snazi sva prava prolaza i upotrebe i sva Ovlašćenja neophodna za izvršenje i funkcionisanje Projekta;
- (e) **Ekološka i socijalna:**



- (i) sprovođenje i funkcionisanje Projekta u skladu sa ekološkim i društvenim standardima i ekološkim, klimatskim i društvenim smernicama Banke o razvoju hidroenergetike<sup>3</sup>;
  - (ii) pribaviti i održavati potrebna ekološka ili društvena odobrenja za projekat;
  - (iii) uskladiti se sa svim takvim ekološkim ili društvenim odobrenjima; i
  - (iv) obezbedi naknadna ažuriranja izveštaja o ekološkoj usklađenosti, gde je to relevantno, u skladu sa ekološkim odobrenjima, u vezi sa svim komponentama Projekta koje finansira Banka.
- (f) **Računi:** obezbediti da Promoter traži bilo koju isplatu od Zajmoprimca u skladu sa Ugovorom o prenosu sredstava zajma, i da Zajmoprimac isplaćuje Promoteru u vezi sa Projektom preko bankarskog računa koji je u ime Promotera otvoren u ovlašćenoj finansijskoj instituciji u nadležnosti gde se Promoter nalazi ili gde se Projekat sprovodi od strane Promotera.

## 6.6 Dodatne obaveze

Zajmoprimac će (postupajući preko MRE), i obezbediće da i Promoter učini isto:

- (a) obezbediti da pojedinačna izdvajanja budu u skladu sa kriterijumima podobnosti i zahtevima za izveštavanje kako je definisano u ovom Ugovoru;
- (b) obezbediti da Jedinica za implementaciju projekta (JIP) bude formirana u roku od 6 (šest) meseci od datuma potpisivanja (od strane poslednje strane) ovog ugovora i da JIP nastavi da funkcioniše na zadovoljavajući način za Banku. Zajmoprimac će, i obezbediće da Promoter ulaže sve napore da angažuje žene kao članice JIP-a sa relevantnim stepenom upravljanja i iskustvima koji su ekvivalentni ostalim članovima PIU-a i u skladu sa Strategijom rodne ravnopravnosti Srbije 2021-2030 i preporukama iz Svetske banke i UNWOMEN za rodnu inkluziju. Radi izbegavanja nedoumica, za alokaciju hidroelektrana Promoter će angažovati spoljne tehničke konsultante za specijalizovane oblasti (proizvodna ispitivanja, FAT, testovi modela, itd.). Pored toga, za podršku JIP-u, biće angažovan nadzor/FIDIC inženjer sa dovoljnim brojem konsultanata sa međunarodnim iskustvom, čiji je projektni zadatak zadovoljavajući za Banku;
- (c) se obavezati da identifikuje, obuči i izgradi kapacitete po potrebi i održava tim projektnih menadžera u roku od 6 (šest) meseci od datuma potpisivanja (od strane poslednje strane) ovog Ugovora za rad na budućim projektima/operacijama Promotera. Zajmoprimac će, i obezbediće da Promoter, uloži sve napore da angažuje žene u korporativnom timu projektnih menadžera;

---

<sup>3</sup> Prema najnovijoj verziji dostupnoj na veb-stranici Banke (<https://www.eib.org/en/publications/environmental-climate-and-social-guidelines-on-hydropower-development>)

- (d) se obavezati da neće dodeljivati sredstva Banke komponentama Pod-projekata za koje su potrebne planske/građevinske ili druge dozvole, sve dok takve dozvole ne izdaju nadležni organi i ne budu stavljene na raspolaganje Banci. U slučaju da je izuzeće od dozvola primenjivo na Pod-projekte, prevod na engleski primerka takvog izuzeća (zajedno sa kopijom originala) će biti dostavljen Banci;
- (e) se obavezati da odmah obavesti Banku o svakoj promeni koja može značajno uticati na troškove i prihode Projekta;
- (f) obezbediti da se analiza troškova i koristi bude izvršena za sve alokacije, koristeći pretpostavke Banke o društvenim troškovima CO2 definisanim u Aneksu 5 Mape puta EIB klimatske banke (Mapa puta EIB Grupe Climate Bank 2021-2025<sup>4</sup>) i drugim pretpostavkama o troškovima proizvodnje uključenim u Zahtev za dodelu. Ekonomska interna stopa prinosa (EISP) od 12% (dvanaest procenata) ili više treba da se dokaže Banci za izdvajanja, osim onih na probnoj listi u Prilogu A ovog ugovora;
- (g) obezbediti da na nivou portfelja, zbirni isplaćeni iznos ovog zajma (uključujući bilo koji drugi kredit koji je Banka obezbedila za ovaj projekat) ne prelazi 50% ukupnog troška ulaganja u projekat, kako je opisano u stavu (b) Preambule, na kraj Perioda alokacije, osim u slučajevima kada je Banka pristala na prekoračenje od 50% za pojedinačni Pod-projekat;
- (h) obezbediti da se ne angažuju sredstva Banke za Pod-projekte za koje je potrebna Studija o proceni uticaja na životnu sredinu i društvo ili procena biodiverziteta u skladu sa nacionalnim zakonom pre nego što dobije saglasnost od nadležnog organa, i da se Netehnički sažetak ekoloških i društvenih Studija o proceni uticaja stavi na raspolaganje javnosti;
- (i) obezbedi da pre nego što se kredit dodeli, za Pod-projekte koji su predmet Studije o proceni uticaja na životnu sredinu i društvo, da je Banka primila i da je zadovoljna studijama životne sredine i dokumentima koji se odnose na Studiju o proceni uticaja na životnu sredinu i društvo (uključujući izveštaj Studije o proceni uticaja na životnu sredinu i društvo, ekološku saglasnost);
- (j) preduzeti (kada je primenjivo) da ispuni zahteve studija uticaja na životnu sredinu (Izveštaj o proceni uticaja na životnu sredinu i društvo ili druge) i povezanih ekoloških dozvola;
- (k) obezbediti dobijanje, za Pod-projekte koji mogu imati uticaj na zaštićeno područje, potvrde od nadležnog organa da Pod-projekat nema značajan negativan uticaj na bilo koje takvo područje. Takva potvrda, odgovarajuća za Banku, treba da bude dostavljena Banci pre dodele zajma. Pod-projekti sa značajnim negativnim uticajima na zaštićeno područje nisu prihvatljivi u skladu sa ovim Ugovorom;
- (l) obavezati se da će sprovesti procenu rizika od klimatskih promena (CCRA) u skladu sa Vodičem<sup>5</sup> za otpornost na klimu Međunarodnog

---

<sup>4</sup> Prema dokumentu dostupnom na veb-stranici Banke (<https://www.eib.org/en/publications/the-eib-group-climate-bank-roadmap>)

<sup>5</sup> Kao što je navedeno na sledećem linku: [https://cdn.prod.website-files.com/64f9d0036cb97160cc26feba/64f9d0036cb97160cc270fd6\\_hydropower\\_sector\\_climate\\_resilience\\_guide.pdf](https://cdn.prod.website-files.com/64f9d0036cb97160cc26feba/64f9d0036cb97160cc270fd6_hydropower_sector_climate_resilience_guide.pdf)

hidroenergetskog udruženja (maj 2019. ili kasnije) za kaskade prema Prilogu A ovog ugovora u roku od 2 (dve) godine od Datuma stupanja na snagu ovog ugovora. Zajmoprimac će, i obezbediće da i Promoter učini isto, pokazati posvećenost redovnom ažuriranju izveštaja o proceni klimatskog rizika i to najmanje svakih 6 (šest) godina (osim ako Zajmoprimac u potpunosti ne otplati Kredit) u vezi sa relevantnim izveštajima o bezbednosti brana zahtevanih od strane nadležnih organa. Na osnovu rezultata procene, Zajmoprimac će, i obezbediće da i Promoter isto učini, planirati sprovođenje predloženih mera prilagođavanja;

- (m) obezbediti da inženjer (konsultant) zajmodavca, kog je imenovao Zajmoprimac (postupajući preko MRE direktno ili preko Promotora, u zavisnosti od slučaja) na način koji je zadovoljavajući za Banku, izveštava isključivo Banku o fizičkim i finansijskim napretku u vezi alokacija Projekta na kvartalnoj osnovi do datuma završetka projekta prema kalendarskom delu Priloga A ovog ugovora. Da ne bi bilo sumnje, (i) angažovanje inženjera Zajmodavca biće definisano tokom procesa alokacije za složenije alokacije koje su identifikovane prema diskrecionom pravu Banke i (ii) takav konsultant će izvestiti o učinku (tehničkom, ekološkom, socijalnom i ekonomskom) tokom prve pune godine nakon Datuma komercijalnog poslovanja svakog Pod-projekta za koji Banka odluči po potrebi;
- (n) odmah obavestiti Banku o svim promenama koje se dešavaju u vezi sa JIP-om ili Tehničkim kontaktom Projekta u skladu sa stavom A.1.5 Priloga A ovog ugovora;
- (o) obezbediti da se odgovarajući planovi za upravljanje životnom sredinom i društvene planove, definisani u skladu sa zakonskim zahtevima i povezanim dokumentima, primenjuju i prate tokom izgradnje različitih šema, posebno u pogledu upravljanja otpadom i bezbednosti i zdravlja na radu; i odmah obavestiti Banku o svakom neočekivanom nesrećnom slučaju ili incidentu tokom izgradnje Projekta;
- (p) ažurirati i držati na raspolaganju sve relevantne dokumente, kao što su dokumenti koji potvrđuju usklađenost sa direktivama EU o životnoj sredini, i bilo koje druge informacije koje će se odmah dostaviti Banci na zahtev (u skladu sa posvećenošću u javnoj politici Banke o odgovorima na spoljne upite);
- (q) obavestiti Banku o bilo kom događaju u vezi sa državnom pomoći ili finansiranjem iz EU u vezi sa Projektom, uključujući svaku suspenziju plaćanja ili postupke kršenja koje pokrene Evropska komisija u vezi sa sprovođenjem Pod-projekta;
- (r) obezbediti da ne dođe do dvostrukog finansiranja Pod-projekta sa drugim zajmovima koje je obezbedila Banka istom Promoteru;
- (s) odmah obavestiti Banku kada je implementacija bilo kog dodeljenog Pod-projekta obustavljena ili je Pod-projekat otkazan;
- (t) obezbediti da tenderski dosijei za sve ugovore koji će biti finansirani od strane Banke uključuju efikasan nacionalni mehanizam, kao što je predviđeno zakonima Zajmoprimca, za rešavanje pritužbi. Takav nacionalni mehanizam pravnog leka mora biti dostupan svakoj stranci koja je bila zainteresovana za dobijanje određenog ugovora i koja je bila ili rizikuje da bude oštećena navodnim kršenjem;

- (u) odmah obavestiti Banku o bilo kojim izmenama u početnim planovima nabavke;
- (v) konsultovati se sa Bankom pre ulaska u bilo koje materijalne izmene u ugovorima finansiranim iz Zajma kako bi se proverila usaglašenost sa odredbama iz Aneksa A ovog Ugovora i zatražiti saglasnost Banke pre ulaska u bilo koje materijalne izmene u ugovorima finansiranim od strane Banke, kako je primenljivo prema najnovijoj verziji Vodiča za javne nabavke EIB-a<sup>6</sup>;
- (w) odmah obavestiti Banku o bilo kom sporazumu sa drugim međunarodnim finansijskim institucijama za finansiranje investicija koje su uključene u obim Projekta;
- (h) ako Banka to zatraži, dostaviti Banci na pregled i odobrenje Ugovor o prenosu sredstava i;
- (y) obezbediti da na kraju fizičke realizacije svih Pod-projekata na koje će Zajam biti dodeljen, ukupan iznos isplaćenih Tranši ne prelazi ukupan iznos ukupnih alokacija u okviru Zajma; i
- (z) obezbediti da je Promoter u skladu, na zadovoljstvo Banke, sa svim uslovima (ako postoje) uključenim u Pismo o alokaciji dostavljeno Promoteru za svaku alokaciju.

Banka može da identifikuje dodatne obaveze u procesu alokacije i povezanoj proceni pojedinačnog Pod-projekta.

## **B. OPŠTE OBAVEZE**

### **6.7 Poštovanje zakona**

Zajmoprimac (postupajući preko MRE) će, i obezbediće da i Promoter, poštuje u potpunosti sve zakone koji se odnose na njega ili na Projekat, ukoliko nepoštovanje istih značajno utiče na sposobnost Zajmoprimca da ispunji svoje obaveze prema ovom Ugovoru.

### **6.8 Promena u poslovanju**

Zajmoprimac (postupajući preko MRE) će obezbediti da se ne izvrši nikakva suštinska promena u osnovnoj delatnosti Promotera koja se obavlja na datum ovog Ugovora.

### **6.9 Knjige i evidencije**

Zajmoprimac (postupajući preko MRE) će, i obezbediće da i Promoter:

- (a) osigura da jeste, i da Promoter jeste, vodio i nastaviće da vodi ispravne knjige i evidenciju računa, u kojima će se vršiti potpuni i tačni upisi svih finansijskih transakcija i imovina i poslovanje Zajmoprimca i Promotera, uključujući troškove u vezi sa Projektom, u skladu sa GAAP koji je na snazi s vremena na vreme; i,
- (b) da vodi evidenciju o ugovorima finansiranim sredstvima Zajma, uključujući kopiju samog ugovora i materijalne dokumente u vezi sa nabavkom, najmanje 6 (šest) godina od suštinskog izvršenja ugovora.

---

<sup>6</sup> <https://www.eib.org/en/publications/20240132-guide-to-procurement-for-projects-financed-by-the-eib>

## 6.10 Integritet

### (a) **Nedozvoljeno ponašanje:**

- (i) Zajmoprimac neće i obezbediće (postupajući preko MRE) da Promoter ne učestvuje u (niti je ovlastio ili dozvolio bilo kom drugom licu, koje postupa u njegovo ime, da učestvuje u) bilo kakvom Nedozvoljenom ponašanju u vezi sa Projektom, bilo kojoj tenderskoj proceduri za Projekat ili bilo kojoj transakciji koja je predviđena Ugovorom.
- (ii) Zajmoprimac se obavezuje i obezbediće (postupajući preko MRE) da se Promoter obavezuje da preduzme takve aktivnosti koje Banka može opravdano da zahteva kako bi se istražilo ili završilo neko navodno dešavanje ili se sumnjiči na dešavanja bilo kog Nedozvoljenog ponašanja u vezi sa Projektom.
- (iii) Zajmoprimac preduzima i obezbeđuje (postupajući preko MRE) da Promoter preduzima aktivnosti kako bi se obezbedilo da ugovori finansirani iz sredstava ovog Zajma uključuju neophodne odredbe kako bi se omogućilo da Zajmoprimac ili Promoter istraže ili okončaju bilo koje navodno dešavanje ili na dešavanje Nedozvoljenog ponašanja u vezi sa Projektom na koje se sumnja.

### (b) **Sankcije**

Zajmoprimac neće i obezbediće (postupajući preko MRE) da Promoter neće direktno ili indirektno:

- (i) održavati ili ulaziti u poslovni odnos sa, i/ili staviti na raspolaganje bilo kakva finansijska sredstva i/ili ekonomske resurse bilo kom Sankcionisanom licu ili u korist bilo kog Sankcionisanog lica u vezi sa Projektom;
- (ii) koristiti ceo Zajam ili deo sredstava Zajma ili pozajmiti, dati ili na drugi način staviti na raspolaganje takva sredstva bilo kom licu na bilo koji način koji bi doveo do kršenja bilo kojih Sankcija od strane tog lica ili Banke; ili
- (iii) finansirati celokupnu isplatu ili bilo koji njen deo prema ovom ugovoru iz sredstava koja su stečena aktivnostima ili poslovanjem sa Sankcionisanim licem, licem koje je prekršilo Sankcije ili na bilo koji drugi način koji bi doveo do kršenja bilo kojih Sankcija od strane tog lica i/ili Banke.

Potvrđuje se i prihvata da obaveze koje su navedene u ovom članu 6.12 (b) Banka traži i dostavlja samo u onoj meri u kojoj bi to bilo dozvoljeno u skladu sa bilo kojim važećim pravilom protiv bojkota EU, kao što je Uredba (EC) 2271/96.

### (c) **Relevantne osobe**

Zajmoprimac će, i obezbediće (postupajući preko MRE) da Promoter, u razumnom vremenskom okviru, preduzme odgovarajuće mere u odnosu na bilo koju Relevantnu osobu koja je predmet pravosnažne i neopozive sudske presude u vezi sa Nedozvoljenim ponašanjem počinjenim tokom obavljanja njenih profesionalnih dužnosti, kako bi se obezbedilo da takva Relevantna osoba bude isključena iz bilo kakvih aktivnosti u vezi sa Zajmom i Projektom.

### 6.11 Zaštita podataka

- (a) Prilikom obelodanjivanja informacija (osim običnih kontakt informacija koje se odnose na osoblje Zajmoprimca koje je uključeno u upravljanje ovim Ugovorom („Kontakt podaci“)) Banci u vezi sa ovim Ugovorom, Zajmoprimac će urediti ili na drugi način izmeniti takve informacije (prema potrebi) tako da ne sadrže bilo kakve podatke koji se odnose na identifikovane ili one koji se mogu identifikovati („Lični podaci“), osim kada se ovim Ugovorom izričito zahteva, ili Banka izričito zahteva u pisanom obliku, da se takve informacije obelodane u obliku Ličnih podataka.
- (b) Pre obelodanjivanja bilo kakvog Ličnog podatka (osim Kontakt podataka) Banci u vezi sa ovim Ugovorom, Zajmoprimac će obezbediti da svako lice na koje se ti lični podaci odnose:
  - (i) bude obavešteno o obelodanjivanju Banci (uključujući kategorije Ličnih podataka koje treba obelodaniti); i
  - (ii) bude obavešteno o podacima sadržanim u (ili mu je obezbeđen odgovarajući link) izjavi o privatnosti Banke u vezi sa njenim kreditnim i investicionim poslovanjem koje se s vremena na vreme navodi na <https://www.eib.org/en/privacy/lending> (ili na nekoj drugoj adresi o čemu Banka s vremena na vreme može pismenim putem obavestiti Zajmoprimca).

### 6.12 Opšte izjave i garancije

Zajmoprimac izjavljuje i garantuje Banci da:

- (a) on poseduje ovlašćenje da zaključi, preda i izvršava svoje obaveze prema ovom Ugovoru i da su sve neophodne Vladine i druge aktivnosti preduzete s njegove strane da se odobri zaključenje, predaja i izvršenje istog;
- (b) ovaj Ugovor predstavlja njegove zakonski važeće, obavezujuće i izvršne obaveze;
- (c) zaključenje i predaja ovog Ugovora, izvršavanje njegovih obaveza prema i u skladu sa odredbama ovog Ugovora ne predstavljaju niti se očekuje da će predstavljati kršenje ili sukob sa:
  - (i) bilo kojim važećim zakonom, statutom, pravilom ili propisom, ili bilo kojom sudskom odlukom, rešenjem ili dozvolom kojima je on predmet; i
  - (ii) bilo kojim sporazumom ili drugim instrumentom obavezujućim za Zajmoprimca, za koji se može razumno očekivati da ima materijalno štetno dejstvo po sposobnost Zajmoprimca da izvrši svoje obaveze prema ovom ugovoru;
- (d) nije bilo Materijano štetne promene od 17. juna 2024. godine;
- (e) nije došlo ni do kakvog događaja ili okolnosti koji čine Slučaj neispunjenja obaveza, niti isti traju bez pravnog leka ili odricanja;
- (f) nikakva parnica, arbitraža, upravni postupak ili istraga nisu u toku, ili su prema njegovom saznanju zaprećeni ili nerešeni pred bilo kojim sudom, arbitražnim telom ili agencijom, koji bi doveli, ili ako bi se nepovoljno rešili postojbi verovatnoća da bi doveli do Materijalno štetne

promene, niti da protiv njega ili njegovih subsidiaries postoji bilo kakvo neizvršenje presude ili sudske kazne;

- (g) je pribavio sva neophodna Odobrenja u vezi sa ovim ugovorom, da bi ispunio na zakonski način sve odredbe definisane istim, i Projektom, kao i da su sva Odobrenja na snazi i izvršiva i prihvatljiva kao dokaz;
- (h) se njegove obaveze plaćanja prema ovom ugovoru rangiraju najmanje pari passu u pogledu plaćanja sa svim drugim sadašnjim i budućim neobezbeđenim i nezavisnim obavezama po osnovu bilo kog instrumenta zaduživanja Zajmoprimca, osim obaveza kojima se po zakonu daje prioritet;
- (i) saglasan je sa svim obavezama prema članu 6.5(e) i da prema njegovom saznanju i uverenju (nakon detaljne istrage) nijedna Ekološka ili sociološka tužba nije podignuta ili postoji pretnja da će se podići protiv njega;
- (j) u skladu je sa svim obavezama prema ovom članu 6;
- (k) prema njegovom najboljem saznanju, nikakva sredstva uložena u Projekat od strane Zajmoprimca nisu nezakonitog porekla, uključujući proizvode Pranja novca ili povezane sa Finansiranjem terorizma;
- (l) ni Zajmoprimac, ni prema njegovom najboljem saznanju, njegovi službenici ili direktori ili lica koja postupaju u njegovo ili njihovo ime ili pod njegovom ili njihovom kontrolom, nije počinio niti će počinuti (i) bilo kakvo Nedoizvoljeno ponašanje u vezi sa Projektom ili bilo kakvom transakcijom predviđenom Ugovorom; ili (ii) bilo kakvu nelegalnu aktivnost povezanu sa Finansiranjem terorizma ili Pranjem novca;
- (m) Projekat (uključujući bez limita, pregovaranje, dodelu ili izvršavanje ugovora finansiranih ili koji će se finansirati iz Zajma) nije bio uključen niti je dao podsticaj Nedoizvoljenom ponašanju;
- (n) ni Zajmoprimac i/ili, prema njegovom najboljem saznanju, bilo koja Relevantna osoba nisu:
  - (i) Sankcionisano lice; ili
  - (ii) krše bilo koju Sankciju koje važe za bilo koju Relevantnu osobu.

Potvrđuje se i prihvata da izjave navedene u napred navedenom stavu (n) Banka traži i dostavlja samo u onoj meri u kojoj bi to bilo dozvoljeno u skladu sa bilo kojim važećim pravilom protiv bojkota EU, kao što je Uredba (EC) 2271/96.
- (o) Izjava časti od 20. decembra 2024. godine, je istinita u svakom pogledu.

Izjave i garancije napred obrazložene su sačinjene na datum ovog ugovora i smatraju se, sa izuzetkom izjava navedenih u stavu d, ponovljenim s obzirom na činjenice i okolnosti koje su postojale na datum svakog Prihvatanja isplate, svakog Datuma isplate i na svaki Datum plaćanja.

### **6.13 Sukob interesa**

U skladu sa opštom obavezom prema Vodiču za nabavke da Promoter uspešno spreči, prepozna ili otkloni sukobe interesa, Zajmoprimac će obezbediti i obezbediće da Promoter osigura da pre dodele bilo kog ugovora koji je finansiran u okviru Projekta:

- (a) identifikuje i blagovremeno obavesti Banku o Stvarnim vlasnicima uspešnog ponuđača (uključujući partnere u zajedničkom ulaganju i podizvođače) koji su Bliski saradnici ili članovi porodice predstavnika, člana(ova) upravljačkih tela ili višeg(ih) službenika Zajmoprimca ili Promotera; i
- (b) da usvoji adekvatne mere za rešavanje bilo kakvog potencijalnog sukoba interesa kao što je finansijski, ekonomski ili drugi lični interes između identifikovanog(ih) Stvarnog(ih) vlasnika i bilo kog(jih) člana(ova) upravljačkih tela Zajmoprimca ili Promotera, predstavnika ili višeg(ih) službenika.

Za svrhe ovog člana:

„**Direktive o sprečavanju pranja novca**“ označava Četvrtu i Petu Direktivu o sprečavanju pranja novca.

„**Četvrta Direktiva o sprečavanju pranja novca**“ označava Direktivu 2015/849 Evropskog parlamenta i Saveta od 20. maja 2015. godine o sprečavanju korišćenja finansijskog sistema u svrhe pranja novca ili finansiranja terorizma sa izmenama, dopunama i preinačenjima.

„**Peta Direktiva o sprečavanju pranja novca**“ označava Direktivu 2018/843 Evropskog parlamenta i Saveta od 19. juna 2018. godine o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma sa izmenama, dopunama i preinačenjima. „Stvarni vlasnik(ci)“ ima značenje dodeljeno tom pojmu u AML Direktivama.

„**Bliski saradnik(ci)**“ označava „osobe za koje se zna da su bliski saradnici“; kako je definisano u Direktivama o sprečavanju pranja novca.

„**Član(ovi) porodice**“ ima značenje dato tom terminu u Direktivama o sprečavanju pranja novca.



## ČLAN 7

### Obezbeđenje

Obaveze u ovom članu 7. ostaju na snazi od datuma ovog ugovora, sve dok postoji neki neizmiren iznos po ovom ugovoru ili Kreditu koji je na snazi.

#### **7.1 Pari passu rangiranje**

Zajmoprimac obezbeđuje da se njegove obaveze plaćanja po ovom ugovoru rangiraju, i budu rangirane, najmanje pari passu u pogledu prava na plaćanje sa svim drugim sadašnjim i budućim neobezbeđenim i nezavisnim obavezama po osnovu bilo kog instrumenta zaduživanja Zajmoprimca, osim obaveza kojima se po zakonu daje prioritet.

Naročito, ako Banka uputi zahtev iz člana 10.1 ili ako je slučaj neispunjenja ili potencijalni slučaj neispunjenja nastupio i traje po bilo kom neobezbeđenom i nezavisnom instrumentu spoljnog duga Zajmoprimca ili u bilo kojoj od njegovih agencija ili sredstava, Zajmoprimac neće vršiti (niti odobriti) bilo kakvo plaćanje u vezi s drugim takvim instrumentom spoljnog duga (bilo da je redovno planirano ili ne) ukoliko istovremeno ne plati ili ne izdvoji na namenski račun za plaćanje na naredni Datum plaćanja iznos jednak onom delu neizmirenog duga na osnovu ovog ugovora koji odgovara učešću konkretnog plaćanja po osnovu tog instrumenta spoljnog duga u ukupnom neizmirenom dugu po osnovu tog instrumenta. Za potrebe ove odredbe ne uzimaju se u obzir plaćanja po instrumentu spoljnog duga koja se vrše iz sredstava dobijenih emitovanjem drugog instrumenta koji su upisala suštinski ista lica koja imaju potraživanja i po dotičnom instrumentu spoljnog duga.

U ovom ugovoru, „**Instrument spoljnog duga**” znači (a) instrument, uključujući svaku priznanicu ili izvod računa kojim se dokazuje ili koji predstavlja obavezu otplate zajma, depozita, avansa ili sličan vid produženja kredita (uključujući bez ograničenja svako produženje kredita pod sporazumom o refinansiranju ili reprogramu), (b) obavezu koja se dokumentuje obveznicom, dužničkom hartijom od vrednosti ili sličnim pisanim dokazom zaduženja; ili (c) garanciju koju daje Zajmoprimac za obavezu treće strane; u svakom slučaju pod uslovom da je takva obaveza: (i) regulisana pravnim sistemom koji nije pravo Zajmoprimca; (ii) plativa u valuti koja nije valuta države Zajmoprimca; ili (iii) plativa povezanom licu sa mestom prebivališta ili stanovanja ili licu koje ima sedište ili glavno mesto poslovanja van države Zajmoprimca.

#### **7.2 Dodatno obezbeđenje**

Ukoliko Zajmoprimac dodeli trećoj strani bilo koje sredstvo obezbeđenja za izvršenje bilo kog Instrumenta spoljnog duga ili bilo koju povoljnost ili prioritet s njim u vezi, Zajmoprimac će, ukoliko Banka to zatraži, obezbediti Banci ekvivalentno sredstvo obezbeđenja za izvršenje svojih obaveza po ovom ugovoru ili će dodeliti Banci istu povoljnost ili prioritet.

#### **7.3 Klauzule koje se naknadno unose**

Ako Zajmoprimac zaključi sa bilo kojim drugim finansijskim poveriocem finansijski ugovor koji sadrži klauzulu o gubitku kreditnog rejtinga ili ugovornu odredbu ili drugu odredbu u pogledu njegovih finansijskih odnosa, ako je primenljivo, što nije predviđeno u ovom ugovoru ili je povoljnije za odgovarajućeg finansijskog poverioca nego što je bilo koja ekvivalentna odredba ovog ugovora za Banku, Zajmoprimac će odmah obavestiti Banku i obezbediti primerak povoljnije odredbe Banci. Banka može

zahtevati da Zajmoprimac odmah zaključi sporazum o izmeni i dopuni ovog ugovora, tako da dodeli Banci ekvivalentnu povoljnost.

## **ČLAN 8**

### **Informacije i posete**

#### **8.1 Informacije o Projektu**

Zajmoprimac će, i obezbediće (postupajući preko MRE), da Promoter:

- (a) dostavi Banci:
  - (i) informacije u sadržaju i formi, kao i ponekad, određene u Prilogu A ili drugačije u zavisnosti kako se Strane dogovore s vremena na vreme; i
  - (ii) bilo koje informacije ili dodatni dokument koji se odnosi na finansiranje, nabavku, sprovođenje, funkcionisanje Projekta i sa njim povezana Ekološka i sociološka pitanja, ili bilo koju informaciju ili dodatni dokument koji Banka zahteva radi ispunjavanja svojih obaveza prema Uredbi NDICI-GE ili Finansijskoj uredbi, što Banka može opravdano da zahteva u razumnom roku,

pod uslovom da uvek kada se takva informacija ili dokument ne dostavi Banci na vreme, a Zajmoprimac ne ispravi propust u razumnom roku koji Banka utvrdi pisanim putem, Banka može ispraviti nastali propust, u meri koliko je to moguće, tako što će angažovati sopstvene zaposlene ili konsultanta ili bilo koju treću stranu, a o trošku Zajmoprimca, kada je primenljivo (u okviru razumnog limita i dokumentovanih troškova), pri čemu će Zajmoprimac, kada je primenljivo, pomenutim licima obezbediti svu pomoć neophodnu za napred navedenu namenu;

- (b) na odobrenje Banci bez odlaganja bilo kakvu materijalnu promenu Projekta, takođe uzimajući u obzir sve činjenice u vezi sa Projektom dostupne Banci pre potpisivanja ovog ugovora, vezano za, između ostalog, cenu, dizajn, planove, rokove ili programe izdataka ili finansijskog plana Projekta;
- (c) da odmah informiše Banku o:
  - (i) bilo kakvom pokrenutom postupku ili protestu, odnosno primedbi bilo koje treće strane, bilo kojoj žalbi koju Zajmoprimac ili Promoter prime, a koja je materijalna u pogledu ekoloških, socijalnih ili drugih pitanja koja se tiču Projekta;
  - (ii) bilo kakvoj ekološkoj ili sociološkoj tužba koja je po njegovom saznanju pokrenuta, u toku ili zaprećena protiv njega;
  - (iii) svakoj činjenici ili događaju poznatom Zajmoprimcu ili Promoteru, koji može značajno ugroziti ili uticati na uslove za sprovođenje ili funkcionisanje Projekta;
  - (iv) bilo koji incident ili nesreća u vezi sa Projektom koji ima ili će verovatno imati značajan negativan uticaj na Životnu sredinu ili na Socijalna pitanja;
  - (v) bilo kom nepoštovanju bilo kog Ekološkog i socijalnog standarda;
  - (vi) bilo kojoj obustavi, stavljanju van snage ili promeni Ekološke ili socijalne dozvole;

- (vii) istinitoj tvrdnji, žalbi ili informaciji koja se tiče Neprihvatljivog ponašanja ili bilo kojih Sankcija u vezi sa Projektom;
  - (viii) ukoliko sazna neku činjenicu ili informaciju koja potvrđuje ili opravdano nagoveštava da (a) se dogodilo bilo koje Neprihvatljivo ponašanje ili bilo koje kršenje Sankcija u vezi sa Projektom, ili (b) su bilo koja sredstva investirana u njegov udeo u kapitalu ili u Projekat nezakonitog porekla;
- i predloži mere koje treba preduzeti u vezi sa takvim pitanjima; i
- (d) da dostavi Banci, ukoliko je to zatraženo od njega:
    - (i) sertifikat od njegovih osiguravača koji pokazuje ispunjenje zahteva iz člana 6.5(c);
    - (ii) godišnje, spisak važećih polisa koje pokrivaju osiguranje imovine koja čini deo Projekta, zajedno sa potvrdom o plaćanju aktuelnih premija; i
    - (iii) tačne kopije ugovora finansiranih sredstvima zajma i dokaz o troškovima u vezi sa povlačenjima.

## **8.2 Informacije koje se tiču Zajmoprimca**

Zajmoprimac će, i obezbediće (postupajući preko MRE) da će i Promoter, se obavezati da (ukoliko je primenjivo):

- (a) dostavi Banci dodatne informacije, dokaze ili dokumentaciju o:
  - (i) Promoterovom opštem finansijskom stanju, njegove poslednje dostupne revidirane finansijske izveštaje ili takve sertifikate o usklađenosti sa članom 6; i
  - (ii) usaglašenosti sa zahtevima Banke o dužnoj pažnji Zajmoprimca i Promotera, uključujući, ali ne ograničavajući se na „upoznaj svog klijenta” (KYC) ili slične utvrđene i verifikovane procedure, na zahtev i u razumnom roku; i
- (b) odmah obavestiti Banku o:
  - (i) bilo kakvoj materijalnoj promeni u statutu Promotera ili u strukturi udela akcionara i o bilo kojoj promeni vlasništva od 5% ili više njegovih akcija nakon datuma ovog Ugovora;
  - (ii) bilo kojoj činjenici koja ga obavezuje da prevremeno otplati bilo koje finansijsko dugovanje ili bilo koje finansiranje Evropske Unije;
  - (iii) bilo kom događaju ili odluci koji predstavljaju ili imaju za rezultat Slučaj prevremene otplate;
  - (iv) bilo kojoj nameri sa njegove strane da se odrekne vlasništva nad bilo kojom materijalnom komponentom Projekta;
  - (v) o bilo kojoj činjenici ili događaju koji bi razumno verovatno mogli da spreče suštinsko ispunjenje bilo koje obaveze Zajmoprimca, u okviru ovog Ugovora;
  - (vi) bilo kom Slučaju neispunjenja obaveza koji je nastupio ili se očekuje, odnosno prethodi da se dogodi;

- (vii) osim ako je zakonom zabranjeno, bilo kom predmetnom sporu, arbitraži, upravnom postupku ili istrazi koju vodi neki sud, administracija ili sličan državni organ, koji je, po njegovom najboljem znanju i uverenju, u toku, neminovan ili nerešen u odnosu na Zajmoprimca ili njegova kontrolna tela ili članove Zajmoprimčevih upravnih tela, a u vezi sa Neprihvatljivim ponašanjem vezanim za Kredit, Zajam ili Projekat; bilo koju meru koju je Zajmoprimac preduzeo prema članu 6.12 ovog Ugovora;
- (viii) bilo kojoj parnici, arbitraži ili upravnom postupku ili istrazi koja je u toku, zaprećena ili nerešena, i koja može ako se nepovoljno reši, rezultirati nekom Materijalno štetnom promenom; i
- (ix) bilo kojoj tvrdnji, radnji, postupku, zvaničnom obaveštenju ili istrazi u vezi sa bilo kojim Sankcijama koje se tiču Zajmoprimca, Promotera ili bilo koje Relevantne osobe.

### **8.3 Posete, pravo pristupa i istrage**

- (a) Zajmoprimac će i obezbediće da Promoter dozvoli Banci, i kada to zahtevaju relevantne obavezujuće odredbe Prava EU ili prema Uredbi NDICI-GE ili Finansijskoj uredbi, po potrebi, Evropskom sudu revizora, Evropskoj komisiji, Evropskoj kancelariji za borbu protiv prevara i Evropskom javnom tužilaštvu, kao i licima koje odrede gore navedeni („**Relevantna strana**“):
  - (i) da posete lokacije, instalacije i radove koji čine Projekat;
  - (ii) da razgovaraju sa predstavnicima Zajmoprimca i/ili Promotera, da ne sprečavaju kontakte sa bilo kojim drugim licem uključenim u ili na koje Projekat utiče;
  - (iii) sprovedu istrage, inspekcije, revizije i provere na licu mesta po želji i pregledaju knjige i evidencije Zajmoprimca i/ili Promotera u vezi sa Zajmom, Ugovorom i sprovođenjem Projekta i da budu u mogućnosti da uzmu kopije dokumenata u vezi sa Projektom u meri u kojoj je to dozvoljeno zakonom; i
- (b) Zajmoprimac će obezbediti Banci i bilo kojoj Relevantnoj strani, ili omogućiti da Banci i Relevantnim stranama bude obezbeđen pristup informacijama, objektima i dokumentaciji, kao i da dobiju svu neophodnu pomoć za svrhe objašnjene u ovom članu.
- (c) Pored navedenog, Zajmoprimac će dozvoliti Evropskoj komisiji i Delegaciji Evropske unije u Republici Srbiji da učestvuju u svim misijama za praćenje koje Banka organizuje u vezi sa ovim ugovorom, Zajmom ili Projektom.
- (d) U slučaju istinite tvrdnje, žalbe ili informacije koje se tiču Neprihvatljivog ponašanja u vezi sa Zajmom i/ili Projektom, Zajmoprimac će se u dobroj veri konsultovati sa Bankom u vezi sa odgovarajućim radnjama. Naročito, ako se dokaže da je treća strana počinila Neprihvatljivo ponašanje u vezi sa Zajmom i/ili Projektom koje je rezultiralo da je Zajam zloupotrebljen, Banka može, ne dovodeći u pitanje druge odredbe ovog ugovora, da obavesti Zajmoprimca ako, po njenom mišljenju, Zajmoprimac treba da preduzme odgovarajuće mere naplate od te treće strane. U svakom takvom slučaju, Zajmoprimac će u dobroj veri razmotriti stavove Banke i obavestavati je.

## **8.4 Obelodanjivanje i objavljivanje**

- (a) Zajmoprimac potvrđuje i saglasan je da:
- (i) Banka može biti u obavezi da objavi informacije i materijal u vezi sa Zajmoprimcem, Zajmom, Ugovorom i/ili Projektom bilo kojoj instituciji ili telu Evropske unije, uključujući Evropski revizorski sud, Evropsku komisiju, bilo koju relevantnu Delegaciju Evropske unije, Evropsku kancelariju za borbu protiv prevara i Evropsko javno tužilaštvo, koji mogu biti neophodni u sprovođenju njihovih zadataka u skladu sa Pravom EU (uključujući Uredbu NDICI-GE i Finansijsku uredbu); i
  - (ii) Banka može da objavi na svom sajtu i/ili društvenim mrežama, i/ili da izda saopštenje za javnost koje sadrži informacije u vezi sa obezbeđenim finansiranjem u skladu sa ovim ugovorom uz podršku EFSD+ DIW1 garancije, uključujući naziv, adresu i zemlju u kojoj se Zajmoprimac nalazi, svrhu finansiranja, vrstu i iznos dobijene finansijske podrške prema ovom Ugovoru.
- (b) Zajmoprimac:
- (i) potvrđuje poreklo finansijske podrške Evropske unije u okviru EFSD+ DIW1 Ugovora o garanciji;
  - (ii) će obezbediti vidljivost finansijske podrške Evropske unije u okviru Evropskog fonda za održivi razvoj plus, posebno kada se promoviše ili izveštava o Zajmoprimcu, ovom ugovoru, Zajmu ili Projektu, i njihovim rezultatima, na vidljiv način na komunikacionom materijalu koji se odnosi na Zajmoprimca, ovaj ugovor, Zajam ili Projekat, i da se pruže koherentne, efektivne i proporcionalne ciljne informacije različitoj publici, uključujući medije i javnost, pod uslovom da je sadržaj komunikacionog materijala prethodno usaglašen sa Bankom; i
  - (iii) će se konsultovati sa Bankom, Komisijom i Delegacijom EU u Republici Srbiji u vezi sa obaveštenjem o potpisivanju ovog Finansijskog ugovora.

## **ČLAN 9**

### **Rashodi i troškovi**

#### **9.1 Porezi, dažbine i naknade**

Zajmoprimac plaća sve poreze, dažbine, naknade i druge namete bilo koje vrste, uključujući i taksene marke i naknade za registraciju, koje proizilaze iz zaključenja ili realizacije ovog ugovora ili bilo kog dokumenta vezanog za ovaj Ugovor, kao i pri izradi, usavršavanju, registraciji ili primeni bilo kakvog Obezbeđenja za Zajam, u meri u kojoj je to primenljivo.

Zajmoprimac plaća sve iznose na ime glavnice, kamate, obeštećenja i druge iznose koji dospevaju po ovom Ugovoru bruto bez zadržavanja ili odbitka bilo kakvih državnih ili lokalnih nameta koje iziskuje zakon ili ugovor sa državnim ili nekim drugim organom. U slučaju da je obavezan da napravi takve odbitke, Zajmoprimac uvećava iznos koji plaća Banci za iznos pomenutih odbitaka tako da, po odbitku, neto iznos koji Banka primi bude ekvivalentan dospelom iznosu.

## **9.2 Ostali troškovi**

Zajmoprimac plaća sve troškove i izdatke, uključujući stručne, bankarske ili menjačke troškove, nastale u vezi sa pripremom, zaključenjem, sprovođenjem, primenom i raskidom ovog ugovora ili bilo kog dokumenta, uključujući sve njihove izmene, dopune ili odricanja u vezi sa ovim ugovorom ili bilo kog s njim povezanog dokumenta, kao i izmenu, izradu, upravljanje, izvršenje i realizaciju bilo kog sredstva obezbeđenja Zajma.

## **9.3 Uvećani troškovi, obeštećenje i poravnanje**

- (a) Zajmoprimac plaća Banci bilo koje iznose ili izdatke kojima je Banka bila izložena, ili ih je pretrpela, kao posledicu uvođenja ili bilo koje promene u (ili u tumačenju, administraciji ili primeni) bilo kog zakona ili propisa ili usaglašavanja sa bilo kojim zakonom ili propisom načinjenim nakon datuma potpisivanja ovog ugovora, u skladu sa ili kao rezultat čega: (i) Banka u obavezi da pretrpi dopunske troškove da bi finansirala ili izvršila svoje obaveze prema ovom ugovoru, ili (ii) bilo koji iznos, koji se duguje Banci prema ovom ugovoru ili finansijski prihod koji je rezultat dodele Kredita ili Zajma od strane Banke Zajmoprimcu, smanjen ili ukinut.
- (b) Ne odričući se bilo kojih drugih prava Banke prema ovom ugovoru ili prema bilo kojem merodavnom zakonu, Zajmoprimac obeštećuje i obezbeđuje da Banka nema štete od i protiv bilo kog gubitka pretrpljenog kao rezultat bilo kog plaćanja ili delimične isplate, koja se dešava na način drugačiji od onoga kako je izričito navedeno u ovom Ugovoru.
- (c) Banka može da poravna bilo koju dospelu obavezu Zajmoprimca prema ovom ugovoru (u meri u kojoj je Banka njihov stvarni vlasnik) u odnosu na bilo koju obavezu (bilo da je dospelila ili ne) koju Banka duguje Zajmoprimcu, nezavisno od mesta plaćanja, filijale knjiženja ili valute bilo koje obaveze. Ako su obaveze u različitim valutama, Banka može konvertovati bilo koju obavezu po tržišnom deviznom kursu koji primenjuje u svom redovnom poslovanju, radi poravnanja. Ako je bilo koja obaveza nelikvidna ili neutvrđena, Banka može izvršiti poravnanje u iznosu, za koji proceni u dobroj veri da je to iznos te obaveze.

## **ČLAN 10**

### **Slučajevi neispunjenja obaveza**

#### **10.1 Pravo na zahtevanje otplate**

Zajmoprimac otplaćuje u celosti ili deo Neizmirenog zajma (po zahtevu Banke) odmah, zajedno sa dospelom kamatom i svim drugim dospelim ili neizmirenim iznosima prema ovom ugovoru, po pisanom zahtevu Banke, u skladu sa sledećim odredbama.

##### **10.1.A Hitan zahtev**

Banka može odmah da podnese takav zahtev bez prethodnog obaveštenja (*mise en demeure préalable*) ili nekog sudskog ili van-sudskog koraka:

- (a) ako Zajmoprimac ne plati na datum dospeća bilo koji iznos plativ prema ovom ugovoru u mestu i u valuti u kojoj je on izražen kao plativ, osim ako je:
  - (i) neuspešno plaćanje uzrokovano nekom administrativnom ili tehničkom greškom ili nekim Slučajem poremećaja; i
  - (ii) plaćanje izvršeno u roku od 3 (tri) Radna dana od njegovog datuma dospeća;
- (b) ako bilo koja informacija ili dokument dostavljeni Banci od strane ili u ime Zajmoprimca ili bilo koja izjava, garancija ili izveštaj koje Zajmoprimac daje ili se smatra da daje u vezi sa ili za svrhe zaključivanja ovog ugovora ili u vezi sa pregovorima ili izvršenjem ovog ugovora jeste ili se dokaže da je netačna, nepotpuna ili obmanjujuća u bilo kom materijalnom pogledu;
- (c) ako se, prateći bilo koje neispunjenje ugovornih obaveza od strane Zajmoprimca u odnosu na bilo koji zajam, ili bilo koju obavezu koja proističe iz bilo koje finansijske transakcije, a koja nije Zajam:
  - (i) od Zajmoprimca zahteva ili može da se zahteva, ili će se po isteku bilo kog važećeg ugovornog perioda počeka od njega zahtevati ili moći da se zahteva prevremena otplata, izmirenje, zatvaranje ili raskid pre dospeća takvog drugačijeg zajma ili obaveze; ili
  - (ii) bilo koja finansijska obaveza za takav drugačiji zajam ili obavezu bude otkazana ili obustavljena;
- (d) ako Zajmoprimac nije u mogućnosti da plati svoje dugove o dospeću, ili ako obustavi plaćanje svojih dugova, ili načini ili pokuša da postigne dogovor o reprogramu obaveza sa svojim poveriocima;
- (e) ako hipotekarni poverilac preuzme vlasništvo ili ukoliko je postavljen stečajni upravnik, likvidacioni upravnik, staratelj, administrativni stečajni upravnik ili sličan činovnik, bilo po odluci nadležnog suda ili nekog nadležnog organa uprave, nad bilo kojom imovinom koja je deo Projekta;
- (f) ako Zajmoprimac ne ispunji bilo koju obavezu po osnovu bilo kog drugog zajma koji je dodelila Banka ili finansijskog instrumenta u koji je ušao sa Bankom, ili bilo kog drugog zajma ili finansijskog instrumenta iz sredstava Banke ili Evropske unije;
- (g) ako se bilo koja eksproprijacija, hapšenje, zaustavljanje, zabrana, plenidba, konfiskovanje ili drugi proces nametne ili izvrši na imovini Zajmoprimca, ili bilo kojoj imovini koja je deo Projekta i nije oslobođena ili prekinuta u roku od 14 (četrnaest) dana;
- (h) ako se dogodi neka Materijalno štetna promena, u poređenju sa stanjem Zajmoprimca na datum zaključenja ovog ugovora; ili
- (i) ako jeste ili postane nezakonito za Zajmoprimca ili za Promotera da izvršava bilo koju od njegovih navedenih obaveza prema ovom Ugovoru, ili ovaj Ugovor nije punovažan u skladu sa svojim uslovima ili se tvrdi od strane Zajmoprimca i/ili Promotera (kako je primenjivo) da je nevažeći, u skladu sa svojim uslovima.

### **10.1.B Zahtev nakon opomene o ispravci**

Banka takođe može da postavi takav zahtev bez prethodnog obaveštenja (mise en demeure préalable) ili nekog sudskog ili vansudskog koraka (ne dovodeći u pitanje bilo koje obaveštenje navedeno u nastavku):

- (a) ako Zajmoprimac ne ispunji bilo koju obavezu prema ovom ugovoru (osim onih navedenih u članu 10.1.A); ili
- (b) ako se bilo koja činjenica u vezi sa Zajmoprimcem ili Projektom, navedena u Preambuli materijalno promeni i ne vrati se u prethodno materijalno stanje i ako promena šteti bilo interesima Banke kao zajmodavca Zajmoprimcu, ili nepovoljno utiče na sprovođenje ili funkcionisanje Projekta,

osim ako neispunjenje ili okolnost zbog koje je došlo do neispunjenja moguće ispraviti i ukoliko se ispravi u razumnom roku navedenom u obaveštenju Banke Zajmoprimcu.

### **10.2 Ostala prava po zakonu**

Član 10.1 ne ograničava nijedno drugo pravo Banke po zakonu koje joj omogućava da zatraži prevremenu otplatu Neizmirenog zajma.

### **10.3. Odšteta**

#### **10.3.A Tranše sa fiksnom stopom**

U slučaju zahteva po članu 10.1, u pogledu bilo koje Tranše sa fiksnom stopom, Zajmoprimac plaća Banci traženi iznos, zajedno sa obeštećenjem za prevremenu otplatu na bilo koji iznos glavnice dospele za prevremenu otplatu. Takvo obeštećenje za prevremenu otplatu: (i) se obračunava od datuma dospeća za plaćanje, koji je naveden u zahtevu Banke i biće izračunato na osnovu prevremene otplate izvršene na navedeni datum i (ii) biće za iznos koji Banka saopšti Zajmoprimcu kao trenutnu vrednost (obračunatu od datuma prevremene otplate) viška, ako postoji, za:

- (a) kamatu koja bi se pripisala posle toga na iznos prevremene otplate tokom perioda od datuma prevremene otplate do Datuma revizije/konverzije kamate, ako postoji, ili Datuma dospeća, ako nije ranije otplaćen; preko
- (b) kamatu koja bi se tako pripisala tokom tog perioda, da je obračunata po Stopi za prebacivanje, umanjenoj za 0,19% (devetnaest baznih poena).

Navedena sadašnja vrednost će biti obračunata po diskontnoj stopi jednakoj Stopi za prebacivanje, primenjenoj na svaki relevantni Datum plaćanja odgovarajuće Tranše.

#### **10.3.B Tranše sa varijabilnom stopom**

U slučaju zahteva po članu 10.1, u pogledu Tranše sa varijabilnom stopom, Zajmoprimac plaća Banci traženi iznos, zajedno sa iznosom jednakim sadašnjoj vrednosti od 0,19% (devetnaest baznih poena) na godišnjem nivou koji se obračunava i pripisuje na iznos glavnice dospele za prevremenu otplatu na isti način kako bi se kamata obračunavala i pripisivala, da je taj iznos ostao neizmiren u skladu sa prvobitnim amortizacionim planom Tranše, do Datuma revizije/konverzije kamate, ako postoji, ili do Datuma dospeća.



Vrednost se izračunava po diskontnoj stopi jednakoj Stopi za prebacivanje koja se primenjuje na svaki odgovarajući Datum plaćanja.

### **10.3.C Opšte**

Iznosi koje Zajmoprimac duguje u skladu s članom 10.3 stižu na naplatu na datum naveden u zahtevu Banke.

### **10.4 Neodricanje**

Nijedan slučaj neostvarivanja ili odlaganja ili pojedinačnog ili delimičnog izvršenja od strane Banke u ostvarivanju bilo kog od njenih prava ili pravnih lekova prema ovom Ugovoru se ne tumače kao neko odricanje od takvog prava ili pravnog leka. Prava i pravni lekovi predviđeni ovim ugovorom su kumulativni i ne isključuju bilo koja prava ili pravne lekove predviđene zakonom.

## **ČLAN 11**

### **Pravo i nadležnost, razno.**

#### **11.1 Merodavno pravo**

Na ovaj Ugovor i bilo koje van-ugovorne obaveze koje proizilaze iz njega ili u vezi sa njim, primenjuju se zakoni Luksemburga.

#### **11.2 Nadležnost**

- (a) Sud pravde Evropske unije ima isključivu nadležnost u rešavanju bilo kog spora (u daljem tekstu: „**Spor**”) koji proistekne iz ili je u vezi sa ovim Ugovorom (uključujući spor o postojanju, valjanosti ili raskidu ovog ugovora, ili posledicama njegove ništavnosti) ili bilo kojom van-ugovornom obavezom koja proizilazi iz ili u vezi sa ovim Ugovorom.
- (b) Strane su saglasne da je Sud pravde Evropske unije najpogodniji i najprikladniji sud za rešavanje Sporova između njih i, u skladu sa tim, neće dokazivati suprotno.
- (c) Strane u ovom ugovoru se ovim putem odriču svakog imuniteta ili prava na prigovor nadležnosti Suda pravde Evropske unije. Odluka Suda pravde Evropske unije doneta u skladu sa ovim članom biće konačna i obavezujuća za obe strane bez ograničenja ili uslovljavanja.

#### **11.3 Mesto izvršenja**

Osim ako nije posebno data drugačija saglasnost Banke u pisanoj formi, lokacija izvršenja prema ovom Ugovoru će biti sedište Banke.

#### **11.4 Dokaz o dospelim iznosima**

U bilo kom pravnom postupku koji proistekne iz ovog Ugovora, potvrda Banke o nekom iznosu ili stopi dospelim na plaćanje Banci po osnovu ovog Ugovora, smatra se, ako nema očigledne greške, nesumnjivim (prima facie) dokazom o takvom iznosu ili stopi.

### **11.5 Celokupan Ugovor**

Ovaj Ugovor predstavlja celokupan ugovor između Banke i Zajmoprimca u odnosu na odredbu Kredita u ovom ugovoru i zamenjuje bilo koji prethodni sporazum, bilo da je izričit ili prećutan, o istom pitanju.

### **11.6 Ništavost**

Ako u bilo kom trenutku bilo koja odredba ovog Ugovora jeste ili postane nezakonita, ništavna ili neizvršiva u bilo kom pogledu, ili ovaj Ugovor jeste ili postane nevažeći u bilo kom pogledu na osnovu zakona bilo koje nadležnosti, takva nezakonitost, ništavnost, neizvršivost ili nevaženje ne utiču na:

- (a) zakonitost, valjanost ili izvršivost u toj nadležnosti drugih odredbi ovog ugovora ili validnosti u bilo kom smislu ovog ugovora u toj nadležnosti; ili
- (b) zakonitost, valjanost ili izvršivosti u drugim nadležnostima te ili bilo koje druge odredbe ovog ugovora ili validnosti ovog Ugovora prema zakonima takvih drugih nadležnosti.

### **11.7 Izmene i dopune**

Bilo koja izmena i dopuna ovog Ugovora biće sačinjena u pisanoj formi i potpisana od strane Ugovornih strana.

### **11.8 Primerci**

Ovaj Ugovor može da bude potpisan u bilo kom broju primeraka, od kojih će svi zajedno činiti jedan isti dokument. Svaki primerak predstavlja original, ali svi primerci će zajedno činiti jedan isti dokument.

## **ČLAN 12**

### **Završne odredbe**

#### **12.1 Obaveštenja**

##### **12.1A Oblik obaveštenja**

- (a) Sva obaveštenja ili druga saopštenja upućena u skladu sa ovim Ugovorom moraju da budu sačinjena u pisanom obliku i, osim ukoliko nije drugačije navedeno, poslata poštom ili putem elektronske pošte.
- (b) Obaveštenja i druga saopštenja za koja su ovim Ugovorom predviđeni fiksni rokovi ili koja u sebi sadrže fiksne rokove obavezujuće za primaoca, mogu da budu uručena lično, preporučenom poštom ili putem elektronske pošte. Takva obaveštenja i saopštenja se smatraju primljenim od druge Strane:
  - (i) na datum isporuke u slučaju lične dostave ili preporučene pošte; i
  - (ii) u slučaju svake elektronske pošte, samo kada je ista primljena u čitljivom obliku i samo ako je adresovana na način na koji je druga Strana odredila u tu svrhu;
- (c) Svako obaveštenje koje Zajmoprimac pošalje Banci putem elektronske pošte treba:

- (i) da sadrži Broj ugovora u polju predviđenom za predmet; i
  - (ii) da bude u formatu elektronske slike koja se ne može menjati (pdf, tif ili neki drugi uobičajeni format koji se ne može menjati, a o kojem su se Strane dogovorile) potpisano od strane Ovlašćenog potpisnika sa pravom pojedinačnog zastupanja ili od strane dva ili više ovlašćenih potpisnika sa pravom zajedničkog zastupanja Zajmoprimca, prema potrebi, priložen uz elektronsku poštu.
- (d) Obaveštenja koje Zajmoprimac izda u skladu sa bilo kojom odredbom ovog Ugovora se, ako to Banka zahteva, dostavljaju Banci zajedno sa zadovoljavajućim dokazima ovlašćenja jednog ili više lica ovlašćenih za potpisivanje takvog obaveštenja u ime Zajmoprimca, kao i sa overenim primerkom potpisa takvog lica ili više takvih lica.
- (e) Ne utičući na valjanost obaveštenja koje je dostavljeno putem elektronske pošte ili komunikacije u skladu sa članom 12.1, sledeća obaveštenja, saopštenja i dokumenta se takođe šalju preporučenom poštom drugoj ugovornoj strani najkasnije drugog narednog Radnog dana:
- (i) Prihvatanje isplate;
  - (ii) bilo koje obaveštenje i saopštenje u vezi sa odlaganjem, otkazivanjem ili obustavljanjem isplate bilo koje Tranše, revizijom ili konverzijom kamate bilo koje Tranše, Slučajem poremećaja na tržištu, Zahtevom za prevremenu otplatu, Obaveštenjem o prevremenoj otplati, Slučajem neispunjavanja obaveze, svakim traženjem prevremene otplate, i
  - (iii) bilo koje drugo obaveštenje, saopštenje ili dokument koje Banka zatraži.
- (f) Strane su saglasne da bilo koja gore navedena komunikacija (uključujući putem elektronske pošte) jeste prihvaćeni oblik komunikacije, i predstavlja prihvatljiv dokaz na sudu i ima istu dokaznu vrednost kao i sporazum koji je potpisan (*sous seing privé*).

### 12.1.B Adrese

Adresa i adresa elektronske pošte (i odeljenja kome je saopštenje namenjeno) svake Strane za svako obaveštenje ili dokument koji se dostavljaju na osnovu ili u vezi sa ovim Ugovorom su:

Za Banku

Za: EIB Global Directorate, Enlargement & Neighbourhood Department, Western Balkans & Türkiye Division

100 boulevard Konrad Adenauer

L-2950 Luxembourg

E-mail adresa: [contactline-95884@eib.org](mailto:contactline-95884@eib.org)

Za Zajmoprimca

Za: Ministarstvo finansija

Kneza Miloša 20

11000 Beograd

Republika Srbija

E-mail adresa: [kabinet@mfin.gov.rs](mailto:kabinet@mfin.gov.rs)

Kopija na: [uprava@javnidug.gov.rs](mailto:uprava@javnidug.gov.rs)

### **12.1.C Obaveštenje o detaljima za komunikacije**

Banka i Zajmoprimac bez odlaganja obaveštavaju drugu Stranu u pisanom obliku o bilo kakvoj promeni svojih detalja za komunikaciju.

### **12.2 Engleski jezik**

- (a) Bilo koje obaveštenje ili saopštenje dato na osnovu ili u vezi sa ovim Ugovorom mora da bude na engleskom jeziku.
- (b) Sva druga dokumenta dostavljena na osnovu ili u vezi sa ovim Ugovorom moraju da budu:
  - (i) na engleskom jeziku; ili
  - (ii) ako nisu na engleskom jeziku, i ukoliko to Banka zahteva, dostavljeni zajedno sa overenim prevodom na engleski jezik, i u tom slučaju, prevod na engleskom jeziku se smatra merodavnim.

### **12.3 Stupanje na snagu ovog Ugovora**

Osim ovog člana 12.3, i članova 11.1, 11.2, 12.1 i 12.2, koji će postati pravno efektivan i stupiti na snagu na dan potpisivanja ovog Ugovora, ovaj Ugovor stupa na snagu na dan („Datum stupanja na snagu”) koji je Banka navela u pismu za Zajmoprimca kojim potvrđuje da je Banka primila dokaz da su sva neophodne službena i vladina odobrenja, uključujući potvrđivanje od strane Narodne Skupštine Republike Srbije i takvo pismo će biti dokaz daje ovaj Ugovor stupio na snagu.

Ako Datum stupanja na snagu ne nastupi na ili pre datuma koji pada 12 (dvanaest) meseci od datuma ovog Ugovora, ovaj Ugovor neće stupiti na snagu i nikakve dalje radnje neće biti potrebne (osim ukoliko nije drugačije dogovoreno, pisanim putem, između Banke i Zajmoprimca).

### **12.4 Uvodne odredbe, Prilozi i Aneksi**

Uvodne odredbe i sledeći Prilozi čine sastavni deo ovog Ugovora:

- Prilog A Tehnički opis
- Prilog B Definicija Relevantne međubankarske stope
- Prilog C Obrazac Ponude za isplatu/Prihvatanje (članovi 1.2.B i 1.2.C)
- Prilog D Revizija i konverzija kamatne stope
- Prilog E Obrasci koje obezbeđuje Zajmoprimac

Ugovorne strane su saglasne da sačine ovaj Ugovor u 4 (četiri) originalna primerka na engleskom jeziku.

U Luksemburgu, dana 27/12/2024. godine

Potpisano za i u ime

EVROPSKE INVESTICIONE BANKE

---

Matteo Rivellini, s.r.  
Šef Odseka

---

Hazal Hatunoglu, s.r.  
Pravni savetnik

U Beogradu, dana 27.12.2024. godine

Potpisano za i u ime

REPUBLIKE SRBIJE

---

G. Siniša Mali, s.r.  
Prvi potpredsednik Vlade  
i ministar finansija

## Tehnički opis

### A.1 Svrha, lokacija

Operacija je okvirni zajam za finansiranje ključnih zelenih investicija Promotera u periodu od 2024. do 2030. godine sa ciljem da se poveća nacionalni udeo obnovljivih izvora energije do ciljanog nivoa do 2030. godine. Pod-projekti će biti locirani na teritoriji Republike Srbije.

### Opis

Projekat okvirno obuhvata i) Rehabilitaciju energetskih jedinica snage 239 MW u tri hidroelektrane (HE Bistrica, HE Potpeć i HE Đerdap 2), koje ukupno iznose 428 MW, ii) izgradnju nove jedinice snage 13 MW u HE Potpeć, iii) Nekoliko novih objekata za obnovljive izvore energije, uključujući više od 120 MW solarnih elektrana, i iv) Rehabilitaciju Vlasinske hidroelektrane snage 129 MW. Projekat uključuje i komponentu tehničke pomoći u oblasti upravljanja vodno-energetskim resursima reka Lim i Uvac, pripremu i procenu uticaja na životnu sredinu za buduće postrojenje sa pumpnim skladištenjem HE Bistrica, koja će se finansirati zasebno u odnosu na trenutnu operaciju.

Ove i druge komponente (šeme) po osnovu Okvirnog zajma koje ispunjavaju uslove za delimično finansiranje od strane Banke:

- Sastoje se od koherentnih i jasno definisanih kapitalnih investicija neophodnih za realizaciju šeme, uključujući sve elemente trajne prirode (materijalne ili nematerijalne) koji su neophodni za održivu proizvodnju dobara ili usluga koje šema treba da obezbedi (čisto finansijske transakcije nisu prihvatljive),
- Ne uključuju nove generacije sa emisijama životnog ciklusa iznad 100 g CO<sub>2</sub>e/kWh,
- Moraju pokazati zrelost i potpunost zahtevane prateće dokumentacije,
- Moraju imati ekonomsku stopu prinosa (ERR) veću ili jednaku 12%, prema proceni Banke za sve alokacije osim onih sa okvirne liste (HE Bistrica, HE Potpeć i HE Đerdap 2 imajući u vidu da je dovoljna ERR za njih već potvrđena),
- Moraju garantovati da finansiranje EIB-a ne prelazi 50% ukupnih troškova na nivou portfolija (FL) na kraju perioda alokacije. Investicioni troškovi projekta obuhvataju (neiscrpana lista) studije i inženjering, građevinske radove, opremu i instalacije, tehničke i cenovne nepredviđene troškove,
- Moraju biti usklađeni, u pogledu perioda implementacije, sa Kalendarom,
- Moraju biti nabavljeni u skladu sa EIB Vodičem za nabavku,
- Moraju biti usklađeni sa sledećim minimalnim zahtevima u pogledu ekološkog zakonodavstva i pristupa informacijama:
  - Moraju biti realizovani u skladu sa osnovnim principima Direktive o proceni uticaja na životnu sredinu (EIA) 2014/52/EU, koja menja Direktivu 2011/92/EU, i Direktive o vodama (2000/60/EC), gde je primenjivo, kao i sa najboljom međunarodnom praksom. Posebna pažnja treba da se posveti integrisanju uticaja na ljudska prava,

biodiverzitet, klimatske promene, kulturno nasleđe i rizike od katastrofa, u skladu sa dole navedenim međunarodnim konvencijama o tim temama:

- Konvencija o biološkoj raznovrsnosti iz 1992. godine (CBD) i Konvencija o očuvanju migratornih vrsta divljih životinja iz 1979. godine (Bonska konvencija ili CMS);
  - Konvencija o međunarodnoj trgovini ugroženim vrstama divlje faune i flore (CITES) iz 1975. godine je posebno relevantna u kontekstu procene lanca snabdevanja i indirektnih uticaja na ljudske aktivnosti;
  - Konvencija o močvarama od međunarodnog značaja, naročito kao stanište ptica vodenih staništa, iz 1971. godine (Ramsarska konvencija) i Konvencija o zaštiti svetskog kulturnog i prirodnog nasleđa iz 1972. godine (UNESKO Konvencija o svetskom nasleđu) su posebno relevantne za karakterizaciju lokacije.
- Moraju zadovoljiti principe i standarde Ekološkog i socijalnog priručnika Banke,
  - Moraju biti usklađeni sa EIB smernicama o životnoj sredini, klimi i društvenim aspektima razvoja hidroenergije,
  - Za svaku šemu, ukoliko je primenljivo, Promoter je obavezan da prikupi i objavi Ekološku i socijalnu procenu uticaja (ESIA), Plan akcije za preseljenje (RAP), Okvirnu politiku preseljenja (RPF), zadrži kopiju ESIA u arhivi i dostavi digitalnu kopiju Banci, kao i da potvrdi da šema uključuje sve predložene mere ublažavanja u skladu sa preporukama ESIA radi osiguranja usklađenosti sa Politikom javnog objavljivanja EIB-a,
  - Pored zahteva nacionalnog zakonodavstva, Promoter je u obavezi da sprovede ekološko i socijalno dubinsko ispitivanje za svaku alokaciju pre podnošenja zahteva EIB-u, kako bi osigurao da se potencijalni rizici, kao i odgovarajuće mere prevencije, ublažavanja i kompenzacije, identifikuju kroz pregled/procenu uticaja na životnu sredinu i društvo, kada je to relevantno, uključujući zadovoljavajuće i smisleno javno savetovanje i učešće javnosti,
  - Šeme sa značajnim negativnim uticajima na područja sa visokim biodiverzitetom, prirodna zaštićena područja, uključujući migratorne rute ptica ili riba, neće biti prihvatljive. Dodatno, ako šema može uticati na prirodno zaštićeno područje, Promoter je dužan da obezbedi pismenu potvrdu od nadležnog organa ili ekvivalentnu procenu uticaja na životnu sredinu koja zadovoljava Banku da šema nema značajan negativan uticaj na bilo koje područje prirodne zaštite,
  - Šeme (i) koje imaju značajne negativne društvene uticaje ili (ii) zahtevaju fizičko preseljenje i/ili (iii) imaju uticaj na domorodačke narode neće biti prihvatljive,
  - Realizaciju šeme prati program mera za ublažavanje ekoloških i socijalnih uticaja, ako je primenljivo, a njeno sprovođenje nadgleda Promoter.

## Okvirni spisak



Okvirni spisak (za potrebe člana 6.6 ovog Ugovora) obuhvata HE Bistrica, HE Potpeć i HE Đerdap 2.

### **Procena rizika od klimatskih promena (CCRA) za kaskade**

Za sprovođenje procene rizika od klimatskih promena (CCRA), u skladu sa Međunarodnom asocijacijom za hidroenergiju (maj 2019. ili novije izdanje), kaskade (pomenute u stavu (I) člana 6.6 ovog Ugovora) podrazumevaju Kaskade HE Đerdap I i II (u slučaju da se HE Đerdap 2 finansira ovim kreditom) i Limsku kaskadu (u slučaju da se HE Bistrica i HE Potpeć finansiraju ovim kreditom).

### **Kalendar**

Projekat će se realizovati u periodu od 2024. godine do 2030. godine.

### **Prihvatljivost**

#### **Spisak prihvatljivih troškova i modaliteta implementacije za investicije u zelene projekte**

Kapitalne investicije u zelene projekte za period 2024-2030. godine uključuju rehabilitaciju postojećih hidroelektrana (HE), izgradnju novih energetske jedinice u HE, izgradnju novih solarnih i vetroelektrana, i tehničku pomoć u oblasti upravljanja vodno-energetskim resursima. Ostale komponente podležu dodatnom pojašnjenju tokom procesa alokacije u okviru okvirnog zajma.

#### **Generalno isključeni sektori:**

- (a) Proizvodnja i distribucija oružja, municije, naoružanja i vojne opreme;
- (b) Proizvodnja i distribucija duvanskih ili alkoholnih proizvoda;
- (c) Insineracija otpada (uključujući RDF) i obrada opasnog otpada;
- (d) Kockarske i kladioničarske aktivnosti;
- (e) Ustanove za zadržavanje, kao što su zatvori, policijske stanice, škole sa funkcijama zadržavanja;
- (f) Sektori i aktivnosti sa izraženom etičkom dimenzijom koji se smatraju rizičnim za reputaciju.

#### **Opšte odredbe:**

- (a) Banka će, u načelu, dodeljivati sredstva samo za prihvatljive šeme koje su ekonomski, tehnički i finansijski opravdane i ekološki prihvatljive. Sve šeme moraju biti usklađene sa ekološkim, nabavnim i zakonodavstvom o državnoj pomoći EU, kao i sa principima i standardima izjave Banke o ekološkoj politici i Ekološkim i socijalnim standardima Banke<sup>7</sup>;
- (b) Iznos zajma neće prelaziti 50% ukupnih investicionih troškova projekta, što uključuje ukupan iznos prihvaćenih alokacija, i 100% prihvatljivih investicionih troškova prema EIB-u;
- (c) Kombinovano finansiranje EU i EIB neće prelaziti 70% ukupnih investicionih troškova na nivou Projekta (operacije);

<sup>7</sup> [The EIB Group Environmental and Social Policy and European Investment Bank Environmental and Social Standards \(eib.org\)](https://www.eib.org/en/about/eib-group-environmental-and-social-policy)

- (d) Sledeći troškovi nisu prihvatljivi za Banku: povrativi PDV i druge poreze i dažbine, održavanje, popravke i ostale operativne troškove. Čisto finansijske transakcije takođe nisu prihvatljive;
- (e) Banka ne finansira radove u kategoriji „rutinskog održavanja” ili popravki, osim ako je drugačije navedeno u A.1.4 Prihvatljivost. Termin „rutinsko održavanje” se odnosi na lokalizovane popravke i manje godišnje intervencije, koje se u budžetu obično finansiraju kao godišnji rashod; Banka ne može finansirati takve radove;
- (f) Prihvatljivost za finansiranje od strane EIB-a biće proverena od strane Banke u fazi alokacije u odnosu na gore navedeni spisak, kao i na poglavlje A.1.4 Prihvatljivost i standardne kriterijume prihvatljivosti Banke;
- (g) Banka zadržava pravo da revidira procedure alokacije u svetlu razvoja Projekta.

### **A.1.2 Procedura alokacije**

Sredstva Banke biće alocirana na sledeće prihvatljive Pod-projekte u okviru investicionog programa, koji zadovoljavaju sektore navedene u Tehničkom opisu, uz primenu procedura u skladu sa veličinom Pod-projekta i usklađenih sa primenljivim procedurama prema ovom Ugovoru:

- (a) Prihvatljivi Pod-projekti sa investicionim troškovima manjim od 5 miliona evra biraju se od strane Zajmoprimca (koji deluje preko MRE) i Promotera. Izbor je podložan potvrdi prihvatljivosti od strane službi Banke nakon isplate sredstava za dotične šeme. Zajmoprimac (koji deluje preko MRE), zajedno sa Promoterom, mora podneti zahtev za alokaciju u obliku koji zahteva Banka.
- (b) Prihvatljivi Pod-projekti sa troškovima između 5 miliona i 50 miliona evra podnose se Banci na odobrenje pre alokacije sredstava Banke za te Pod-projekte, koristeći obrazac definisan u A.1.1.8. Banka zadržava pravo da zatraži dodatne informacije; delimična ili detaljna procena Pod-projekta biće izvršena, ako se proceni kao neophodna. Procena takvih šema može rezultirati dodatnim uslovima i/ili obavezama koji će biti navedeni u Pismu o alokaciji. Ukoliko Zajmoprimac (koji deluje preko MRE) i Promoter ne prihvate te uslove/obaveze, moraju obavestiti Banku pisanim putem u roku od 10 dana od prijema Pisma o alokaciji, nakon čega će Banka pristupiti realokaciji.
- (c) Prihvatljivi Pod-projekti sa troškovima iznad 50 miliona evra se, u principu, tretiraju kao zasebni zajmovi i odvojeno se procenjuju od strane službi Banke. Šeme će biti podložne odobrenju pre alokacije sredstava zajma na tu šemu. Zajmoprimac (koji deluje preko MRE) i Promoter će dostaviti dokumentaciju koju zatraži Banka, po svom nahođenju, kao što Banka pojedinačno naznači Promoteru. Procena takvih šema može rezultirati dodatnim uslovima i/ili zahtevima koji će biti naznačeni u Pismu o alokaciji. Ukoliko Zajmoprimac (koji deluje preko MRE) i Promoter ne prihvate te uslove/obaveze, moraju obavestiti Banku pisanim putem u roku od 10 dana od prijema Pisma o alokaciji, nakon čega će Banka pristupiti realokaciji.



- (1) *Uključite glavne izvođače radova i dobavljače opreme (na primer, za solarnu PV: EPC/BoP izvođač, dobavljač PV modula, dobavljač invertera, dobavljač konstrukcije, itd; za hidro: tip turbine, dobavljač, BoP izvođač, itd.).*
- (2) *Neprihvatljivi troškovi: troškovi zemljišta, porezi, kamate tokom izgradnje, premija za razvoj*
- (3) *Navedite druge izvore finansiranja koji pokrivaju 100% troškova Šeme, uključujući sve druge izvore finansiranja ili subvencija Evropske zajednice, sredstva koja potiču od EIB-a preko drugih kanala (npr. posredovano finansiranje, direktno finansiranje projekata na nivou šeme ili grupe šema, itd.), itd*
- (4) *Za hidro: MWac instalirano i MWac na tački ubacivanja u mrežu. Za solarnu PV: MWp instalirano, MWac na izlazu invertera, MWac na tački ubacivanja u mrežu.*
- (5) *Za proizvodnju energije, koristite P50 za solarnu/vetar i P75 za hidro. Za svaku godinu od početka komercijalne operacije. Dodajte kolone ako je potrebno.*
- (6) *Molimo navedite:*
  - (A) *Podleže procesu ESIA u skladu sa Prilogom I Direktive EU o proceni uticaja na životnu sredinu. Pružanje ESIA izveštaja (Studije uticaja na životnu sredinu), Ne-tehničkog rezimea i ekološke odluke.*
  - (B) *Podleže procesu ESIA u skladu sa Prilogom II Direktive EU o proceni uticaja na životnu sredinu („screened-in”) ili drugim. Pružanje EIA izveštaja (Studije uticaja na životnu sredinu), Ne-tehničkog rezimea i ekološke odluke.*
  - (C) *Šeme iz Priloga II Direktive EU o proceni uticaja na životnu sredinu koje su odbačene iz procesa ESIA. Promoter će osigurati da je procedura filtriranja, uzimajući u obzir kriterijume navedene u Prilogu 1a EIB standarda 1, izvršena na osnovu informacija navedenih u Prilogu 1b EIB standarda 1. Pružanje takve odluke od nadležnog organa ili odgovarajuće procene promotera, zajedno sa povezanim dokumentima i studijama.*
  - (D) *Ostalo – za Šeme koje nisu podložne odluci o filtriranju, navedite prag koji se primenjuje da se potvrdi da projekat ispunjava kriterijume*
- (7) *Odnosi se na područja kritičnih staništa i područja zaštite od međunarodnog ili nacionalnog značaja.*

*Molimo navedite udaljenost do najbližih zaštićenih prirodnih područja (udaljenost + naziv) i navedite da li ima bilo kakvog uticaja. Navedite da li su uključena bilo koja kritična staništa. Pružite odgovarajuću procenu gde je primenjivo.*



- (1) *Uključite glavne izvođače radova i dobavljače opreme (npr. za solarne PV: EPC/BoP izvođač, dobavljač PV modula, dobavljač invertera, dobavljač struktura, itd; za hidro: tip turbine i dobavljač, BoP izvođač, itd).*
- (2) *Npr: novi zahtev, u procesu (i uključite datum zahteva za alokaciju), alokacija odbijena (i uključite datum obaveštenja od strane Banke), alokacija otkazana (i uključite datum otkazivanja), alokacija odobrena (i uključite datum Pisma o alokaciji), itd*
- (3) *Za hidro: MWac instaliran i MWac na tački ubrizgavanja u mrežu. Za Solar PV: MWp instaliran, MWac na izlazu iz invertera, MWac na tački ubrizgavanja u mrežu.*
- (4) *Na osnovu P50 za Solar i P75 za hidro.*
- (5) *U slučaju javne nabavke, molimo vas da navedete proceduru tendera – „I” za međunarodni postupak tendera, „N” za nacionalni otvoreni tender, „Ne” za postupak pregovora, „D” za direktno pripisivanje, „Em” za hitnu proceduru i „C” za konsultacije (kogda samo neke kompanije budu pozvane da dostave ponude). Za privatnu nabavku: navedite tip praćenog procesa*
- (6) *Neprihvatljivi troškovi: troškovi zemljišta, porezi, kamate tokom izgradnje, premija za razvoj*
- (7) *Navedite druge izvore sredstava koji pokrivaju 100% troškova projekta, uključujući bilo koje druge izvore finansiranja ili subvencija Evropske zajednice, sredstva koja potiču od EIB preko drugih kanala (npr. posredovano finansiranje, direktno finansiranje projekta na nivou šeme ili grupe šema, itd), itd*
- (8) *Molimo navedite:*
  - (A) *Podleže procesu ESIA u skladu sa Prilogom I Direktive EU o proceni uticaja na životnu sredinu. Pružanje ESIA izveštaja (Studije uticaja na životnu sredinu), Ne-tehničkog rezimea i ekološke odluke.*
  - (B) *Podleže procesu ESIA u skladu sa Prilogom II Direktive EU o proceni uticaja na životnu sredinu („screened-in”) ili drugim. Pružanje EIA izveštaja (Studije uticaja na životnu sredinu), Ne-tehničkog rezimea i ekološke odluke.*
  - (C) *Šeme iz Priloga II Direktive EU o proceni uticaja na životnu sredinu koje su odbačene iz procesa ESIA. Promoter će osigurati da je procedura filtriranja, uzimajući u obzir kriterijume navedene u Prilogu 1a EIB standarda 1, izvršena na osnovu informacija navedenih u Prilogu 1b EIB standarda 1. Pružanje takve odluke od nadležnog organa ili odgovarajuće procene promotera, zajedno sa povezanim dokumentima i studijama.*
  - (D) *Ostalo – za Šeme koje nisu podložne odluci o filtriranju, navedite prag koji se primenjuje da se potvrdi da projekat ispunjava kriterijume*
- (9) *Ovo se odnosi na područja kritičnih staništa i područja zaštite od međunarodnog ili nacionalnog značaja. Molimo navedite udaljenost do najbližih zaštićenih prirodnih područja (udaljenost + naziv) i navedite da li ima bilo kakvog uticaja. Navedite da li su uključena bilo koja kritična staništa. Pružite odgovarajuću procenu gde je primenjivo.*

**A.1.5 INFORMACIJE O PROJEKTU KOJE SE ŠALJU BANCIMA I NAČIN PRENOSA**

1. Slanje informacija: određivanje odgovorne osobe  
Sledeće informacije moraju biti poslate banci pod odgovornošću:

	Finansijski kontakt	Tehnički kontakt
Kompanija		
Kontakt osoba		
Zvanje		
Funkcija / Odeljenje finansijsko i tehničko		
Adresa		
Telefon		
<i>Fax</i>		
<i>Email</i>		

Gore pomenuta(e) kontakt osoba(e) je(su) trenutno odgovorna(e) kontakt osoba(e). Promoter je dužan da odmah obavesti EIB u slučaju bilo kakve promene.

2. Informacije o specifičnim temama

Nisu dostupne

3. Informacije o implementaciji projekta

Promoter je dužan da dostavi banci sledeće informacije o napretku projekta tokom implementacije najkasnije do roka koji je naveden u nastavku.

Dokument / informacija	Rok	Učestalost izveštavanja
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Izveštaj o napretku projekta - PPR</li> </ul> <p><i>Eksterno praćenje i izveštavanje za zajmodavce sa:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Kratkim izveštavanjem o tehničkom opisu, objašnjavajući razloge za značajne promene u odnosu na početni obim;</i></li> <li>• <i>Izveštavanjem o datumu završetka svake od glavnih komponenti projekta, objašnjavajući razloge za moguća kašnjenja;</i></li> <li>• <i>Izveštavanjem o troškovima projekta, objašnjavajući razloge za bilo kakve varijacije troškova u odnosu na početne budžetske troškove;</i></li> <li>• <i>Opisom bilo kog većeg problema sa uticajem na životnu sredinu i/ili društvenim uticajem;</i></li> <li>• <i>Izveštavanjem o planu nabavke;</i></li> <li>• <i>Izveštavanjem o potražnje ili korišćenju projekta i komentari;</i></li> <li>• <i>Bilo kojem značajnom problemu koji se desio i bilo kojem značajnom riziku koji može uticati na rad projekta;</i></li> <li>• <i>Bilo kojom pravnom radnjom koja se tiče projekta i koja može biti u toku;</i></li> <li>• <i>Slikama vezanim za projekat, koje nisu poverljive, ako su dostupne;</i></li> <li>• <i>Bilo kojim ažuriranjem u planu dekarbonizacije Promotera ili šefa grupe (uključujući ciljeve) ili planu klimatske otpornosti od datuma potpisivanja Ugovora;</i></li> <li>• <i>Izveštavanjem o performansama Promotera u odnosu na trenutne ciljeve dekarbonizacije;</i></li> <li>• <i>Izveštavanje o životnoj sredini i društvenim aspektima;</i></li> <li>• <i>Performanse u oblasti životne sredine, socijalnih, radnih i zdravstvenih i bezbednosnih standarda;</i></li> <li>• <i>Status implementacije ESMP i svake akcije u okviru ESAP</i></li> </ul> <p><i>Kao deo izveštaja o napretku, ljubazno vas molimo da u odgovarajućem roku dostavite:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Status aktivnosti za dobijanje odobrenja za priključenje rehabilitovanih hidroelektrana na prenosno/distributivni sistem.</i></li> </ul>	<p><i>Kraj prvog meseca nakon svakog perioda</i></p>	<p><i>Kvartalno, počevši od datums potpisivanja Ugovora</i></p>



4. Informacije o završetku radova i prvoj godini rada

Promoter je dužan da dostavi banci sledeće informacije o završetku projekta i početnom radu najkasnije do roka koji je naveden u nastavku.

<b>Dokument / informacija</b>	<b>Datum dostave Banci</b>
<p><i>Izveštaj o završetku projekta (PCR), koji uključuje:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <i>Konačni tehnički opis projekta kao završenog, objašnjavajući razloge za bilo kakve značajne promene u odnosu na Tehnički opis u A.1.;</i></li> <li>- <i>Datum završetka svake od glavnih komponenti projekta, objašnjavajući razloge za moguća kašnjenja;</i></li> <li>- <i>Konačni troškovi projekta, objašnjavajući razloge za bilo kakve varijacije troškova u odnosu na početne budžetske troškove;</i></li> <li>- <i>Uticao projekta na zapošljavanje: broj radnih dana potrebnih tokom implementacije kao i broj stvorenih novih stalnih radnih mesta;</i></li> <li>- <i>Opis bilo kog većeg problema sa uticajem na životnu sredinu ili društvenim uticajem;</i></li> <li>- <i>Izveštavanjem o proceduri nabavke i objašnjenje odstupanja od plana nabavke;</i></li> <li>- <i>Izveštavanjem o potražnji ili korišćenju projekta i komentari;</i></li> <li>- <i>Bilo kojem značajnom problemu koji se desio i bilo kojem značajnom riziku koji može uticati na rad projekta;</i></li> <li>- <i>Bilo kojom pravnom radnjom koja se tiče projekta i koja može biti u toku.</i></li> <li>- <i>Bilo kojim ažuriranjem u planu dekarbonizacije Promotera ili šefa grupe (uključujući ciljeve) ili planu klimatske otpornosti od datuma potpisivanja Ugovora.</i></li> <li>- <i>Izveštavanjem o performansama Promotera u odnosu na trenutne ciljeve dekarbonizacije.</i></li> <li>- <i>Slikama vezanim za projekat, koje nisu poverljive, ako su dostupne.</i></li> <li>- <i>Ažuriranje sledećih indikatora praćenja:</i> <ul style="list-style-type: none"> <li>o <i>Godišnja proizvedena/prodata električna energija na nivou kompanije i podprojekta;</i></li> <li>o <i>Nedostupnost elektrana za svaki podprojekat;</i></li> <li>o <i>Zapošljavanje (privremeno / stalno);</i></li> <li>o <i>Nacionalne uštede od smanjenja uvoza gasa/prihoda od izvoza;</i></li> <li>o <i>Domaćinstva koja bi mogla biti snabdevena energijom proizvedenom projektom.</i></li> <li>o <i>Troškovi proizvedene električne energije sa ekološkim eksternalijama za svaki podprojekat;</i></li> </ul> </li> </ul>	<p><i>31. mart 2032. godine (15 meseci nakon završetka projekta)</i></p>

5. Informacije koje su potrebne tri godine nakon Izveštaja o završetku projekta

Promoter je dužan da dostavi Banci sledeće informacije tri godine nakon izveštaja o završetku projekta najkasnije do roka koji je naveden u nastavku.

<b>Dokument / informacija</b>	<b>Datum dostave banci</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>o Status akcija iz ESAP i ESMP</li> <li>o Izveštaji o bezbednosti brane</li> <li>o Ažuriranje sledećih indikatora praćenja: <ul style="list-style-type: none"> <li>o <i>Godišnja proizvedena/prodata električna energija na nivou kompanije i podprojekta;</i></li> <li>o <i>Nedostupnost elektrana za svaki podprojekat;</i></li> <li>o <i>Zapošljavanje (privremeno / stalno);</i></li> <li>o <i>Nacionalne uštede od smanjenja uvoza gasa/ prihodi od izvoza;</i></li> <li>o <i>Domaćinstva koja bi mogla biti snabdevena energijom proizvedenom projektom;</i></li> <li>o <i>Troškovi proizvedene električne energije sa ekološkim eksternalitetima za svaki podprojekat;</i></li> </ul> </li> </ul>	<p><i>31. mart 2035. godine</i></p> <p><i>(51 mesec nakon završetka projekta)</i></p>

<b>Jezik izveštaja</b>	<i>Engleski</i>
------------------------	-----------------

#### A.1.6 Projektni predlog za podobne šeme sa troškovima između 5 miliona evra i 50 miliona evra

<p><b>PROJEKTNI PREDLOG</b></p> <p>(Za komponente sa ukupnim troškovima između 5 miliona i 50 miliona evra)</p>
---

**EPS Zeleno finansiranje**  
**2022-0716**

<u>Naziv šeme</u>	<u>Lokacija:</u>
<u>Referentni broj šeme:</u>	<u>Sektor:</u> (npr. mreža, solarni PV; hidro)
<u>Kontakt osoba:</u>	<u>Tip i tehnologija:</u> novi projekat/ produžetak/ rehabilitacija; montiranje na zemlju (sa tragačima/bez tragača): novi projekat/ produžetak/ rehabilitacija
<u>Kontakt (e-mail, telefon):</u>	<u>Datum:</u>
	<u>Potpis:</u>

## Rezime:

Investicioni troškovi Projekta	<input type="text"/>	Početak izgradnje	<input type="text"/>
Raspodela zajma	<input type="text"/>	Očekivano COD	<input type="text"/>
Kapacitet <sup>8</sup>	<input type="text"/>	Nivo tarifa	<input type="text"/>
Godišnja proizvodnja <sup>9</sup>	<input type="text"/>	Zauzimanje zemljišta (ha)	<input type="text"/>
Privremeno zapošljavanje (osoba/godine)	<input type="text"/>	ESIA izvršeno?	<input type="text"/>
Trajno zapošljavanje (FTE)	<input type="text"/>	Režim nabavke	<input type="text"/>

---

<sup>8</sup> Za solar PV, navesti MWp i MWac na tački ubrizgavanja u mrežu

<sup>9</sup> P50 za solar PV, P75 za hidro

- 1 Istorijat**  
(do 1 stranice objašnjenja)
  
- 2 Razlozi za sprovođenje projekta i ključni ciljevi.**  
(Molimo vas da se pozovete na strateške planove u koje je projekat integrisan)
  
- 3 Politika obnovljivih izvora energije, tržište i regulatorni okvir**

Gde je primenjivo i relevantno, ažuriranja na sledeće:

- Pregled politike obnovljivih izvora energije i planirano proširenje obnovljivih izvora energije.
- Nacionalni NDCs u okviru Pariskog sporazuma
- Istorijska i ažurirana projekcija potražnje za električnom energijom (pikovi u MW i potražnja u GWh), trenutni i budući nedostatak energije i mere za rešavanje istog. Opis hitnih napajanja (kapacitet, troškovi, proizvodnja, trajanje ugovora itd.). Procenjeni ekonomski troškovi nedostatka električne energije (vrednost izgubljenog opterećenja).
- Trenutni instalirani kapacitet, projekti u implementaciji i budući planovi razvoja. Troškovi proizvodnje električne energije od trenutnih izvora i prognozirani troškovi proizvodnje. Postojeći i budući projekti interkonekcije sa susednim zemljama, cene i količine uvoza i izvoza električne energije.
- Postojeći regulatorni okvir i predložene promene. Opis trenutnih tarifa za prodaju električne energije i mehanizama prilagođavanja tarifa. Prognoze cena električne energije na veliko i malo na osnovu relevantnih scenarija (pokrivenost troškova, politička izvodljivost, razvoj kapaciteta za proizvodnju...). Količine električne energije prodane po svakoj tarifi. Razmatranje tarifa koje ne pokrivaju troškove i moguće mere za rešavanje ovog problema. Finansijske performanse i kreditni rejting kupaca.
- Detalni opis sistema podsticaja usvojenih za proizvodnju električne energije iz obnovljivih izvora (npr. direktni ugovori, grantovi, feed-in tarife). Objašnjenje i pravni/regulatorni osnov za tarife i, ako postoji, PPA (ugovor o kupovini energije).
- Prava na priključenje na mrežu. Status infrastrukture mreže potrebne za efikasnu raspodelu energije.
- Ocenjivanje efekta projekta na ravnotežu ponude i potražnje za električnom energijom u lokalnom području (smanjenje gubitaka u prenosnoj mreži, uske grle i sl.).
- Da li će projekti imati koristi od državne pomoći ili subvencija (grantovi, krediti, druge subvencije)

#### 4 Tehnički opis projekta koji uključuje relevantne ključne dimenzije i kapacitete

##### a) Pružanje tehničkih podataka o šemi, uključujući:

- Instalirani kapacitet za proizvodnju (MWp, MWac na inverterima, MWac na tački priključenja na mrežu), broj generatora.
- Lokacija i mape (raspored postrojenja, trafo stanica i interkonekcija, itd.).
- Kratak tehnički opis glavnih komponenti projekta, uključujući informacije o balansu postrojenja (inženjering, građevinski radovi uključujući osnove, MV mreža, putevi...), interkonekcija sa nacionalnom mrežom (naponski nivo i dužina interkonekcije, trafo stanice, jačanje prenosne mreže itd.).
- Detalji o glavnim komponentama (proizvođači, tehnički listovi itd.) koje se razmatraju (WTGs, PV paneli, inverteri, trakeri, BOS, transformatori, turbine itd.).
- Rizici od smanjenja izlaza postrojenja zbog tehničkih, mrežnih ili tržišnih uzroka.

##### b) Procena resursa

- Informacije o merenjima na terenu (meteorološki podaci, osetljivost analiza, albedo za bifacijalne PV panele itd.).
- Izveštaji o proceni energetske resursa. Konsultanti odgovorni za procene resursa (da li je obavljena nezavisna studija resursa?). Generalna metodologija i pretpostavke modela. Kalibracija modela, pretpostavljeni gubici, energetski izlaz na nivou P50, P75, P90 i P99.

#### 5 Entitet(i) odgovorni za projektovanje, izgradnju i nadzor projekta

a) Organizacija upravljanja projektom, odgovornost za implementaciju (projektovanje i inženjering, ugovori, izgradnja, nadzor, puštanje u rad) i za rad i održavanje, organizaciona šema i detalji o osoblju, uključujući broj i kvalifikacije osoblja. Ako je primenjivo, izbor inženjera vlasnika i/ili drugih konsultanata za nadzor i upravljanje projektom (uključujući aspekte životne sredine i socijalne), uključujući reference.

b) Pregled podele obima između Promotera i glavnih izvođača, jasno pokazujući podele odgovornosti između dobavljača/izvođača i interfejsa između jednog izvođača i drugog (tj. pokazivanje da nema preklapanja/praznina u odgovornostima):

- o Za projektovanje i implementaciju (dobavljači, podizvođači za građevinske i električne radove, inženjering, priključenje na mrežu, inženjer vlasnika, socijalni i ekološki aspekti itd.).
- o Za rad (O&M izvođač radova i održavanja, BoP, garancije dobavljača opreme, upravljanje aktivima, agent za tržište, socijalni i ekološki aspekti itd.).

#### 6 Investicioni troškovi i izvori finansiranja (ukupno, u EUR)

##### a) Investicioni troškovi:

Troškovi razvoja (istraživanja, inženjering, dozvole, licence i ovlašćenja).	
--	--

Nadzor radova.	
Glavni delovi opreme (turbine, paneli, inverteri, trakeri i sl.) – rasporediti u više redova ako je potrebno.	
Građevinski radovi (osnove, rovovi, pristupni putevi, unutrašnji putevi).	
Balans postrojenja (inverteri, električka BoS, strukturni BoS) itd.	
Podstanica postrojenja (građevinski i električni radovi).	
Povezivanje na mrežu (električna linija i tačka povezivanja).	
Električna/mehanička oprema (niski/srednji napon podzemne električne linije, trafostanice).	
Takse (takse za razvoj, takse za uspeh, upravljačke takse i sl.).	
Razno / ostali troškovi (molimo navedite).	
Međuzbir	
Tehničke rezerve (promena obima, itd.).	
Cenovne rezerve, ako su primenljive (npr. za devizni kurs, za inflaciju).	
<b>Međuzbir</b>	
Troškovi zemljišta.	
Takse	
Kamata tokom izgradnje, ako je primenljivo.	
<b>Ukupno</b>	

- Pretpostavke u vezi sa troškovima razvoja, tehničkim rezervama, deviznim kursom, inflacijom i kamatnim stopama.
- Detalji o dodatnim troškovima koje projekat može da izazove, ako ih ima.
- Opis interkompaniskih (ili spoljnih) taksi, kao što su upravljačke takse, takse za uspeh, takse za razvoj, takse za kupovinu, itd.
- Glavni planirani troškovi renoviranja i zamene (npr. inverteri, elektromehanički delovi, hidromehanički delovi, itd.).

## b) Izvori sredstava i finansijska struktura projekta

<u>Izvori finansiranja (u EUR)</u>	
Zajam EIB-a /sredstva	
Vlasnički kapital	
Drugi izvori (Zajmovi, itd.).	
Da li postoje sredstva iz EU?	
Ukupno	

## c) Očekivani raspored troškova (u EUR)

godina	...	...	...	n	Ukupno
EUR					

**7 Očekivani tehnički/ekonomski životni vek (godine)**

Opisati aktivnosti održavanja, ekonomski vek trajanja imovine i glavne programe renoviranja ili remonta koji se predviđaju.

**8 Period implementacije (datumi: mesec, godina)**

Početak:

Završetak:

Pružiti raspored implementacije.

**9 Dozvole potrebne za implementaciju/rad projekta.**

Molimo navedite ime(na) nadležnog organa koji izdaje relevantnu dozvolu(e) i da li je dozvola(e) izdata(e). Ako dozvole nisu izdate, molimo navedite očekivani datum.

**10 Poslovi na koje utiče investicija.**

Broj poslova koji će biti stvoreni, obezbeđeni ili izgubljeni kao posledica projekta,

(a) tokom izgradnje (osoba godina):		
(b) nakon izgradnje (rad i održavanje) FTE osigurano		

## 11 Fizički indikatori

Molimo navedite (kvantifikujte) planirani fizički izlaz/rezultat projekta.

Indikator	Vrednosti
Kapacitet postrojenja (MWp/MWac, MWac na tački ubrizgavanja)	
Za hidro: rezervoar, pad, itd.	
Dostupnost postrojenja i gubici, uključujući faktor performansi.	
Proizvodnja električne energije po godini (P-50, P-75, P-90 verovatnoće).	
Procenjene emisije CO2 (izbegnute emisije za obnovljivu energiju) [kg].	

## 12 Procedure nabavke i ugovoreni aranžmani

Napomena: Osim ako Banka odluči drugačije na osnovu individualnog razmatranja, sve Međunarodne procedure nabavke biće podložne eks-ante monitoringu u skladu sa Prilogom 2 Vodiča za nabavke, uključujući pregled glavnih administrativnih klauzula tendera ili dokumenata za pretkvalifikaciju i tendera. Ako je potrebno, Banka će pregledati i organizovati objavljivanje Obaveštenja o nabavci u Službenom listu Evropske unije (OJEU) u ime Promotera. Pored toga, Banka će izdavati „bez-primedbi” za izveštaje o pretkvalifikaciji i evaluaciji, između ostalog. Pun opis primenljivog procesa monitoringa za Međunarodne procedure nabavke je dat u Prilogu 2 Vodiča za nabavke. Ovo podrazumeva da odgovarajući Zahtev za dodelu treba biti podnesen pre početka nabavke.

a) obezbediti plan nabavke:

Imena ugovora/lotova	Tip ugovora (dizajn, dizajn-izgradnja, isporuka, usluge)	Procedura tendera	Početak, kraj, trenutna faza	Odgovora jući kriterijum za izbor i dodelu	Objavljiva nje (OJEU, nacionalni žurnal)	Vrednost ugovora	Broj i nacionalno st prihvatljivih ponuđača	Kompanija koja je dobila ugovor (rezultat procesa evaluacije ponuda)

b) Da li je korišćena javna nabavka za ugovore o izgradnji i isporuci projekta? Ako jeste, molimo dostavite kopiju objavljivanja i relevantnu dokumentaciju.



- c) Da li projekat ima koristi od bilo kojih posebnih ili ekskluzivnih prava koja proizilaze iz granta koji je izdao nadležni organ zemlje putem bilo kog zakonodavnog, regulatornog ili administrativnog akta?

Napomena: ako projekat ima koristi od posebnih i ekskluzivnih prava kako je definisano u Vodiču za nabavke EIB-a<sup>10</sup> (GtP), Promoter će morati da sledi postupak javne nabavke za nabavku radova, robe i usluga (tj. međunarodne procedure nabavke – otvorene ili ograničene –, sa objavljivanjem u OJEU, za ugovore iznad 5 miliona evra za radove i iznad 400 hiljada evra za robu i usluge, uz monitoring EIB-a kao što je navedeno u Aneksu 2 Vodiča za nabavke).

Ukoliko projekat koristi neka prava (povezivanje na mrežu, zemljište, PPA, itd.) stečena direktnim pregovorima van utvrđenog regulatornog okvira<sup>11</sup>, a koriste se privatne procedure nabavke, Promoter mora dati detaljno opravdanje zašto projekat ne koristi posebna i ekskluzivna prava kako je definisano u Vodiču za nabavke EIB-a.

Privatna nabavka treba da bude u skladu sa odredbama koje su predviđene u paragrafu 3.4.2 Vodiča za nabavke EIB-a (potrebno je ispuniti ciljeve ekonomičnosti i efikasnosti, fer i transparentne procedure, izabrana ponuda mora biti ekonomski najpovoljnija, konsultacije sa najmanje 3 kvalifikovane firme iz dve različite zemlje, itd.).

Za sve ugovore koje finansira Banka, izvođači i dobavljači moraju dostaviti Potvrdu o integritetu i E&S Potvrdu iz Vodiča za nabavke EIB-a.

- d) Sporazumi i/ili prethodne obaveze koje mogu uticati na nabavku projekta, implementaciju i/ili rad. Usluge trećih strana za razvoj, implementaciju itd.
- e) Izbor izvođača. Pregled kapaciteta, kvalifikacija i referenci glavnih izvođača.
- f) Glavni uslovi i odredbe glavnih ugovora (nabavka i instalacija, O&M, povezivanje na mrežu, zakup zemljišta, PPA, TSA, itd.), uključujući obim, garancije (dostupnost, učinak, rokovi završetka, garancije, itd.), odgovornosti (limiti, sub-limiti, naknade za gubitke, itd.) i ostale komercijalne odredbe (cena, avans, vremenski uslovi, itd).
- g) Drugi relevantni ugovori koji su potrebni za implementaciju i rad projekta, uključujući ugovor o povezivanju na mrežu/dozvolu sa Operatorom prenosnog sistema, ugovore o zajedničkoj infrastrukturi (npr. zajednička infrastruktura prenosa), itd.

### **13 Aspekti životne sredine, uključujući pripadajuću infrastrukturu (npr. objekti za interkonekciju)**

<sup>10</sup> <https://www.eib.org/en/publications/guide-to-procurement>

<sup>11</sup> Ta prava nisu data na osnovu objektivnih, proporcionalnih i nediskriminatornih kriterijuma koji omogućavaju svakom zainteresovanom delu koji ispunjava ove kriterijume da uživa ova prava.

- a) Molimo da ukratko objasnite efekte projekta na životnu sredinu, tokom izgradnje i eksploatacije.
- b) Da li projekat ima neke posebne ekološke rizike ili koristi/prilike?
- c) Opišite mere ublažavanja/kompensacije usvojene za projektovanje, izgradnju i rad Šeme.
- d) Da li je izvršena procena životne sredine? Ako jeste, rezimirajte zaključak o uticajima i preporučenim merama za ublažavanje. Priložite elektronsku kopiju studija životne sredine – ažuriranu verziju, koju su odobrili organi vlasti ako je primenjivo (uključujući sve komplementarne studije) i uključujući rezultate javnih konsultacija. Obezbediti administrativna rešenja za takve projekte (ekološka dozvola).

Napomena o sadržaju ESIA:

Projekti koji podležu ESIA, kako je definisano EIB E&S standardima, ESIA treba da pokrije informacije zahtevane u Prilogu 2a EIB E&S Standarda 1, a odgovarajući plan koji je specifičan za projekat Upravljanja životnom sredinom i društvom (Environmental and Social Management Plan) treba da pokrije informacije zahtevane u Prilogu 2b EIB E&S Standarda 1.

Nacrti dokumenata treba da budu usaglašeni sa EIB E&S standardima i očekuje se da ih pripremi međunarodni konsultant.

Napomena o projektima koji nisu predmet ESIA:

Za projekte koji spadaju pod Prilog II EIA direktive (EIA Directive) i nisu predmet ESIA prema nacionalnoj zakonodavnoj regulativi, Promoter treba da obezbedi informacije predviđene u Prilogu 1b EIB Standarda 1, zajedno sa sopstvenom odlukom o potrebi ESIA prema kriterijumima utvrđenim u Prilogu 1a EIB E&S Standarda 1.

Posebno, Promoter će obezbediti da se sprovede procena uticaja na životnu sredinu i društvo, u skladu sa rizicima i uticajima ulaganja, kako bi se obezbedilo da su identifikovani potencijalni rizici i direktni, indirektni i kumulativni uticaji na lokalno stanovništvo, fizičko i prirodno okruženje. Pored toga, procena uticaja na životnu sredinu i društvo obuhvatiće odgovarajuću strategiju ublažavanja<sup>12</sup>, potvrditi odgovarajućnost dizajna, uključiti operativne mere za prevenciju značajnih uticaja i uključiti konsultacije sa javnošću/zainteresovanim stranama, sa pogođenim ljudima i zajednicama, gde je primenjivo. Promoter će takođe podeliti odgovarajuće ekološke dozvole sa Bankom.

- e) Obezbediti zaključke javnih rasprava (ako ih ima) i mere ublažavanja koje zahteva nadležni organ.
- f) Identifikovati lokacije najbližih zaštićenih prirodnih područja (udaljenost od tih područja).

---

<sup>12</sup> Strategija ublažavanja će se zasnivati na hijerarhiji mera izbegavanja, minimizacije, ublažavanja, obnavljanja i kompenzacije.

Dodatno:

- Da li projekat ima specifične uticaje na bioraznovrsnost, posebno na kritična staništa kako su definisana u EIB E&S Standardu 4 (detaljnije objašnjeno u EIB Uputstvu za bioraznovrsnost i ekosisteme<sup>13</sup>), ili prioritetna/posebna područja bioraznovrsnosti ili zaštićene vrste? Obezbediti za projekat specifičnu Procenu kritičnog staništa.
- Da li projekat može imati potencijalan i verovatan značajan uticaj na zaštićeno prirodno područje (tj. može imati uticaj na zaštićeno prirodno područje)?

U potvrdnim slučajevima, obezbediti informacije o relevantnoj proceni (prikladna procena/ procena kritičnog staništa, itd.). Obezbediti izjavu nadležnog organa odgovornog za praćenje zaštite prirode, koja potvrđuje da su obavljene potrebne procene (ako je potrebno), da Plan neće imati značajan uticaj na bilo koje zaštićeno područje i da su identifikovane odgovarajuće mere ublažavanja uticaja.

- g) Potvrditi da su kumulativni uticaji plana sa drugim projektima u istoj oblasti procenjeni. Ako je primenjivo, obezbediti pisane potvrde od nadležnih ekoloških organa da su svi kumulativni ekološki uticaji uzeti u obzir za sve lokacije, sa naznakom da li su potrebna dalja ocenjivanja ekoloških uticaja.
- h) Bilo kakva nerešena pitanja sa dozvolama/tužbe/pravne predmeti u postupku koji mogu odložiti implementaciju

*Napomena: Za sve projekte koji se očekuju u okviru zajma, Banka bi trebalo da primi ESIA izveštaje, dozvole i druge relevantne dokumente (koji pokrivaju proces javnih rasprava, uticaj nadzemnih linija na ptice i slepe miševе, kumulativne uticaje, potencijalne ekološke obaveze, ublažavanje, itd.), zajedno sa uslovima i dodatnim ili specifičnim studijama potrebnim prema dozvolama:*

- *Ako je primenjivo, opseg i vremenski raspored specifičnih studija koje su sprovedene (na primer, studija uticaja nadzemnih linija na migratorne ptice koje su mogu biti zahtevane).*
- *Spisak ekoloških uticaja glavnih komponenti projekata, uključujući električne međuveze (buka, vizuelni uticaj, opasnost za ptice, efekti tokom izgradnje i rada, itd.). Mere ublažavanja, kompenzovanja i praćenja treba da budu primenjene. Implementacija planova za upravljanje životnom sredinom.*

## 14 Društveni aspekti

- a) Da li projekat ima specifične društvene probleme (nevoljna ekonomska i/ili fizička dislokacija, uticaji na ranjive grupe, radni standardi, bezbednost na radu)? Društveni uticaji mogu biti negativni (npr. od obavezne kupovine imovine) ili pozitivni (npr. poboljšanje stambenog fonda, bolji pristup opštinskim uslugama, poboljšanje kvaliteta života, integracija ranjivih grupa, itd.).
- b) Proces javnih rasprava i uključivanje lokalnih zajednica i najranjivijih grupa. Plan angažovanja zainteresovanih strana treba da bude obezbeđen (uključujući mehanizam za rešavanje pritužbi - Grievance Redress Mechanism).

<sup>13</sup> <https://www.eib.org/en/publications/guidance-note-on-biodiversity-and-ecosystems>

- c) Ako je primenjivo, molimo da naznačite kako će biti sprovedeno preseljenje ljudi i uticaj na pogođene ljude i mere kompenzacije.
- d) Kako su u pripremi projekta uzeti u obzir aspekti rodni ravnopravnosti? Da li projekat ima pozitivne ili negativne uticaje na rodnu ravnopravnost zbog svog izbora, dizajna, implementacije ili rada.
- e) Akvizicija zemljišta i eksproprijacija: detalji procesa, uključujući tabelu koja precizira: parcele, status zemljišta (npr. javno, privatno...), trenutna upotreba zemljišta, tip dogovora koji se traži, status dogovora, očekivano vreme finalizacije; potreba za preseljenjem/eksproprijacijom (ako je primenjivo); prava prolaza za interkonektivne vodove.
- f) U slučaju preseljenja, obezbediti Plan akcije za preseljenje (RAP) i Plan za obnavljanje životnih uslova (LRP), ako je primenjivo.

*Napomena: Za sve projekte koji se očekuju u okviru ovog zajma, Banka očekuje da primi Plan angažovanja zainteresovanih strana i detaljno objašnjenje procesa akvizicije zemljišta, sa odgovarajućim Planom akcije za preseljenje (RAP) i/ili Planom za obnavljanje životnih uslova (LRP) ako je primenjivo.*

## 15 Rad i održavanje postrojenja:

- a) Organizacija zadužena za rad i održavanje Šeme.
- b) Troškovi rada i održavanja i dostupni budžet za rad i održavanje.

Rad i održavanje glavnih komponenti (vetrogeneratori, solarni moduli, invertori, trekeri, itd.) - dodati redove ako je potrebno	
BoP O&M	
Administrativni troškovi (upravljanje imovinom itd.)	
Kontrolni centar i dispečer	
Osiguranje	
Ostali troškovi, koristi zajednice	
Zakup (zemljište, ostalo)	
Porez	
UKUPNO (godišnje)	

## 16 Rizici klimatskih promena

Integracija procene klimatskih rizika u dizajn projekata. Potrebno je proceniti potencijalne ranjivosti projekta na klimatske promene i predvideti mere adaptacije kada je primenjivo<sup>14</sup>. Klimatski rizici mogu uključivati: povećanje količine padavina, što može uticati na dizajn projekta (sisteme odvodnjavanja itd.) izazvati eroziju, poplave,

<sup>14</sup> Pogledajte na primer [European commission Technical guidance on the climate proofing of infrastructure](#), [EUFIWACC vodič](#) ili [European Commission non paper guidelines](#)

porasta temperature i promene u uslovima vetrova. U proceni treba koristiti klimatske projekcije tokom očekivanog veka trajanja projekta, uključujući scenarije klimatskih porjeka za period od 10 do 30 godina<sup>15</sup>.

- (a) Da li je sprovedena procena klimatskih rizika i ranjivosti za projekat? Molimo vas da navodite glavne rezultate.
- (b) Kako će dizajn i raspored infrastrukture maksimizirati mogućnosti za izgradnju orporne infrastrukture (na primer, da li će uključiti mere za uštedu vode i energije, održivu urbanu odvodnju i mere za upravljanje rizikom od poplava)?
- (c) Šta je predviđeno kao plan u slučaju ekstremnih vremenskih događaja? Da li postoji evidencija o prethodnim ekstremnim vremenskim događajima? Koje su lekcije naučene iz uticaja prošlih ekstremnih vremenskih prilika na infrastrukturu?

Za hidroelektrane potrebna je procena rizika od klimatskih promena (prema IHA vodiču), a projekat mora biti u skladu sa EIB-ovim Ekološkim, klimatskim i socijalnim smernicama za razvoj hidroelektrana (EIB's Environmental, Climate and Social Guidelines on Hydropower Development).

## 17 Ekonomski i finansijski aspekti

- a) Stanovništvo koje opslužuje šema ili druga relevantna analiza potražnje.
- b) Diskontovana cena proizvodnje električne energije (LCOE EUR / MWh)<sup>16</sup>
- c) Komercijalna struktura projekta – Ugovor o kupovini električne energije, šema podrške, trgovac, itd. Status ugovora o otkupu ili pristup regulisanoj naknadi. Tržišne studije i tržišne pretpostavke korišćene za izgradnju poslovnog plana projekta. Prosečan prihod po prodatom MWh.
- d) Analiza ekonomske opravdanosti. Očekivani finansijski efekti. Pretpostavke i pregled projekcije prihoda, analiza osetljivosti.
- e) Da li će projekat imati koristi od subvencija (grantovi, krediti ili drugi oblici finansijske podrške? Molimo vas da navedete detalje ako su primenjivi.

## 18 Za vetroparkove/solarne PV: dužna pažnja u lancu snabdevanja

Početni skup zaštitnih mera opisan je u ovom dokumentu projekta (minimalni skup zahteva).

Banka može zahtevati dodatne zaštitne mere tokom procesa revizije projekta i/ili biti uključene u Pismo o dodeli, što odražava pristup Banke u tom trenutku.

### **U slučaju javne nabavke, Promoter će (osnovni set zahteva):**

<sup>15</sup> Kao što je navedeno u delegiranom aktu za ublažavanje klimatskih uticaja Taksonomije EU za održivo finansiranje, koji takođe navodi obim Procene klimatskog rizika i ranjivosti (CRVA) (DNSH kriterijumi za prilagođavanje) - Prilog 1, Dodatak 1 ([https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=PI\\_COM:C\(2021\)2800](https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=PI_COM:C(2021)2800))

<sup>16</sup> Neto sadašnja vrednost CAPEX-a i OPEX-a tokom 20 godina, podeljena sa neto sadašnjom vrednošću očekivane proizvodnje u EUR/MWh.

- Obezbediti da se ljudska prava primenjuju na izvođače, podizvođače i dobavljače i da se ove mere sprovede tokom celokupne implementacije projekta.
- Proceniti i ocenjivati rizik od prinudnog rada u lancu snabdevanja solarnim PV modulom koji će biti nabavljen za Projekat, na način koji je prihvatljiv za EIB.
- Specifični zahtevi će biti dogovoreni sa EIB-om i uključeni u tendersku dokumentaciju za EPC ugovor, uključujući etički kodeks izvođača i dobavljača izjave i obezbeđivanje garancija
- Ovo će biti osigurano kroz nekoliko radnji, uključujući, ali ne ograničavajući se na:
  - o Podizanje svesti tokom tenderskog procesa o EIB i DGPC's E&S standardima;
  - o Izjave i garancije koje treba da budu uključene u tendersku dokumentaciju, na primer, izjave Svetske banke o prinudnom radu u lancima snabdevanja. Tačan skup zahteva biće dogovoren sa EIB uz podršku konsultanta za implementaciju ako je primenjivo<sup>17</sup>;
  - o Razvoj specifičnih E&S zahteva za ponuđače da na odgovarajući način predstave procenu rizika i pristup upravljanju rizikom od prinudnog rada u lancu snabdevanja (npr. kvalifikacija dobavljača, ugovorni zahtevi, mogućnost fabričkih revizija, itd.). Uključite ovaj zahtev u kriterijume za kvalifikaciju i evaluaciju the E&S tendera.
  - o Uključivanje zahteva u tendersku dokumentaciju da će se od uspešnog ponuđača zahtevati tokom faze projektovanja da demonstrira odgovarajuće mapiranje lanca snabdevanja do nivoa polisilicijuma (identifikovanje određenih dobavljača, fabrika i lokacija za module, ćelije, pločice, ingote i polisilicijum), u skladu sa zahtevima Zajmodavaca i dostavljenim izjavama.
  - o U slučaju da se u lancu snabdevanja identifikuje visok rizik od prinudnog rada, od ugovarača će se tražiti da predstavi odgovarajuću metodologiju o tome kako će se identifikovani rizici ublažiti (npr. kroz nezavisne revizije treće strane). Ukoliko ovo bude nezadovoljavajuće, od izvođača će se tražiti da promeni dobavljača.

*Obavestiti EIB o bilo kakvoj neusaglašenosti ili ograničenju u vezi sa ovim.*

### **Smernice o specifičnoj dužnoj pažnji lanca snabdevanja PV modula, uključujući početni set minimalnih zahteva.**

Izveštaj o dužnoj pažnji treba da pokrije dve oblasti:

#### **a) Dužna pažnja prema dobavljaču solarnih PV modula**

Prvo, za svakog dobavljača, Promoter treba da jasno opiše sisteme upravljanja koje ti dobavljači imaju. Trebalo bi da opiše interne politike i procedure u vezi sa njihovom posvećenošću ljudskim pravima i izbegavanjem prinudnog rada u njihovim lancima snabdevanja. Ovaj deo dužne pažnje treba da razmotri iste aspekte kao i oni koji su navedeni u odeljku (1) iznad o sistemima upravljanja (politike, sistemi upravljanja, sertifikati – npr. SA 8000 - nabavke, ugovorne klauzule, kaskada, odgovornost, prava revizije itd).

#### **b) Dužna pažnja prema lancu snabdevanja solarnih PV modula**

<sup>17</sup> Pogledajte na primer odgovarajuće zahteve Svetske banke (<https://www.worldbank.org/en/projects-operations/products-and-services/procurement-projects-programs>) i posebnu napomenu (<https://thedocs.worldbank.org/en/doc/0dc2d3635eb75d5371cab93a3873ad02-0290032022/original/Forced-Labor-Solar-Declarations-and-provisions-for-Procurement-Documents-ext-1.pdf>)

Drugo, izveštaj treba da pruži detalje o tome kako svaki dobavljač identifikuje i upravlja ovim rizikom od prinudnog rada posebno, pružajući detalje istrage i analize sprovedene da bi se identifikovao i analizirao lanac snabdevanja panela koji će se koristiti za projekat. Ovo bi trebalo da obuhvati, između ostalog, sledljivost koja bi se mogla postići, kompanije i fabrike identifikovane u lancu snabdevanja, politike i procese identifikovanih kompanija uključenih u lanac snabdevanja, itd. Napori se mogu prvo usmeriti na lanac snabdevanja komponenti na bazi silicijum dioksida.

Takva specifična dužna pažnja treba da obuhvati:

- (i) Mapiranje lanca snabdevanja za solarne fotonaponske panele koji će se koristiti za projekat:
- a. Prvi korak je da se preduzme mapiranje lanca snabdevanja solarnih panela od proizvođača sirovina do proizvođača modula i da se proceni da li postoje rizici od prinudnog rada (npr. indikatori prinudnog rada - ILO Forced Labor Indicators). Spisak i lokacije fabrika dobavljača i poddoblavljača uključenih u lanac snabdevanja panela koji se koriste za projekat – posebno za komponente na bazi silicijum dioksida.

**Početni minimalni zahtevi su sledeći:**

Promoter će dobiti mapiranje lanca snabdevanja / deklaracije o poreklu fotonaponskih modula i njegovih komponenti na bazi silicijum-dioksida sve do nižih nivoa lanca snabdevanja, dostižući najmanje nivo polisilicijuma ili čak silicijum metala ako je moguće) izdate, potpisane i datirane od strane dobavljača fotonaponskih modula projekta.

Naziv Dobavljača				
Red	Sirovina	Dobavljač	Opis	Faktor Lokacija (region, država)
1	Silikon Metal			
2	Polisilikon			
3	Ingot			
4	Vafer			
5	Ćelija			
6	PV modul			

Pored toga, Promoter će:

- Nastojati da dobije dalje procene, kao što su revizije sledljivosti, revizije rada, itd. pružajući udobnost u pogledu sledljivosti i odsustva prinudnog rada.
- Ispitati sa dobavljačem mogućnost dobijanja faktura materijala za module proizvedene za projekat, potvrđujući usklađenost komponenti koje ulaze u proizvodni lanac snabdevanja sa mapiranjem lanca snabdevanja koje je prvobitno dato.

- Istražiti mogućnost da treća strana izvrši reviziju/verifikaciju informacija navedenih u opisu materijala.

b. Detaljno opisati nivo udobnosti/dokaza koje dobavljači mogu da pruže u vezi sa sledljivošću i poreklom materijala koji ulazi u proizvodnju fotonaponskih modula projekta (dobavljači i fabrike – uključujući geografske lokacije), posebno za komponente na bazi silicijum-dioksida. Detalji o protokolima sledljivosti i revizijama.

- (ii) Procena rizika za sve nivoe lanca snabdevanja. Pregled politika i sistema upravljanja ljudskim pravima za dobavljače i poddobavljače identifikovane u mapiranju lanca snabdevanja, kako bi se procenilo da li su usklađeni sa obavezama Promotera u pogledu ljudskih prava, posebno u vezi sa prinudnim radom, posebno na nižim nivoima lanca snabdevanja komponenti na bazi silicijum dioksida (npr. rudarstvo i rafinacija kvarca u metal silicijum i polisilicijum)
- (iii) Monitoring radnih mesta/revizije rada: rezultati revizija rada preduzetih na nivou proizvodnih/prerađivačkih objekata poddobavljača (npr. nezavisne revizije) u celom lancu snabdevanja, posebno za komponente zasnovane na silicijum dioksidu.

Rezultati bi trebalo da jasno ukažu na preostali rizik za one panele koji se koriste u projektu (npr. ograničeno mapiranje/nedostatak sledljivosti iza određene tačke, nemogućnost obavljanja revizije u određenim identifikovanim fabrikama, poddobavljači sa neusklađenim politikama ili sistemima upravljanja, itd. ).

Na osnovu ove analize, Promoter treba da opiše radnje, koje su u realizaciji ili planirane, kako bi dodatno smanjio ovaj rizik za zalihe.

## 19 Opšti zaključci i preporuke

--

Mesto:

Datum:

Promoter:

Odgovorna osoba:



### Definicija relevantne međubankarske stope

„EURIBOR” označava:

- (a) u odnosu na relevantni period kraći od mesec dana, Objavljena stopa (u skladu s dole navedenom definicijom) za period od jednog meseca;
- (b) u odnosu na relevantni period od jednog ili više meseci za koji je raspoloživa Objavljena stopa, primenljivu Objavljenju stopu za odgovarajući broj meseci; i
- (c) u odnosu na relevantni period od jednog ili više meseci za koji Objavljena stopa nije raspoloživa, stopa dobijena linearnom interpolacijom iz dve Objavljene stope, od kojih se jedna primenjuje na prvi period kraći od relevantnog perioda, a druga na prvi period duži od relevantnog perioda,

(pri čemu je period za koji se stopa uzima ili iz kojeg se kamatne stope interpoliraju „**Reprezentativni period**”).

Za svrhe stavova (a) do (c) napred navedenih:

- (i) „**raspoloživ**” označava stope, za data dospeća, koje su izračunate i objavljene od strane Global Rate Set Systems Ltd (GRSS), ili bilo kog drugog pružaoca usluga izabranog od strane Evropskog instituta monetarnog tržišta (EMMI), ili bilo kog naslednika te funkcije EMMI kojeg odredi Banka; i
- (ii) „**Objavljena stopa**” je kamatna stopa na depozite u evrima za odgovarajući period objavljena u 11.00 časova po briselskom vremenu, ili u neko kasnije vreme prihvatljivo za Banku na datum (u daljem tekstu „**Datum utvrđivanja**”) koji pada 2 (dva) Relevantna radna dana pre prvog dana relevantnog perioda, na stranici Reuters EURIBOR 01 ili na stranici koja je zamenjuje ili, ako nije objavljena tamo, objavljena putem bilo kojeg drugog sredstva objavljivanja koje u tu svrhu izabere Banka.

Ako takva stopa nije objavljena na navedeni način, Banka će zatražiti od sedišta četiri glavne banke u evrozoni, koje odabere Banka, da navedu stopu po kojoj svaka od njih u približno 11.00 časova po briselskom vremenu na Datum utvrđivanja nudi depozite u evrima u uporedivom iznosu prvorazrednim bankama na međubankarskom tržištu evrozone za period jednak Reprezentativnom periodu. Ako su dostavljene najmanje 2 (dve) kotacije, stopa za taj Datum utvrđivanja izračunava se kao aritmetička sredina navedenih stopa. Ako se ne obezbede dovoljne kotacije kako je zatraženo, stopa za taj Datum utvrđivanja biće aritmetička sredina stopa kotiranih od strane glavnih banaka u evrozoni, koje je Banka odabrala, približno u 11:00 po briselskom vremenu, na dan koji pada 2 (dva) Relevantna radna dana nakon Datuma utvrđivanja, za zajmove u EUR u uporedivom iznosu sa vodećim evropskim bankama za period jednak Reprezentativnom periodu. Banka će bez odlaganja obavestiti Zajmoprimca o kotacijama koje primi.

Svi procenti koji proizilaze iz bilo kakvih obračuna na koje se upućuje u ovom prilogu biće zaokruženi, ako je potrebno, na najbliži hiljaditi procentni poen, dok se polovine zaokružuju naviše.

Ako bilo koja od prethodnih odredbi postane neusklađena sa odredbama usvojenim pod pokroviteljstvom EMMI (odnosno bilo kog naslednika te funkcije EMMI kojeg odredi Banka) u pogledu EURIBOR-a, Banka može putem dostavljanja obaveštenja

Zajmoprimcu izmeniti i dopuniti odredbe da bi ih uskladila sa drugim takvim odredbama.

Ako Objavljena stopa postane trajno nedostupna, stopa zamene za EURIBOR biće stopa (uključujući bilo kakve raspone ili prilagođavanja) zvanično preporučena od strane (i) radne grupe za evro-bezrizične stope koje je utvrdila Evropska centralna banka (ECB), Uprave za finansijske usluge i tržišta (FSMA), Evropskog tela za hartije od vrednosti i tržišta (ESMA) i Evropske komisije, ili (ii) Evropskog instituta za tržište novca, kao administratora EURIBOR-a, ili (iii) nadležnog organa odgovornog u skladu sa Uredbom (EU) 2016/1011 za nadzor nad Evropskim institutom za tržište novca, kao administratorom EURIBOR-a, (iv) nadležnog nacionalnog organa određenog prema Uredbi (EU) 2016/1011, ili (v) Evropske centralne banke.

Ako Objavljena stopa postane trajno nedostupna i nijedna zamenska stopa za EURIBOR nije formalno preporučena kao što je gore navedeno, EURIBOR će biti stopa (izražena kao procentualna stopa na godišnjem nivou) koju Banka odredi kao sveukupni trošak Banke za finansiranje odgovarajuće Tranše na osnovu tada primenljive interno određene referentne stope Banke ili alternativni metod određivanja stope razumno određen od strane Banke.

**Obrazac Ponude za isplatu/Prihvatanje (čl. 1.2.B i 1.2.C)**

Ponuda za isplatu/Prihvatanje  
Važi do: [vreme] CET na [datum]

Od: Evropska investiciona banka  
Za: [Zajmoprimac]  
Datum:  
Predmet: Ponuda za isplatu/Prihvatanje za Finansijski ugovor između Evropske investicione banke i Zajmoprimca od [●], 2024. godine („**Finansijski ugovor**”)  
Broj ugovora FI 95.884                      Operativni broj 2022-0716

---

Poštovani,

Pozivamo se na Finansijski ugovor. Uslovi definisani u Finansijskom ugovoru imaju isto značenje kada se koriste u ovom pismu.

Nakon vašeg zahteva za Ponudu za isplatu od Banke, u skladu sa odgovarajućim odredbama Finansijskog ugovora, i na drugi način podložno njegovim uslovima, ovim putem nudimo da vam učinimo raspoloživom sledeću Tranšu:

**OPŠTE**

Zakazani datum isplate:

Valuta Tranše:

Iznos Tranše:

**GLAVNICA**

Period otplate:

Uslovi otplate glavnice:

Prvi datum otplate:

Poslednji datum otplate:

Datumi plaćanja:

Jedinstveni datum plaćanja:

## KAMATA

Period plaćanja kamate: Datum prve otplate kamate: Datumi plaćanja: Datum Revizije / Konverzije kamate:
--

KOMENTARI<sup>18</sup>:

## KAMATNA STOPA KOJA SE PRIMENJUJE

Osnovica kamatne stope: Kamatna stopa se primenjuje do: Fiksna stopa: Marža: Relevantna međubankarska stopa:
--

------------------------------

Ukoliko nije propisno prihvaćena u gore naznačeno vreme, ponuda sadržana u ovom dokumentu će se smatrati odbijenom i automatski će isteći.

Ovim prihvatamo gore navedenu Ponudu za isplatu za i u ime Zajmoprimca:

Ime(na) Ovlašćenog(ih) potpisnika Zajmoprimca (kao što je definisano u Finansijskom ugovoru):

.....  
 Potpis(i) Ovlašćenog(ih) potpisnika Zajmoprimca (kao što je definisano u Finansijskom ugovoru):

---

Datum:

Molimo da vratite potpisano Prihvatanje isplate na sledeću e-poštu [ ].

**VAŽNO OBAVEŠTENJE ZA ZAJMOPRIMCA:**

**POTPISIVANJEM ISPOD POTVRĐUJETE DA JE LISTA OVLAŠĆENIH POTPISNIKA I RAČUNA DOSTAVLJENA BANCI BLAGOVREMENO AŽURIRANA PRE DOSTAVLJANJA GORE NAVEDENE PONUDE ZA ISPLATU OD STRANE BANKE.**

**U SLUČAJU DA BILO KOJI OD POTPISNIKA ILI RAČUNA KOJI SE POJAVLJUJU U OVOM PRIHVATANJU ISPLATE NISU UKLJUČENI U NAJNOVIJU LISTU OVLAŠĆENIH POTPISNIKA I RAČUNA (KAO ŠTO JE RAČUN ZA ISPLATU) PRIMLJENIH OD STRANE BANKE, SMATRAĆE SE DA GORE NAVEDENA PONUDA ZA ISPLATU NIJE SAČINJENA.**

Račun za isplatu:

Broj računa za isplatu.....

Vlasnik / Korisnik računa za isplatu: .....

(Molimo dostavite IBAN format ukoliko je država uključena u IBAN Registar objavljen od SWIFT-a, u suprotnom, potrebno je dostaviti u odgovarajućem formatu u skladu sa lokalnom bankarskom praksom)

Naziv i adresa Banke: .....

Identifikacioni kod Banke (BIC): .....

Detalji plaćanja koje je potrebno dostaviti: .....

### **Revizija i konverzija kamatne stope**

Ukoliko je Datum revizije/konverzije kamate sadržan u Ponudi za isplatu Tranše, primenjuju se sledeće odredbe.

#### **A. Mehanizmi Revizije/konverzije kamate**

Nakon prijema Zahteva za reviziju/konverziju kamate Banka će, tokom perioda koji počinje da teče 60 (šezdeset) dana i završava se 30 (trideset) dana pre Datuma revizije/konverzije kamate, dostaviti Zajmoprimcu Predlog revizije/konverzije kamate u kojem će navesti:

- (a) Fiksnu stopu i/ili Raspon koji bi se primenio na Tranšu ili njen deo navedenu u Zahtevu za reviziju/konverziju kamate u skladu sa članom 3.1; i
- (b) da se takva stopa primenjuje do Datuma dospeća ili do novog Datuma revizije/konverzije kamate, ukoliko postoji, i da je ta kamata plativa kvartalno, polugodišnje ili godišnje u skladu sa članom 3.1, u ratama na naznačene Datume plaćanja.

Zajmoprimac može da prihvati u pisanoj formi Predlog revizije/konverzije kamate do krajnjeg roka koji je u njemu naveden.

Bilo koja izmena i dopuna ovog ugovora koju Banka zahteva u vezi sa ovim biće sprovedene sporazumom koji se zaključuje i stupa na snagu najkasnije 1 (jedan) radni dan pre slanja Revizije/konverzije kamate od strane Banke.

Fiksne stope i Rasponi su raspoloživi za periode ne kraće od 4 (četiri) godine ili, u odsustvu otplate glavnice tokom tog perioda, ne kraće od 3 (tri) godine.

#### **B. Efekti Revizije/konverzije kamate**

Ukoliko Zajmoprimac propisno prihvati u pisanoj formi Fiksnu stopu ili Raspon u pogledu Predloga Revizije/konverzije kamate, on će platiti pripadajuću kamatu na Datum Revizije/konverzije kamate, a nakon toga na naznačene Datume plaćanja.

Pre Datuma Revizije/konverzije kamate, odgovarajuće odredbe ovog ugovora i Ponude za isplatu i Obaveštenja o prihvatanju isplate primenjuju se na celokupnu Tranšu. Od i uključujući Datum Revizije/konverzije kamate pa nadalje, odredbe sadržane u Predlogu Revizije/konverzije kamate koje se odnose na novu kamatnu stopu ili Raspon primenjuju se na Tranšu (ili njen deo, kako je naznačeno u Zahtevu za reviziju/konverziju kamate) do novog Datuma Revizije/konverzije kamate, ukoliko postoji, ili do Datuma dospeća.

#### **C. Delimična Revizija/konverzije kamate ili neizvršavanje Revizije/konverzije kamate**

U slučaju delimične Revizije/konverzije kamate, Zajmoprimac će otplatiti bez obeštećenja na Datum Revizije/konverzije kamate deo Tranše koji nije obuhvaćen Zahtevom za reviziju/konverzije kamate i koji nije predmet Revizije/konverzije kamate.

Ukoliko Zajmoprimac ne podnese Zahtev za Reviziju/konverziju kamate ili ne prihvati u pisanoj formi Predlog Revizije/konverzije kamate za Tranšu ili ukoliko Strane ne izvrše izmenu na zahtev Banke u skladu sa gore navedenim stavom A, Zajmoprimac će otplatiti Tranšu u celosti na Datum Revizije/konverzije kamate, bez obeštećenja.

**Obrasci koje obezbeđuje Zajmoprimac****Obrazac potvrde Zajmoprimca (član 1.4.D)**

Od: Republika Srbija  
Za: Evropska investiciona banka  
Datum:  
Predmet: Finansijski ugovor između Evropske investicione banke i Republike Srbije od [●], 2024. godine („**Finansijski ugovor**”)  
Broj ugovora 95.884 Operativni broj 2022-0716

---

Poštovani,

Uslovi definisani u Finansijskom ugovoru imaju isto značenje kada se koriste u ovom pismu.

U svrhe člana 1.4 Finansijskog ugovora ovim putem vam potvrđujemo kako sledi:

- (a) nikakva vrsta obezbeđenja koja nije dozvoljena prema članu 7.1 nije se dogodila niti postoji;
- (b) nije bilo nikakve materijalne promene u pogledu bilo kog aspekta Projekta koji smo u obavezi da prijavimo prema članu 8.1, osim kako je prethodno saopšteno s naše strane;
- (c) imamo dovoljno sredstava na raspolaganju da obezbedimo pravovremeni završetak i sprovođenje Projekta u skladu sa Prilogom A.1;
- (d) nikakav događaj ili okolnost koji predstavljaju, ili bi protokom vremena ili davanjem obaveštenja ili donošenjem bilo kakve odluke prema Finansijskom ugovoru (ili bilo koje kombinacije prethodno navedenog) predstavljali, Slučaj prevremene otplate ili Slučaj neispunjenja obaveza nije se dogodio i ne nastavlja se neotklonjen ili bez odricanja od istog;
- (e) nikakva parnica, arbitraža, upravni postupak ili istraga nije u toku niti je, prema našem znanju zaprećena ili nerešena pred bilo kojim sudom, arbitražnim telom ili agencijom, koja je dovela ili bi u slučaju negativnog ishoda mogla da dovede do Materijalno štetne promene, niti protiv nas postoji bilo kakva sudska presuda ili odluka koja je protiv nas ili bilo koje od naših podružnica;
- (f) izjave i garancije koje treba da damo ili ponovimo prema članu 6.12 su istinite u svakom pogledu;
- (g) nikakva Materijalno štetna promena se nije dogodila, u poređenju sa našim položajem na dan zaključivanja Finansijskog ugovora;
- (h) najskorija Lista ovlašćenih potpisnika i računa koju je Zajmoprimac dostavio Banci je ažurna i Banka se može osloniti na informacije koje su u njoj navedene.

Obavezujemo se da ćemo odmah obavestiti Banku ukoliko bilo šta od gore navedenog ne bude tačno ili ispravno do Datuma isplate predložene Tranše.

S poštovanjem,

Za i u ime Republike Srbije

**Član 3.**

Ovaj zakon stupa na snagu osmog dana od dana objavljivanja u „Službenom glasniku Republike Srbije – Međunarodni ugovori”.