

HOTĂRÂREA NR. _____

privind modificarea Contractului de credit din 4 decembrie 2018, încheiat între Municipiul Craiova și Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare

Consiliul Local al Municipiului Craiova, întrunit de îndată, în ședința extraordinară din data de 08.10.2020;

Având în vedere referatul de aprobare nr.145948/2020, raportul nr.145954/2020 al Direcției Economico-Financiare, raportul nr.145571/2020 al Direcției Investiții, Achiziții și Licitații și raportul de avizare nr.145571/2020 întocmit de Direcția Juridică, Asistență de Specialitate și Contencios Administrativ prin care se propune modificarea Contractului de credit din 4 decembrie 2018, încheiat între Municipiul Craiova și Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare;

În conformitate cu prevederile art.61 alin.1 și art.63 alin.4 din Legea nr.273/2006 privind finanțele publice locale, modificată și completată;

În temeiul art.129 alin.2 lit.d coroborat cu alin.7 lit.n, art.139 alin.1, art.154 alin.1 și art.196 alin.1 lit.a din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr.57/2019 privind Codul administrativ;

HOTĂRĂȘTE:

- Art.1.** Se aprobă Contractul de modificare nr.1 a Contractului de Credit din 4 decembrie 2018, având ca obiect extinderea cu 9.200.000,00 Euro a împrumutului existent, încheiat între Municipiul Craiova și Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, cu o maturitate de până la 13,5 ani și o perioadă de angajament de până la 1,5 ani, prevăzut în anexa nr.1 care face parte integrantă din prezenta hotărâre.
- Art.2.** Se aprobă Contractul de Garanție pe venituri în legătură cu Contractul de Credit, în forma modificată și reafirmată, prevăzut în anexa nr.2 care face parte integrantă din prezenta hotărâre.
- Art.3.** Se împuternicește Primarul Municipiului Craiova să semneze, în numele și pentru municipiul Craiova, Contractul de modificare nr.1 a Contractului de Credit din 4 decembrie 2018 și Contractul de Garanție pe venituri, în forma modificată și reafirmată, orice modificări la acestea convenite de către părțile contractante, orice cerere de efectuare a unei trageri din credit, certificate, scrisori, notificări, cereri sau alte documente care trebuie furnizate conform contractelor prevăzute la art.1 și 2 sau pentru derularea acestora.

- Art.4.** Pe data prezentei hotărâri se modifică în mod corespunzător Hotărârea Consiliului Local al Municipiului Craiova nr 463/2018 privind aprobarea Contractului de credit pentru acordarea unei finanțări rambursabile externe încheiat cu Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, a Contractului de garanție pe venituri și a Contractului privind contul de rezervă pentru serviciul datoriei.
- Art.5.** Primarul Municipiului Craiova, prin aparatul de specialitate: Serviciul Administrație Publică Locală, Direcția Economico-Financiară și Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare vor aduce la îndeplinire prevederile prezentei hotărâri.

**INIȚIATOR,
PRIMAR,
Mihail GENOIU**

**CONTRASEMNEAZĂ,
SECRETAR GENERAL,
Nicoleta MIULESCU**

**MUNICIPIUL CRAIOVA
PRIMĂRIA MUNICIPIULUI CRAIOVA
DIRECȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ
SERVICIUL FINANCIAR -CONTABILITATE
Nr. 145948/06.10.2020**

**Se aproba,
PRIMAR
Mihail Genoiu**

REFERAT DE APROBARE

privind aprobarea Contractului de modificare nr.1 a Contractului de credit datat 4 decembrie 2018 încheiat cu Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare pentru suplimentarea cu 9.200.000,00 Euro a împrumutului existent și a Contractului de garanție modificat și reafirmat în legatură cu Contractul de credit

În conformitate cu prevederile art. 61 alin. 1 din Legea nr. 273 /2006 privind finanțele publice locale cu modificările și completările ulterioare , consiliile locale pot aproba contractarea de împrumuturi interne sau externe pe termen scurt, mediu sau lung pentru realizarea de investiții publice de interes local.

Contractarea de împrumuturi de către autoritățile publice locale se face la propunerea ordonatorului principal de credite, iar hotărârea se adoptă cu votul a cel puțin jumătate plus unul din numărul consilierilor în funcție. Aceste împrumuturi ale autorității administrației publice locale se pot face numai cu avizul comisiei de autorizare a împrumuturilor locale

În conformitate cu prevederile art. 63 alin. 4 din Legea nr. 273/2006 privind finanțele publice locale, autorităților administrației publice locale li se interzice accesul la împrumuturi sau să garanteze orice fel de împrumut dacă totalul datoriilor anuale reprezentând ratele scadente la împrumuturile contractate și/sau garantate, dobânzile și comisioanele aferente acestora, inclusiv ale împrumutului care urmează să fie contractat și/sau garantat în anul respectiv, depășește limita de 30% din totalul veniturilor proprii ale bugetului local, formate din: impozite, taxe, alte vărsăminte, alte venituri și cote defalcate din impozitul pe venit.

Având în vedere necesitatea extinderii împrumutului existent pentru acoperirea creșterilor de costuri pe componenta investițională de reabilitare de clădiri au avut loc întrevederi cu Banca Mondială, Banca Europeană de Investiții , și numai Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, a prezentat posibilitatea accesării acestui împrumut pentru finanțarea investițiilor publice în cadrul programului de eficiență energetică denumit „ GREEN CITY”,

Gradul de îndatorare aferent execuției la data de 30.06.2020 a fost de 4,12 %, astfel că investițiile propuse a se achita din finanțarea rambursabilă externă în valoare de 9.200.000 Euro pentru suplimentarea creditului de investiții în valoare de 15.000.000 Euro contractat de la Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare în data de 4 decembrie 2018, se încadrează în prevederile art.63 alin 4 din Legea 273/2006.

Extinderea cu 9.200.000,00 Euro a împrumutului existent, încheiat între Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare și Municipiul Craiova, pentru a acoperi creșterile de costuri pe componenta investițională de reabilitare de clădiri, a fost aprobată prin HCL 204/2020 modificat și completat prin HCL 242/2020.

Acest împrumut a fost avizat favorabil de către Comisia de Autorizare a Imprumuturilor Locale prin Hotărârea nr. 6304/15.09.2020.

Se modifică în mod corespunzător Hotărârea Consiliului Local al Municipiului Craiova nr.463/2018 privind aprobarea Contractului de credit pentru acordarea unei finanțări rambursabile externe încheiat cu Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, a Contractului de garanție pe venituri și a Contractului privind contul de rezervă pentru serviciul datoriei.

Având în vedere prevederile art.136, art.196, alin 1, lit.a din Ordonanța de urgență nr. 57/2019 privind Codul administrativ, coroborate cu art. 30, 31 din Legea 24/2000 privind normele de tehnică legislativă propunem spre aprobare Consiliului Local Contractul de modificare nr.1 a Contractului de credit datat 4 decembrie 2018 încheiat cu Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare pentru suplimentarea cu 9.200.000,00 Euro a împrumutului existent precum și Contractul de garanție modificat și reafirmat în legătură cu Contractul de credit.

DIRECȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ,
Daniela MILITARU

DIRECTOR EXECUTIV ADJ.,
Lucia ȘTEFAN

**SE APROBĂ,
PRIMAR,
MIHAIL GENOIU**

R A P O R T

privind aprobarea Contractului de modificare nr.1 a Contractului de credit datat 4 decembrie 2018 încheiat cu Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare pentru suplimentarea cu 9.200.000,00 Euro a împrumutului existent și a Contractului de garanție modificat și reafirmat în legatură cu Contractul de credit

În conformitate cu prevederile art. 61 alin. 1 din Legea nr. 273 /2006 privind finanțele publice locale cu modificările și completările ulterioare , consiliile locale pot aproba contractarea de împrumuturi interne sau externe pe termen scurt, mediu sau lung pentru realizarea de investiții publice de interes local.

Contractarea de împrumuturi de către autoritățile publice locale se face la propunerea ordonatorului principal de credite, iar hotărârea se adoptă cu votul a cel puțin jumătate plus unul din numărul consilierilor în funcție. Aceste împrumuturi ale autorității administrației publice locale se pot face numai cu avizul comisiei de autorizare a împrumuturilor locale

În conformitate cu prevederile art. 63 alin. 4 din Legea nr. 273/2006 privind finanțele publice locale, autorităților administrației publice locale li se interzice accesul la împrumuturi sau să garanteze orice fel de împrumut dacă totalul datoriilor anuale reprezentând ratele scadente la împrumuturile contractate și/sau garantate, dobânzile și comisioanele aferente acestora, inclusiv ale împrumutului care urmează să fie contractat și/sau garantat în anul respectiv, depășește limita de 30% din totalul veniturilor proprii ale bugetului local, formate din: impozite, taxe, alte vărsăminte, alte venituri și cote defalcate din impozitul pe venit.

Gradul de îndatorare aferent execuției la data de 30.06.2020 a fost de 4,12 %, astfel că investițiile propuse a se achita din finanțarea rambursabilă externă în valoare de 9.200.000 Euro pentru suplimentarea creditului de investiții în valoare de 15.000.000 Euro contractat de la Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare în data de 4 decembrie 2018, se încadrează în prevederile art.63 alin 4 din Legea 273/2006.

Extinderea cu 9.200.000,00 Euro a împrumutului existent, încheiat între Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare și Municipiul Craiova, pentru a acoperi creșterile de costuri pe componenta investițională de reabilitare de clădiri, a fost aprobată prin HCL 204/2020 modificat și completat prin HCL 242/2020

Acest împrumut a fost avizat favorabil de către Comisia de Autorizare a Împrumuturilor Locale prin Hotărârea nr. 6304/15.09.2020.

Având în vedere necesitatea finanțării unor investiții publice de interes local care prin valoarea și duratele de execuție nu pot fi finanțate din veniturile proprii ale bugetului local, propunem Consiliului Local al Municipiului Craiova următoarele:

1. Aprobarea Contractului de modificare nr.1 a Contractului de Credit din 4 decembrie 2018, având ca obiect extinderea cu 9.200.000,00 Euro a împrumutului existent, încheiat între Municipiul Craiova și Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, cu o maturitate de până la 13,5 ani și o perioadă de angajament de până la 1,5ani, prevăzut în Anexa nr. 1 atașată la prezentul raport
2. Aprobarea Contractului de Garanție pe venituri în legătură cu Contractul de Credit, în forma modificată și reafirmată, prevăzut în Anexa nr. 2 atașată la prezentul raport
3. Împuternicirea Primarului Municipiului Craiova, dl. Mihail Genoiu să semneze, în numele și pentru Municipiului Craiova, Contractul de modificare nr.1 a Contractului de Credit din 4 decembrie 2018 și Contractul de Garanție pe venituri prevăzute la punctele 1 și 2 din prezentul raport, orice modificări la acestea convenite de către părțile contractante, orice cerere de efectuare a unei trageri din credit, certificate, scrisori, notificări, cereri sau alte documente care trebuie furnizate conform contractelor sus-menționate sau pentru derularea acestora.
4. Modificarea în mod corespunzător a Hotărârii Consiliului Local al Municipiului Craiova nr.463/2018 privind aprobarea Contractului de credit pentru acordarea unei finanțări rambursabile externe încheiat cu Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, a Contractului de garanție pe venituri și a Contractului privind contul de rezervă pentru serviciul datoriei.

DIRECȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ,
Daniela MILITARU

DIRECTOR EXECUTIV ADJ.,
Lucia ȘTEFAN

ȘEF SERVICIU,
Marcela BRAGARIU

Întocmit,
Simona GHEORGHE

RAPORT
privind aprobarea contractului
de modificare nr. 1 a contractului de credit
datat 4 decembrie 2018

În temeiul prevederilor art. 129 alin. (2) lit. b) și (4) lit. b), art. 139 alin. (3), art. 155 alin. (1) lit. c) și alin. (4) lit. d), art. 196 alin. (1) lit. a), precum și ale art. 197 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 57/2019 privind Codul administrativ având în vedere prevederile Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 64/2007 privind datoria publică, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu cele ale capitolului IV din Legea nr. 273/2006 privind finanțele publice locale, cu modificările și completările ulterioare,

ținând seama de prevederile art. 43 alin. (4) din Legea nr. 24/2000 privind normele de tehnică legislativă pentru elaborarea actelor normative, republicată, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de necesitatea de a asigura resursele financiare pentru realizarea investițiilor publice de interes local, a căror documentație tehnico-economică a fost aprobată prin:

- Hotărârea Consiliului Local nr. 528/19.12.2019 privind actualizarea devizului general și al indicatorilor tehnico-economici pentru obiectivul de investiții „Amenajare clădire str. A.I. Cuza nr. 1”,

- Hotărârea Consiliului Local nr. 250/21.08.2020 privind modificarea indicatorilor tehnico-economici și a devizului general pentru obiectivul de investiții „Reabilitare sediu Primăria Municipiului Craiova, str. A.I. Cuza, nr.7”

- Hotărârea Consiliului Local nr. 249/21.08.2020 privind aprobarea valorii estimate pentru obiectivul de investiții „Măsuri de performanță energetică privind clădiri aparținând de 6 unități de învățământ în Craiova”, la Colegiul Național „Nicolae Titulescu”

- Hotărârea Consiliului Local nr. 248/21.08.2020 privind aprobarea valorii estimate pentru „Măsuri de performanță energetică privind clădiri aparținând de 6 unități de învățământ în Craiova” la Grădinița „Castelul Fermecat

- Hotărârea Consiliului Local nr. 247/21.08.2020 privind aprobarea valorii estimate pentru „Măsuri de performanță energetică privind clădiri aparținând de 6 unități de învățământ în Craiova” la Grădinița „Paradisul Copiilor”

- Hotărârea Consiliului Local nr. 246/21.08.2020 privind aprobarea valorii estimate pentru „Măsuri de performanță energetică privind clădiri aparținând de 6 unități de învățământ în Craiova” la Grădinița „Pinocchio”

- Hotărârea Consiliului Local nr. 245/21.08.2020 privind aprobarea valorii estimate pentru „Măsuri de performanță energetică privind clădiri aparținând de 6 unități de învățământ în Craiova” la Școala Gimnazială „Ion Creangă”

- Hotărârea Consiliului Local nr. 244/21.08.2020 privind aprobarea valorii estimate pentru obiectivul de investiții „Măsuri de performanță energetică privind clădiri aparținând de 6 unități de învățământ în Craiova”, la Școala Gimnazială „Sfântu Gheorghe”

precum și a

- Hotărârii Consiliului Local nr. 242/21.08.2020 privind modificarea Hotărârii Consiliului Local al Municipiului Craiova nr.204/2020 referitoare la necesitatea extinderii împrumutului existent încheiat între Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare și Municipiul Craiova, pentru a acoperi creșterile de costuri pe componenta investițională de reabilitare de clădiri

propunem aprobarea contractului de modificare nr. 1 a contractului de credit datat 4 decembrie 2018 pentru acoperirea creșterilor de costuri pe componenta investițională a clădirilor cu 9,2 milioane euro, care se adaugă la suma de 22,5 milioane EUR (15 milioane EUR împrumut BERD și 7,5 milioane EUR cofinanțare Municipiul Craiova), necesară pentru finanțarea a 4 obiective de investiții:

1. Amenajare clădire din strada A. I. Cuza, nr. 1 (actualizare PT, execuție),
2. Reabilitare Sediul Primăria Mun. Craiova, str. A.I. Cuza, nr. 7 (actualizare PT, execuție),
3. Măsuri de performanță energetică privind clădiri aparținând de 6 unități de învățământ în Craiova,
4. Achiziția a până la data de 40 de autobuze Euro VI Diesel cu echipamente și servicii conexe

Municipalitatea din Craiova a abordat BERD cu solicitarea de a evalua posibilitatea finanțării investițiilor menționate mai sus prin programul Green City Framework (GrCF), un program cadru de 250 de milioane EUR creat pentru a sprijini orașele pentru identificarea, evaluarea, prioritizarea și investiția în orașe verzi măsuri pentru îmbunătățirea performanței de mediu urban. În efortul de a respecta politica UE în materie de mediu și eficiență energetică, orașul are un obiectiv de a atinge o reducere de 22,6% a consumului de energie primară și 41% din emisiile de CO2 până în 2030, față de 2014. Orașul are planuri sectoriale pregătite activ (apă, deșeurii, transport etc.) care asigură îmbunătățiri ale mediului și eficienței energetice.

I) Cheltuielile avute în vedere pentru reabilitarea clădirilor vor permite:

I.1) Amenajare clădire din strada A. I. Cuza, nr. 1 (actualizare PT, execuție)

Din împrumutul încheiat cu BERD a fost realizată actualizarea Proiectului Tehnic.

Prin proiect se propune amenajarea spațiilor de birouri ale administrației publice și reabilitarea și consolidarea clădirii, în baza propunerilor variantei minimale recomandate în Expertiza tehnică elaborată de Expert tehnic atestat MLPAT și MCC dr.ing. Gero Szekeres, consolidarea construcției realizându-se pentru îmbunătățirea funcțiunilor, cu respectarea și conservarea elementelor valoroase de ornamentală atât la interior, cât și la exterior.

Prin proiect s-au avut în vedere și măsuri pentru creșterea eficienței energetice, conform următoarelor soluții de reabilitare termică, care nu au existat în proiectul inițial și care au condus la creșterea valorii:

- peste suprabetonarea planșeului de sub pod se va realiza o termoizolație cu un strat de vată minerală bazaltică, de 20cm grosime, protejată cu o podină din plăci de OSB3 pe grinzi de lemn
- sticla luminatorului din pod se va înlocui cu o sticlă specială cu proprietăți deosebite, cu calități superioare de transfer termic și control solar, tristrat, cu partea superioară (exterioară) de 6 mm grosime, realizată din sticlă securizată tip SKN 154 II și la partea inferioară cu sticlă laminată tip Stadip Protect 4.4.2., de la Saint-Gobain (sau similar)
- înlocuirea tâmplăriei exterioare din lemn masiv și geam simplu, deteriorată, cu tâmplărie cu tocure și cercevele din lemn masiv, cu geam termoizolant low-e 4+16+4 mm, reproducând configurația originală
- modernizarea instalațiilor de încălzire, climatizare, ventilare, iluminat și preparare apă caldă de consum, prin înlocuirea celor vechi cu unele performante și adecvate funcțiunilor actuale

Față de cerințele anterioare, la actualizarea proiectului, Ministerul Culturii a cerut proiectare pe componente artistice iar lucrările pentru realizarea lor se face cu manoperă deosebit de mare ceea ce crește valoarea substanțial pentru C+M.

De asemenea cerințele ISU (Inspectoratul pentru Situații de Urgență) privind instalațiile de avertizare și cele de protecție împotriva incendiului au avut o influență majoră în creșterea C+M.

Modificările legislative în ce privește salariul minim în construcții ca și prețurile materialelor de construcție au dus de asemenea la creșterea C+M.

I.2) Reabilitare Sediul Primăria Mun. Craiova, str. A.I. Cuza, nr. 7 (actualizare PT, execuție)

Din împrumutul încheiat cu BERD a fost realizată actualizarea Proiectului Tehnic.

Prin prezentul proiect se propune amenajarea spațiilor de birouri ale Sediului Primăriei Craiova și reabilitarea și consolidarea clădirii, în baza propunerilor variantei minimale recomandate în Expertiza tehnică elaborată de Expert tehnic atestat MLPAT și MCC dr.ing. Gero Szekeres, consolidarea construcției realizându-se pentru îmbunătățirea funcțiunilor, cu respectarea și conservarea elementelor valoroase de ornamentală atât la interior, cât și la exterior.

Prin proiect s-au avut în vedere măsuri pentru creșterea eficienței energetice, conform următoarelor soluții de reabilitare termică, care nu au existat în proiectul inițial și care au condus la creșterea valorii:

- realizarea unei termoizolații cu un strat de vată minerală bazaltică de 30cm grosime (3 straturi x 10cm grosime), amplasat între căpriori, în planul șarpantei, protejat cu plasă de rabiț
- sticla luminatorului din pod se va înlocui cu o sticlă specială cu proprietăți deosebite, cu calități superioare de transfer termic și control solar, tristrat, cu partea superioară (exterioară) de 6 mm grosime, realizată din sticlă securizată tip SKN 154 II și la partea inferioară cu sticlă laminată tip Stadip Protect 4.4.2., de la Saint-Gobain (sau similar)
- recondiționarea tâmplăriei exterioare duble, din lemn masiv și geam simplu
- modernizarea instalațiilor de încălzire, climatizare, ventilare, iluminat și preparare apă caldă de consum, prin înlocuirea celor vechi cu unele moderne, performante

Față de cerințele anterioare, la actualizarea proiectului, Ministerul Culturii a cerut proiectare pe componente artistice iar lucrările pentru realizarea lor se face cu manoperă deosebit de mare ceea ce crește valoarea substanțial pentru C+M.

De asemenea cerințele ISU (Inspectoratul pentru Situații de Urgență) privind instalațiile de avertizare și cele de protecție împotriva incendiului au avut o influență majoră în creșterea C+M.

Modificările legislative în ce privește salariul minim în construcții ca și prețurile materialelor de construcție au dus de asemenea la creșterea C+M.

I.3) Măsuri de performanță energetică privind clădiri aparținând de 6 unități de învățământ în Craiova

prin care se va realiza creșterea eficienței energetice a următoarelor clădiri:

Școala Gimnazială SF GHEORGHE - Școala 24: Corp A, Corp B, Pasaj

Școala Gimnazială SF GHEORGHE - Școala 23: Corp C

Grădinița PINOCHIO: o clădire

Grădinița CASTELUL FERMECAT: o clădire

Grădinița PARADISUL COPIILOR: o clădire

Școala Gimnazială ION CREANGĂ - Grădinița VOINICELU: o clădire

Școala Gimnazială ION CREANGĂ - Clădiri săli de cursuri (aripa C1, aripa C3)

CN NICOLAE TITULESCU - Clădiri săli de cursuri: o clădire

CN NICOLAE TITULESCU - Sala sport: o clădire

Pentru a evalua măsurile necesare ce trebuie implementate pentru a atinge țintele de performanță energetică actuale, BERD a finanțat din surse proprii, prin consultantul său specializat, firma SC Servelect SRL Cluj-Napoca, studiul „Raport preliminar extern de evaluare Due diligence pentru reabilitarea clădirilor publice educaționale și achiziții Municipality Craiova, România, întocmit pentru Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BERD)”. Din acest studiu a reieșit valoarea estimată necesară pentru realizarea investiției ce are ca scop creșterea eficienței energetice pentru unitățile de învățământ. Cele 6 unități de învățământ sunt următoarele: Școala Gimnazială „Sfântu Gheorghe”, Grădinița „Pinocchio”, Grădinița „Castelul Fermecat”, Grădinița „Paradisul Copiilor”, Școala Gimnazială „Ion Creangă” și Colegiul Național „Nicolae Titulescu”.

II) Achiziția a până la 40 de autobuze Euro VI Diesel cu echipamente și servicii conexe

Împrumutul acordat de BERD a permis achiziția a 38de autobuze urbane noi, cu podea joasa, motor Diesel - Euro 6 - clasa C, standard de 12 m pentru înnoirea parcului auto RAT Craiova SRL.

Față de cele prezentate supunem spre aprobarecontractul de modificare nr. 1 a contractului de credit datat 4 decembrie 2018 necesar continuării finanțării obiectivelor de investiții finanțate de BERD.

Director Executiv,
Maria Nuță

Șef Serviciu,
Marian Deselnicu

Întocmit,
Insp. Andrei Cosmin Boarnă

(Număr operațiune 50083)

CONTRACT DE MODIFICARE NR. 1
a Contractului de Credit datat 4 decembrie 2018

între

MUNICIPIUL CRAIOVA

și

BANCA EUROPEANĂ
PENTRU RECONSTRUCȚIE ȘI DEZVOLTARE

Datat _____ **2020**

CONTRACT DE MODIFICARE NR. 1 A CONTRACTULUI DE CREDIT DATAT 4 decembrie 2018

Prezentul contract de modificare datat _____ 2020 (“**Contractul de Modificare**”) este întocmit și încheiat între:

- (1) **MUNICIPIUL CRAIOVA**, un municipiu localizat în România, și organizat și funcționând în conformitate cu legislația română („**Municipiul**”); și
- (2) **BANCA EUROPEANĂ PENTRU RECONSTRUCȚIE ȘI DEZVOLTARE**, o organizație internațională înființată prin tratat (“**BERD**”).

ÎNTRUCĂT:

(A) Municipiul a încheiat cu BERD un contract de credit din data de 4 decembrie 2018 (“**Contractul Original**”), prin intermediul căruia BERD a convenit, printre altele, să pună la dispoziția Municipiului, conform anumitor termeni și condiții, un credit în valoare maximă totală de 15.000.000 EUR în vederea implementării Proiectului;

(B) Municipiul și BERD doresc să modifice Contractul Original în anumite privințe cu privire la sau care fac obiectul prevederilor acestui Contract de Modificare.

AȘADAR, PRIN URMARE, părțile convin după cum urmează:

Secțiunea 1. Definiții și Interpretare

(a) În acest Contract de Modificare:

“**Modificări**” înseamnă modificările făcute sau ce vor fi făcute în temeiul Secțiunii 2 a prezentului Contract de Modificare.

„**Contract Modificat**” înseamnă Contractul Original, astfel cum este modificat prin prezentul Contract de Modificare.

“**Contract de Garanție Modificat**” înseamnă contractul încheiat la data de 4 decembrie 2018, astfel cum a fost modificat la data de 14 noiembrie 2019, între BERD și Municipiu care prevede, printre altele, constituirea unei ipoteci în favoarea BERD asupra veniturilor proprii ale Municipiului, astfel cum acestea sunt definite prin Legea Finanțelor Publice Locale, și asupra conturilor Municipiului în care sunt încasate aceste venituri, conform termenilor și condițiilor prevăzute în contractul respectiv, astfel cum este modificat ulterior la data prezentului Contract de Modificare sau în jurul acestei date.

“**Data Intrării în Vigoare**” are semnificația specificată în Secțiunea 3 a prezentului Contract de Modificare.

“**Contractul Original**” are înțelesul prezentat în Preambulul A.

„**Garanție**” înseamnă garanția constituită, avută în vedere a fi constituită sau convenită

a fi constituită de Municipiu în vedere garantării tuturor sumelor datorate către BERD în baza Acordurilor de Finanțare.

(b) Termenii definiți în Contractul Original (direct sau prin referire la orice alt contract sau instrument) vor avea, dacă nu sunt definiți altfel în prezentul document, același înțeles în acest Contract de Modificare. Prevederile Secțiunilor 1.01 (*Definiții*) și 1.02. (*Termeni care nu sunt proprii limbii engleze*) ale Contractului Original se aplică ca și când ar fi fost prevăzute în întregime în prezentul document, mutatis mutandis.

(c) Contractul Original și acest Contract de Modificare vor fi citite și interpretate drept un singur document.

Secțiunea 2. Modificare și Continuitate

(a) Cu excepția modificărilor privind Secțiunea 2.03 (*Taxe și comisioane*) din Contractul Original care se aplică de la data prezentului Contract de Modificare, Contractul Original va fi modificat conform modificărilor menționate în continuare cu efect la și de la Data Intrării în Vigoare, iar părțile convin, de asemenea, că textul prevăzut în Anexa 1 la prezentul Contract de Modificare este textul Contractului Original astfel cum acesta este modificat prin prezentul Contract de Modificare:

- (i) Definiția „Planului de Finanțare” din Secțiunea 1.01 a Contractului Original este ștearsă în totalitate și înlocuită cu următorul text:

„Planul de Finanțare” are structura prevăzută în tabelul de mai jos:

Plan de Finanțare	Utilizarea sumelor	Milioane EUR
Credit BERD <i>din care</i>	<ul style="list-style-type: none">• <i>Reabilitarea Clădirilor</i>• <i>Autobuze</i>	24,20 17,45 6,75
Municipiu (TVA inclus)	<i>Co-finanțare Proiect (Lucrări structurale cu privire la clădiri și TVA)</i>	7,50
TOTAL		31,70

- (ii) Definiția „Perioadei de Angajament” din Secțiunea 1.01 a Contractului Original este ștearsă în totalitate și înlocuită cu următorul text:

„Perioada de Angajament” înseamnă perioada care începe la data prezentului Contract și ia sfârșit la data care survine prima dintre data de 4 decembrie 2023 și data la care încetează obligația BERD de a dispune Trageri din Credit conform dispozițiilor din prezentul Contract.

- (iii) Următoarele definiții sunt adăugate la Secțiunea 1.01 din Contractul original:

„Tranșa A” înseamnă suma principală maximă totală a creditului acordat conform Secțiunii 2.01(a)(1) sau, după cum poate rezulta din context, capitalul din acesta care este datorat la un moment dat.

„Tranșa B” înseamnă suma principală maximă totală a creditului acordat conform Secțiunii 2.01(a)(2) sau, după cum poate rezulta din context, capitalul din acesta care este datorat la un moment dat.

- (iv) Secțiunea 2.01(a) din Contractul Original este ștearsă în totalitate și înlocuită cu următorul text:

(a) Sub rezerva termenilor și condițiilor din prezentul Contract, BERD este de acord să acorde Municipiului un credit în cuantum de maximum 24.200.000 EUR (douăzeci și patru de milioane două sute de mii Euro), împărțit în două tranșe, după cum urmează:

- (1) Tranșa A în valoare de cel mult 15.000.000 EUR; și
- (2) Tranșa B în valoare de cel mult 9.200.000 EUR.

- (v) Secțiunea 2.03 (Taxe și comisioane) din Contractul Original este ștearsă în totalitate și înlocuită cu următorul text:

(a) Municipiul va achita către BERD, pe parcursul Perioadei de Angajament, un comision de angajament în valoare de:

- (1) 0,5% pe an din valoarea Tranșei A care nu a fost trasă de Municipiu sau anulată, la un moment dat; și
- (2) 0,15% pe an din valoarea Tranșei B care nu a fost trasă de Municipiu sau anulată, la un moment dat. Comisionul de angajament se va acumula zilnic de la data care survine la 90 de zile după data acestui Contract pentru următoarele 12 luni. După această perioadă, comisionul de angajament va fi la o rată de 0,5% pe an din valoarea Tranșei B care, la o anumită dată, nu a fost trasă de Municipiu sau nu a fost anulată.

Comisionul de angajament va fi calculat în baza numărului efectiv de zile scurse în perioada relevantă și a unui an de 360 de zile și va fi datorat și plătit pentru perioada scursă până la acea dată la fiecare Dată de Plată a Dobânzii (chiar dacă este posibil să nu fie datorată nicio dobândă la data respectivă).

(b) Municipiul va plăti către BERD un comision inițial de acordare de 0,5% din suma principală a Tranșei B. Acest comision inițial de acordare va fi datorat și plătit nu mai târziu de treizeci de zile de la data prezentului Contract.

- (vi) Secțiunea 2.04 (*Rambursare*) din Contractul Original este ștearsă în totalitate și înlocuită cu următorul text:

Municipiul va rambursa Creditul în 24 de rate semestriale egale (sau egale într-o cât mai mare măsură) la fiecare Dată de Plată a Dobânzii începând cu data de 5 decembrie 2021, cu condiția ca, în cazul în care o Tragere din Credit este făcută după una sau mai multe dintre aceste date de rambursare, Tragerea din Credit va fi alocată de către BERD pentru rambursare la fiecare dintre datele de rambursare rămase menționate anterior, într-un quantum care va fi proporțional cu tranșele rămase din Credit la fiecare astfel de dată de rambursare (BERD urmând să ajusteze aceste alocări după cum va fi necesar astfel încât să se obțină, în fiecare caz, numere întregi).

- (vii) Secțiunea 2.05 (*Rambursare anticipată*) din Contractul Original este ștearsă în totalitate și înlocuită cu următorul text:

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

- (1) Municipiul să plătească BERD, în același timp, toată dobânda acumulată și alte sume datorate în legătură cu capitalul Creditului ce urmează a fi rambursat și toate celelalte sume care sunt datorate și exigibile conform prezentului Contract;
- (2) în cazul unei rambursări anticipate parțiale, suma rambursată anticipat va fi cel puțin egală cu 1.000.000 EUR, va fi împărțită în mod proporțional între Tranșa A și Tranșa B proporțional cu sumele principale respective ale acestor tranșe datorate la momentul respectiv și va stinge obligația de plată a tranșelor de rambursat din Credit în ordinea inversă a scadenței acestor tranșe; și
- (3) Municipiul va plăti BERD, la data rambursării anticipate, un comision de rambursare anticipată egal cu:
 - (i) 3% din capitalul Creditului care se rambursează anticipat, dacă rambursarea anticipată are loc la data de 4 decembrie 2022 sau înainte de această dată;
 - (ii) 2% din capitalul Creditului care se rambursează anticipat, dacă rambursarea anticipată are loc după data de 4 decembrie 2022 și până la (inclusiv) data de 4 decembrie 2023; sau
 - (iii) 1% din capitalul Creditului care se rambursează anticipat, dacă rambursarea anticipată se efectuează după data de 4 decembrie 2023.

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

- (viii) Declarația din Secțiunea 3.01 (c) din Contractul Original este ștearsă în totalitate și înlocuită cu următorul text:

(c) La data prezentului Contract, Consiliul Local, Primarul, Viceprimarii, Administratorul Public și Secretarul Municipiului au fost aleși (sau, după caz, desemnați) în mod legal și mandatele acestora au fost validate în mod legal; la data prezentului Contract Primarul Municipiului este dl. Mihail Genoiu, Viceprimarii Municipiului sunt dl. Adrian Cosman și dl. Stelian Bărăgan, Administratorul Public al Municipiului este dl. Dumitru Cosmin Durlu, iar Secretarul Municipiului este dna. Nicoleta Miulescu.

- (ix) Declarația din Secțiunea 3.01 (d) din Contractul Original este ștearsă în totalitate și înlocuită cu următorul text:

(d) Rapoartele financiare și toate celelalte informații financiare cuprinse în bugetul anual executat al Municipiului pentru anul fiscal 2019, depuse de Municipiu la BERD în legătură cu situația financiară a Municipiului la data de 31 decembrie 2019, certificate de Auditori, întocmite în conformitate cu Standardele Române de Contabilitate pentru Sectorul Public și standardele acceptate pentru contabilitatea și auditul autorităților locale din România, prezintă o imagine corectă și reală a situației financiare a Municipiului la datele respective ale rapoartelor și bugetului. Bugetul anual al Municipiului pentru anul fiscal 2019 a fost implementat în toate privințele în conformitate cu prevederile cuprinse în acesta. De la data respectivelor rapoarte financiare și a bugetului, Municipiul nu a înregistrat nicio obligație indirectă semnificativă, răspundere sau angajament neuzual la termen sau pe termen lung. De la data respectivelor rapoarte financiare și a bugetului, Municipiul nu a înregistrat nicio modificare negativă semnificativă a situației sale financiare, nu a suportat nicio pierdere sau răspundere substanțială sau neuzuală sau nu și-a asumat sau nu a convenit să își asume nicio obligație substanțială sau neuzuală, cu excepția celor prevăzute prin prezentul Contract sau în orice alt contract în legătură cu Proiectul.

- (x) Declarația din Secțiunea 3.02 (g) din Contractul Original este ștearsă în totalitate și înlocuită cu următorul text:

(g) La data prezentului Contract, costul total estimat al Proiectului este de aproximativ 31,7 milioane EUR, astfel cum este detaliat în Planul de Finanțare.

- (xi) Prin adăugarea unei noi referințe imediat după Data Valorii din alineatul 3 al Apendicelui A - Formular de Cerere de Efectuare a unei Trageri din Credit din Contractul Original, după cum urmează:

Tranșa: [A/B]

- (b) Prevederile Contractului Original vor continua să fie în vigoare și să producă efecte cu modificările din prezentul Contract de Modificare.

(c) Acest Contract de Modificare și Contractul de Garanție Modificat vor constitui fiecare un “Acord de Finanțare” pentru scopurile Contractului Original.

(d) Încheierea prezentului Contract de Modificare și efectuarea Modificărilor nu vor afecta negativ sau prejudicia (și nu sunt menite să afecteze negativ sau să prejudicieze) existența și punerea în executare a niciunei Garanții existente înaintea datei prezentului Contract de Modificare și nici a altor Acorduri de Finanțare și Contracte privind Proiectul. Astfel de Garanție rămâne pe deplin în vigoare și continuă să își producă efectele.

Secțiunea 3. Data Intrării în Vigoare

Data Intrării în Vigoare va fi data la care următoarele condiții suspensive vor fi fost satisfăcute sau, la discreția absolută a BERD; se va fi renunțat la acestea integral sau parțial:

- (a) Exemplarele originale legal semnate ale următoarelor:
 - (1) prezentul Contract de Modificare; și
 - (2) Contractul de Garanție Modificat;
- (b) Copii certificate ale următoarelor Contracte privind Proiectul;
 - (1) Hotărârea (Hotărârile) Comisiei de Autorizare privind Împrumuturile Locale într-o formă și cu un conținut satisfăcător pentru BERD, pentru aprobarea: (i) finanțării avute în vedere de Contractul Modificat, conform articolului 61(3) din Legea Finanțelor Publice Locale; și (ii) Tragerilor din Credit de efectuat din Creditul prevăzut în Contractul Modificat, potrivit OUG nr. 37 din 26 martie 2008, cu modificările ulterioare;
 - (2) Hotărârea (Hotărârile) Consiliului Local al Municipiului într-o formă și cu un conținut satisfăcător pentru BERD, prin care se aprobă contractarea de către Municipiu a finanțării avute în vedere în Contractul Modificat, conform Legii Finanțelor Publice Locale și încheierea de către Municipiu a acestui Contract de Modificare;
 - (3) Hotărârea (Hotărârile) Consiliului Local al Municipiului într-o formă și cu un conținut satisfăcător pentru BERD, prin care se aprobă constituirea de către Municipiu a Garanției avută în vedere în Contractul Modificat și în Contractul de Garanție Modificat, conform Legii Finanțelor Publice Locale și Codului Civil și încheierea de către Municipiu a Contractului de Garanție Modificat;
 - (4) înregistrarea Contractului Modificat în registrul datoriei publice locale ținut de Municipiu în conformitate cu Legea Finanțelor Publice Locale într-o formă și cu un conținut satisfăcător pentru BERD;
 - (5) Hotărârea (Hotărârile) Consiliului Local al Municipiului, prin care se desemnează o persoană care să administreze sub-registrul datoriei publice locale al Municipiului;

- (6) Scrisoarea evidențiind depunerea Contractului de Modificare la Ministerul Finanțelor Publice în termen de 10 zile de la încheierea acestuia, în conformitate cu Legea Finanțelor Publice Locale;
- (7) Hotărârea (Hotărârile) Consiliului Local al Municipiului într-o formă și cu un conținut satisfăcător pentru BERD, prin care se aprobă realizarea Proiectului;
- (c) Copii certificate ale tuturor licențelor, aprobărilor, acordurilor, notificărilor și înregistrărilor guvernamentale, ale creditorilor și de altă natură, necesare în vederea încheierii, predării și executării prezentului Contract de Modificare, și a celorlalte contracte avute în vedere prin prezentul Contract și pentru Proiect.
- (d) Dovada numirii irevocabile de către Municipiu a unui agent pentru comunicarea actelor de procedură în Anglia și acceptarea de către acesta a numirii.
- (e) Un certificat de asigurare în original, care evidențiază faptul că toate polițele de asigurare prevăzute a fi contractate și menținute în legătură cu Proiectul sunt pe deplin în vigoare și produc efecte juridice.
- (f) Garanția va fi fost constituită și perfectată în mod valabil într-o manieră satisfăcătoare pentru BERD, iar BERD va fi primit orice document, înscriere, depunere, notificare, înregistrare, legalizare sau alte documente doveditoare necesare, în opinia BERD, în scopul constituirii, valabilității, perfectării sau priorității Garanției BERD în sau în baza Contractului de Garanție Modificat, inclusiv, însă fără a se limita la, dovada înregistrării Contractului de Garanție Modificat în evidențele Municipiului, conform Legii Finanțelor Publice Locale, și dovada înregistrării Contractului de Garanție Modificat la Arhivă, într-o formă și cu un conținut satisfăcător pentru BERD;
- (g) Opinia Clifford Chance Badea SPRL, consultantul special al BERD în România, în legătură cu aspectele pe care BERD le poate solicita în mod rezonabil;
- (h) Opinia Clifford Chance, consultantul special al BERD de drept englez, în legătură cu aspectele de drept englez pe care BERD le poate solicita în mod rezonabil.

Secțiunea 4. Declarații și Garanții

- (a) Municipiul declară și garantează BERD următoarele:
- (1) Are capacitatea juridică și autorizațiile de a executa, livra și de a își îndeplini toate obligațiile din acest Contract de Modificare și din Contractul Original așa cum a fost modificat prin prezentul Contract de Modificare.
- (2) A întreprins toate acțiunile necesare pentru a autoriza semnarea, livrarea și îndeplinirea acestui Contract de Modificare și a Contractului Original cum a fost modificat prin acest Contract de Modificare.
- (3) Acest Contract de Modificare a fost valabil semnat și livrat de către Debitor, iar acest Contract de Modificare și Contractul Original cu modificările din

prezentul Contract de Modificare constituie obligațiile sale valide și obligatorii din punct de vedere juridic care pot fi executate împotriva Debitorului în conformitate cu termenii lor.

(4) Toate acordurile, autorizațiile și acțiunile de orice fel, necesare pentru semnarea valabilă, livrarea și îndeplinirea valabilă de către Debitor a prezentului Contract de Modificare și pentru îndeplinirea valabilă a Contractului Original cum a fost modificat prin prezentul Contract de Modificare au fost obținute și sunt în deplin în vigoare.

(5) Semnarea și livrarea de către Debitor a prezentului Contract de Modificare și îndeplinirea de către acesta a obligațiilor sale conform acestui Contract de Modificare și Contractului Original cum a fost modificat prin prezentul Contract de Modificare nu necesită acordul sau aprobarea din partea niciunui dintre creditorii săi și nu va intra în conflict sau constitui o încălcare sau neîndeplinire sau nerespectare a niciunei prevederi a documentelor sale constitutive și a niciunui acord, lege, regulament, reglementare, ordin, titlu, hotărâre judecătorească, interdicție, decret, hotărâre sau decizie care i se aplică.

(b) Fiecare dintre declarațiile și garanțiile conținute în Articolul III (*Declarații și garanții*) din Contractul Original vor fi considerate a fi repetate de către Municipiu la data prezentului Contract de Modificare cu referire la faptele și circumstanțele existente la data prezentului document, ca și cum ar fi fost incluse în întregime în prezentul document, mutatis mutandis, și sub rezerva Modificărilor.

(c) Municipiul confirmă că a făcut declarațiile și garanțiile de mai sus cu intenția de a induce BERD să încheie prezentul Contract de Modificare și ia la cunoștință că BERD a încheiat prezentul Contract de Modificare în baza și bazându-se deplin pe fiecare dintre aceste declarații și garanții. Municipiul garantează că nu are cunoștință de orice alte fapte sau aspecte suplimentare a căror omisiune ar face ca oricare dintre respectivele declarații și garanții să fie înșelătoare sau care ar putea sau ar putea fi de așteptat, în mod rezonabil, să afecteze hotărârea unui eventual investitor de a încheia prezentul Contract de Modificare.

Secțiunea 5. Asigurări suplimentare

La solicitarea BERD și pe propria cheltuială, Municipiul va întreprinde toate acțiunile și lucrurile necesare sau dezirabile pentru a pune în vigoare modificările efectuate sau ce vor efectuate în conformitate cu acest Contract de Modificare.

Secțiunea 6. Comisioane, Costuri și Cheltuieli

(a) Municipiul va plăti către BERD sau astfel cum BERD va putea indica, la cerere, comisioanele juridice și cheltuielile consultantului juridic extern întâmpinate de către BERD în legătură cu negocierea, pregătirea și semnarea acestui Contract de Modificare și a oricăror alte documente în legătură cu acesta, până la echivalentul sumei de 12.000 EUR. Dacă astfel de comisioane și cheltuieli depășesc echivalentul sumei de 12.000 EUR, BERD va solicita aprobarea Municipiului pentru a suporta respectivele

comisioane si cheltuieli adiționale.

(b) Periodic, la solicitarea BERD, Municipiul va rambursa către BERD toate costurile și cheltuielile (inclusiv comisioanele juridice), prin despăgubire în proporție de 100%, împreună cu TVA-ul aferent acestora, întâmpinate pentru sau în legătură cu menținerea sau executarea oricăror drepturi ale BERD în temeiul prezentului Contract de Modificare și a oricărui document la care se face referire în prezentul Contract de Modificare.

(c) Municipiul va plăti toate taxele de încheiere, înregistrare și alte taxe al căror obiect poate sau ar putea fi în orice moment prezentul Contract de Modificare, orice alt document la care se face referire în prezentul Contract de Modificare sau orice hotărâre pronunțată în legătură cu aceasta și, periodic, la solicitarea BERD, va despăgubi BERD pentru orice datorii, costuri, pretenții și cheltuieli ce rezultă din orice neplată sau întârziere la plată a unei astfel de taxe.

Secțiunea 7. Diverse

(a) Toate referirile la “Contract” din Contractul Original și toate referirile la Contractul Original din toate instrumentele și acordurile încheiate în temeiul lui, inclusiv, fără limitare, din toate Acordurile de Finanțare, Contractele privind Proiectul și Contractele de Garanție, se vor referi la Contractul Original cum a fost modificat prin prezentul Contract de Modificare.

(b) Acest Contract de Modificare și documentele la care se face referire în acesta constituie întreaga obligație a părților la prezentul în ceea ce privește obiectul prezentului și vor prevala față de orice declarații de intenție sau înțelegeri cu privire la obiectul acestora.

(c) Acest Contract de Modificare poate fi modificat doar printr-un instrument în scris, semnat valabil de către părțile la prezentul.

(d) Acest Contract de Modificare poate fi semnat la distanță de părți în mai multe exemplare, fiecare fiind considerat original, dar care toate reunite vor constitui unul și același contract.

(e) Sub rezerva Secțiunii 7 (d), acest Contract de Modificare a fost semnat în șase (6) exemplare originale în ziua și anul scrise la începutul acestui document, din care trei (3) exemplare originale în limba engleză și trei (3) exemplare originale în limba română. În caz de discrepanțe sau diferențe între versiunea în limba engleză și versiunea în limba română a acestui Contract de Modificare, versiunea în limba engleză va prevala și va prevala între părți.

(f) Prevederile Secțiunilor 7.02. (*Notificări*), 7.06 (*Sucesori și Cesionari; Drepturi ale Terților*) și 7.07 (*Dezvăluiri*) din Contractul Original sunt considerate incluse în prezentul și ca făcând parte din prezentul Contract de Modificare, ca și cum ar fi fost scrise în întregime în prezentul, *mutatis mutandis* și (fără a prejudicia generalitatea referirii) ca și cum referirea la “prezentul Contract” din acele Secțiuni ar fi la acest

Contract de Modificare.

Secțiunea 8. Legea Aplicabilă și Soluționarea Disputelor

(a) Prezentul Contract de Modificare va fi guvernat de, și interpretat în conformitate cu, legea din Anglia. Orice obligații non-contractuale ce reies din sau în legătură cu acest Contract de Modificare vor fi guvernate de, și interpretate în conformitate cu, legea engleză.

(b) Prevederile Secțiunilor 7.05 (*Arbitraj și jurisdicție*) și 7.08 (*Renunțare la Imunitatea Suverană*) din Contractul Original sunt considerate incluse în prezentul și ca făcând parte din prezentul Contract de Modificare, ca și cum ar fi fost scrise în întregime în prezentul, *mutatis mutandis* și (fără a prejudicia generalitatea referirii) ca și cum referirea la “prezentul Contract” din acele Secțiuni ar fi la acest Contract de Modificare.

(c) Nicio prevedere din prezentul Contract de Modificare nu va fi interpretată ca o renunțare de către BERD la oricare dintre privilegiile, imunitățile sau scutirile acordate BERD conform Acordului de Înființare BERD, convențiilor internaționale sau conform oricăror alte legi aplicabile. Independent de cele de mai sus, BERD a subscris expres la procedura de arbitraj potrivit Secțiunii 8 (b). și prin urmare și fără a prejudicia alte imunități și privilegii proprii (inclusiv, fără limitare, inviolabilitatea arhivelor sale), recunoaște că nu beneficiază de imunitate în ceea ce privește urmărirea și procesele juridice conform Articolului 5(2) din Instrumentul Statutar 1991, Nr. 757 (Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (Imunități și Privilegii) Ordinul 1991), sau orice alte asemenea prevederi conform legii engleze, privind executarea unei hotărâri arbitrale pronunțate în mod legal împotriva sa ca rezultat al subscrierii sale exprese la procedura de arbitraj potrivit Secțiunii 8 (b).

Secțiunea 9. Renunțarea la dreptul de a opune excepții

Municipiul, având cunoștință deplină asupra conținutului și naturii operațiunilor avute în vedere prin prezentul Contract de Modificare, își asumă prin prezentul risc de modificare a circumstanțelor în baza cărora a fost încheiat prezentul Contract de Modificare, în conformitate cu Articolul 1271 alineatul 3 litera (c) din Codul Civil al României, și prin prezentul Contract renunță la orice drept de a opune excepții în baza impreviziunii. Municipiul renunță la orice drept de evitare a răspunderii sau obligațiilor sau de a opune excepții în baza forței majore sau a unui caz fortuit sau eveniment fortuit.

Secțiunea 10. Confirmare din partea Municipiului

În sensul Articolului 1203 din Codul Civil al României, Municipiul acceptă în mod expres prin prezentul Contract de Modificare toate clauzele din prezentul Contract de Modificare care (A) prevăd în favoarea BERD (i) limitarea răspunderii, (ii) dreptul de a denunța unilateral Contractul de Modificare sau (iii) dreptul de a suspenda executarea obligațiilor BERD, sau care (B) prevăd în detrimentul Municipiului (i) decăderea din

drepturi, (ii) decăderea din beneficiul termenului, (iii) limitarea dreptului de a opune excepții, (iv) restrângerea libertății de a contracta cu alte persoane, (v) reînnoirea tacită a contractului, (vi) legea aplicabilă, (vii) clauzele compromisorii sau prin care se derogă de la normele privitoare la competența instanțelor judecătorești, inclusiv, fără limitare, din următoarele Secțiuni: Secțiunea 8 (*Legea Aplicabilă și Soluționarea Disputelor*) și Secțiunea 9 (*Renunțarea la dreptul de a opune excepții*) din prezentul Contract de Modificare.

ÎN CONSIDERAREA CELOR DE MAI SUS, Părțile la prezentul, acționând prin reprezentanții valabil autorizați ai acestora, au determinat semnarea și livrarea prezentului Contract de Modificare la data menționată pe prima pagină.

ANEXA 1
TEXTUL AGREAT AL CONTRACTULUI ORIGINAL ASTFEL CUM ESTE
MODIFICAT PRIN CONTRACTUL DE MODIFICARE NR. 1

*[urmează pe pagina următoare]*¹

¹ NOTĂ privind REDACTAREA: Urmează să fie atașat în momentul în care forma Contractului de Modificare este agreată.

PAGINA DE SEMNĂTURI

MUNICIPIUL CRAIOVA²

Prin: _____

Nume: Mihail Genoiu
Funcție: Primarul Municipiului Craiova

ADMINISTRATOR PUBLIC

Nume: Dumitru Cosmin Durle
Funcție: Administrator Public

DIRECȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

Nume: Lucia Ștefan Vizat CFP: Insp. Rugeanu Simona Crenguța
Funcție: Director Executiv Adjunct

DIRECȚIA INVESTIȚII, ACHIZIȚII ȘI LICITAȚII

Nume: Maria Nuță
Funcție: Director Executiv

² NOTĂ pentru MUNICIPIU: Vă rugăm confirmați numele semnatarilor.

DIRECȚIA PATRIMONIU

Nume: Ionuț Gâlea
Funcție: Director Executiv

DIRECȚIA JURIDICĂ, ASISTENȚĂ DE SPECIALITATE ȘI CONTENCIOS
ADMINISTRATIV

Nume: Ovidiu Mischianu
Funcție: Director Executiv

Adresă: Str. Al. I. Cuza nr. 7,
Craiova, 200585

În atenția: Primar
Fax: 0251.415.222

**BANCA EUROPEANĂ
PENTRU RECONSTRUCȚIE ȘI DEZVOLTARE**

Prin: _____

Nume: _____

Funcție: _____

Adresă: One Exchange Square
Londra EC2A 2JN
Regatul Unit al Marii Britanii

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

(Operatiunea Nr. 50083)

[VERSIUNE PRELIMINARA DESTINATA EXCLUSIV NEGOCIERILOR. TOATE PARTILE CONFIRMA CA PRINCIPALII TERMENI AI CONTRACTULUI NU SUNT INCA AGREATI, ASTFEL CUM ESTE PREVAZUT PRIN ART.1182 DIN CODUL CIVIL AL ROMANIEI.**]**

MUNICIPIUL CRAIOVA

IN CALITATE DE DEBITOR IPOTECAR

SI

BANCA EUROPEANA PENTRU RECONSTRUCTIE SI DEZVOLTARE

IN CALITATE DE CREDITOR IPOTECAR

DATA: _____ 2020

CONTRACT DE GARANTIE MODIFICAT SI
REAFIRMAT

CUPRINS

Clauza	Pagina
1. DEFINITII SI INTERPRETARE.....	3
2. DECLARATII SI GARANTII	6
3. OBLIGATIA DE PLATA	10
4. IPOTECA	10
5. IPOTECA CONTINUA	13
6. OBLIGATIILE DEBITORULUI IPOTECAR	13
7. EXECUTAREA SILITA.....	16
8. ASIGURARI SUPLIMENTARE.....	18
9. NOTIFICARI	20
10. DIVERSE	20
11. INCETARE SI DEGREVARE	22
12. LEGEA APLICABILA SI JURISDICTIA	22
ANEXA 1 CONTURI IPOTECATE.....	26
ANEXA 2 NOTIFICARE PRIVIND GARANTIA.....	31
ANEXA 3 NOTIFICAREA SI CONFIRMAREA ACCEPTARII ACTULUI ADITIOINAL	33

PREZENTUL CONTRACT DE GARANTIE (prezentul „**Contract**”) s-a incheiat la data de _____ 2020

INTRE:

- (1) **MUNICIPIUL CRAIOVA**, municipiu care isi desfasoara activitatea in conformitate cu legile romane si care actioneaza sub autoritatea Consiliului Local al Municipiului Craiova, in calitate de imprumutat in baza Contractului De Credit (astfel cum este definit mai jos) si actionand in cadrul prezentului Contract in calitate de debitor ipotecar („**Debitorul Ipotecar**”), actionand prin si fiind reprezentat de persoana/persoanele indicata/e in paginile cu semnaturi ale prezentului Contract, reprezentantul/reprezentantii sau/i legal autorizat/i;
- (2) **BANCA EUROPEANA PENTRU RECONSTRUCTIE SI DEZVOLTARE**, o organizatie internationala infiintata in baza Acordului de Infiintare a Bancii Europene pentru Reconstructie si Dezvoltare ratificat de Romania prin Legea nr. 24 din data de 24 octombrie 1990 („**Banca**” sau „**Imprumutator**”), in calitate de debitor in baza Contractului De Credit (astfel cum este definit mai jos) si actionand in cadrul prezentului Contract in calitate de creditor ipotecar, fiind reprezentat de persoanele indicate in paginile cu semnaturi ale prezentului Contract, in calitate de reprezentantii sai legal autorizati;

(denumiti in continuare, in mod colectiv, „**Partile**” si, in mod individual, „**Partea**”);

AVAND IN VEDERE CA:

- (A) Debitorul Ipotecar, in calitate de imprumutat, si Banca au incheiat un contract de credit initial in data de 4 decembrie 2018, astfel cum a fost modificat si reafirmat prin intermediul unui contract de modificare si reafirmare incheiat la data prezentului contract sau in jurul datei acestuia („**Contractul De Modificare Si Reafirmare**”), prin care Banca a convenit, *inter alia*, sa puna la dispozitia Debitorului Ipotecar, in anumiti termeni si anumite conditii, un credit in valoare maxima totala de 24.200.000 EUR („**Contractul De Credit**”), in scopul implementarii Proiectului (astfel cum este definit in Contractul de Credit), potrivit informatiilor detaliate din Contractul De Credit.
- (B) In vederea garantarii obligatiilor decurgand in mod periodic din Acordurile De Finantare (astfel cum acest termen este definit in Contractul De Credit), Debitorul Ipotecar si Banca au incheiat un contract de garantie initial in data de 4 decembrie 2018, astfel cum a fost modificat la data de 14 noiembrie 2019, care prevedea, printre altele, constituirea ipotecii in favoarea Bancii asupra veniturilor proprii ale Debitorului Ipotecar, astfel cum acestea sunt definite prin Legea Finantelor Publice Locale, si asupra conturilor Debitorului Ipotecar in care sunt incasate aceste venituri, conform termenilor si conditiilor stabilite in respectivul contract („**Contractul De Ipoteca Initial**”).
- (C) Potrivit Contractului De Modificare Si Reafirmare, este o conditie suspensiva a acestuia ca Debitorul Ipotecar sa consimta la incheierea prezentului Contract.

- (D) In vederea semnarii Contractului De Modificare Si Reafirmare de catre Banca si pentru a determina Banca sa puna la dispozitie sau sa fie de acord sa puna la dispozitie fonduri sau alte facilitati financiare in baza sau in legatura cu Contractul De Credit (inclusiv, dar fara a se limita la, reinnoiri sau extinderi sau orice alte variatiuni ale Contractului De Credit), Debitorul Ipotecar si Banca au fost de acord sa semneze prezentul Contract in scopul garantarii obligatiilor Debitorului Ipotecar in baza Contractului De Credit.

AVAND IN VEDERE CELE DE MAI SUS, PARTILE AU CONVENIT MODIFICAREA SI REAFIRMAREA CONTRACTULUI DE IPOTECA INITIAL PRIN PREZENTUL CONTRACT ASTFEL INCAT SA AIBA URMATORUL CONTINUT SI SA FIE INTERPRETAT DUPA CUM URMEAZA:

1. DEFINITII SI INTERPRETARE

1.1 Termenii definiti in Contractul De Credit

De fiecare data cand sunt folositi in prezentul Contract, cu exceptia situatiei in care contextul impune sau confera termenului respectiv un alt inteles, termenii definiti in Contractul De Credit vor avea aceleasi intelesuri in prezentul Contract.

1.2 Modificarea contractelor

Referirile in prezentul Contract la Contractul De Credit si la orice alte Acorduri De Finantare vor fi interpretate ca referiri la Contractul De Credit si orice alte Acorduri De Finantare astfel cum aceste contracte pot fi modificate sau completate sau pot comporta schimbari in orice alt mod, periodic.

1.3 Definitiiile anumitor termeni

In prezentul Contract, cu exceptia situatiei in care se prevede altfel sau contextul impune altfel, urmatoorii termeni vor avea urmatoarele intelesuri:

„Sumele De Bani Din Conturi Si Pretentiile” (*Account Moneys and Claims*) inseamna toate sumele de bani creditate periodic sau aflate periodic in soldul creditor al Conturilor Ipotecate sau al oricaruia dintre acestea si toate dobanzile periodice platite cu privire la acestea precum si oricare si toate pretentiile formulate de Debitorul Ipotecar in baza sau cu privire la aceste Conturi Ipotecate, inclusiv, inasa fara a se limita la Veniturile Grevate.

„Venituri Grevate” (*Charged Revenues*) inseamna oricare si toate veniturile proprii inregistrate de Debitorul Ipotecar in capitolul venituri la bugetul local conform descrierii din Articolul 5 alineat (1) litera (a) din Legea Finantelor Publice Locale, inclusiv, pentru evitarea oricaror neclaritati, toate veniturile care rezulta din colectarea de impozite, taxe, contributii, alte plati si alte cote alocate la anumite date din impozitul pe venit individual colectat de la bugetul de stat, care pot fi grevate in conformitate cu prevederile Articolului 63 din Legea Finantelor Publice Locale impreuna cu orice alte tipuri de impozite, taxe, contributii, plati, venituri si cote care pot fi grevate in favoarea unui tert in conformitate cu prevederile oricarei legi aplicabile la anumite date si orice beneficii si drepturi nascute din sau in legatura cu veniturile mentionate anterior.

„Trezoreria Municipiului Craiova” (*Craiova Municipality Treasury*) inseamna Trezoreria Municipiului Craiova.

„Costuri De Executare” (*Enforcement Costs*) inseamna toate si oricare sumele de bani reprezentand costurile, spezele si cheltuielile (inclusiv costurile impuse de lege si onorariile avocatilor) intampinate de Imprumutator in legatura cu protejarea, perfectarea, conservarea si/sau executarea silita a oricaror drepturi ale

Imprumutatorului in calitate de creditor garantat in baza Acorduri De Finantare sau a oricarui alt document care evidentiaza sau prin care se constituie garantii pentru indeplinirea oricaror astfel de obligatii. Pentru evitarea oricarui dubiu, Costurile De Executare vor include, dar nu se vor limita la, toate si orice costuri, speze si cheltuieli pentru preluarea sau remiterea (silita sau voluntara) a Proprietatii Ipotecate si toate cheltuielile intampinate de catre Imprumutator sau pe seama acestuia cu ocazia inregistrarii, conservarii si/sau vanzarii, insusirii sau preluarii Proprietatii Ipotecate in scop de administrare astfel cum se prevede in Codul Civil al Romaniei si in prezentul Contract.

„**Caz De Neexecutare**” (*Event of Default*) inseamna orice eveniment sau circumstanta astfel cum este descrisa in Clauza 6.1 (*Cazuri De Neexecutare*) din Contractul De Credit.

„**Garantie Existenta**”¹ (*Existing Security*) inseamna garantia constituita in baza urmatoarelor contracte:

- (a) acordul de garantare nr. 46693 din data de 14.06.2006 încheiat între BRD-Groupe Societe Generale SA – Sucursala Craiova în calitate de parte garantată și Debitorul Ipotecar în calitate de garant, în legătură cu contractul de credit nr. 69 din data de 13 iunie 2006 în valoare principală maximă totală de 70.000.000,00 RON încheiat între BRD-Groupe Societe Generale SA – Sucursala Craiova în calitate de creditor și Debitorul Ipotecar în calitate de împrumutat; și
- (b) acordurile de garantare nr. 167289 din data de 02.12.2010 și respectiv nr. 33807 din data de 13.03.2012, încheiate între Hypo Noe Gruppe Bank AG în calitate de parte garantată și Debitorul Ipotecar în calitate de garant, în legătură cu contractul de credit nr. 167199 din data de 2 decembrie 2010 în valoare principală maximă totală de 20.000.000,00 EUR încheiat între Hypo Noe Gruppe Bank AG în calitate de creditor și Debitorul Ipotecar în calitate de împrumutat, astfel cum a fost modificat ulterior prin actul adițional nr. 1 din 13.03.2012.

„**Legea Finantelor Publice Locale**” (*Local Public Finance Law*) inseamnă Legea Nr. 273 din data de 29 iunie 2006 privind finantele publice locale, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea I, Nr. 618/18 iulie 2006, cu modificarile ulterioare sau care poate fi inlocuita cu o legislatie similara la anumite date;

„**Ipoteca**” (*Mortgage*) inseamna garantia creata in baza Legii Finantelor Publice Locale si dreptul de ipoteca mobiliara reglementat de Codul Civil al Romaniei.

„**Perioada De Ipoteca**” (*Mortgage Period*) inseamna perioada care incepe la data prezentului Contract pana la data degrevarii Proprietatii Ipotecate potrivit Clauzei 11 (*Incetare si Degrevare*) din prezentul Contract.

„**Conturi Ipotecate**” (*Mortgaged Accounts*) inseamna toate conturile deschise de, pe seama sau in beneficiul Debitorului Ipotecar in care acesta primeste Veniturile Grevate, inclusiv, insa fara a se limita la Conturile de Trezorerie enumerate in Anexa

¹ NOTA pentru Municipiu: De confirmat daca mai este inca in vigoare.

1 (*Conturi Ipotecate*) la prezentul Contract sau orice alt asemenea cont al Debitorului Ipotecar, inclusiv, fara a se limita la orice cont notificat Imprumutatorului conform Sub-clauzei 6.1.1 alineatul (b) al acestui Contract.

„Proprietatea Ipotecata” (*Mortgaged Property*) inseamna toate si fiecare bun mobil individualizat in prezentul Contract, astfel:

- (a) Veniturile Grevate;
- (b) Conturile Ipotecate;
- (c) Sumele De Bani Din Conturi Si Pretentiile;
- (d) Produsele celor de mai sus; si
- (e) oricare si toate drepturile prezente si viitoare ale Debitorului Ipotecar, dobandite sau care pot fi dobandite in legatura cu activele si drepturile la care se face referire la alineatele de la (a) la (d) de mai sus.

„Registrul National” (*National Registry*) inseamna Registrul National de Publicitate Mobiliara, organizat si functionand conform Articolului 2.413 din Codul Civil al Romaniei si conform Legii nr. 297/2018 privind Registrul National de Publicitate Mobiliara si pentru abrogarea Ordonantei Guvernului nr. 89/2000 privind unele masuri pentru autorizarea operatorilor si efectuarea inscrierilor in Arhiva Electronica de Garantii Reale Mobiliare (denumirea anterioara a Registrului National de Publicitate Mobiliara).

„Produse” (*Proceeds*) inseamna fructele si produsele bunurilor corporale si incorporale apartinand Debitorului Ipotecar, inclusiv, insa fara a se limita la orice bun primit de catre Debitorul Ipotecar ca urmare a unui act de administrare sau de dispozitie incheiat cu privire la orice bun din Proprietatea Ipotecata, precum si orice bunuri care il inlocuiesc sau in care trece valoarea acestuia, conform Articolelor 547-550 si 2392 din Codul Civil al Romaniei.

„Aviz De Inregistrare” (*Registration Notice*) inseamna avizul care urmeaza a fi inregistrat la Registrul National in vederea perfectarii si a protejarii Ipotecii constituite (sau care se intentioneaza a fi constituita) prin prezentul Contract si in vederea conservarii si protejarii drepturilor Imprumutatorului izvorand din prezentul Contract, in conformitate cu prevederile continute, *inter alia*, de Articolele 2409 si 2413 din Codul Civil al Romaniei.

„Suma Garantata” (*Secured Amount*) inseamna suma de 36.300.000 EUR reprezentand echivalentul maxim al valorii corecte estimat cu buna credinta de catre Parti al oricaror si tuturor Obligatiilor Garantate incluzand, dar fara a se limita la toate si oricare sume principale si dobanzi, taxe, costuri si cheltuieli nascute din sau in legatura cu Acordurile De Finantare, impreuna cu toate si oricare Costuri De Executare.

„Obligatii Garantate” (*Secured Obligations*) inseamna toate obligatiile si datoriile prezente si viitoare (fie ca sunt actuale sau eventuale, si indiferent daca sunt datorate solidar sau divizibil, ca debitor principal sau ca garant sau in orice alta calitate si indiferent daca au fost initial asumate de catre Debitorul Ipotecar sau de catre o alta

persoana in baza Acordurilor De Finantare) datorate de Debitorul Ipotecar catre Imprumutator in baza fiecaruia si a tuturor Acordurilor De Finantare, incluzand, dar fara a se limita la, toate si oricare Costuri De Executare.

„**Conturi De Trezorerie**” (*Treasury Accounts*) inseamna toate conturile Debitorului Ipotecar, atat cele prezente cat si cele viitoare, deschise sau care urmeza a fi deschise la Trezoreria Municipiului Craiova in care acesta colecteaza Veniturile Grevate.

1.4 **Definirea anumitor termeni aditionali**

Termenii si expresiile definite in preambulul si introducerea ce preced prezentului Contract constituie parte integranta a prezentului Contract, iar sensurile respective ale acestor termeni si expresii sunt asimilate in prezentul Contract prin trimitere.

1.5 **Categoria gramaticală a numarului si a persoanei**

In prezentul Contract, termenii definiti utilizati numai la singular vor include si pluralul si *vice versa*, termenii definiti prin cuvinte de genul masculin vor include si genul feminin sau neutru si *vice versa*, iar cuvintele care se refera la persoane vor include persoane fizice, parteneriate, asociatii, fiduciari, organizatii fara personalitate juridica si societati.

1.6 **Structurarea textului si referinte**

Impartirea prezentului Contract in Clauze, alineate, puncte, sub-puncte si Anexe si inserarea titlurilor s-au realizat doar in scopul facilitarii lecturii si nu vor afecta intelegerea si interpretarea prezentului Contract. Termenii „prezentul Contract”, „al/a/ai/ale prezentului Contract”, „din prezentul Contract”, „in conformitate cu prezentul Contract” si expresiile similare se refera la prezentul Contract si nu in mod particular la o anumita Clauza, Anexa sau alta portiune a acestuia, si includ orice contract sau instrument aditional sau accesoriu prezentului Contract. Referirile in prezentul Contract la Clauze si Anexe constituie referiri la Clauzele sau Anexele din prezentul Contract, cu exceptia situatiei in care obiectul unei prevederi sau contextul impun altfel.

2. **DECLARATII SI GARANTII**

2.1 **Importanta declaratiilor si garantiilor**

Debitorul Ipotecar da declaratiile prevazute in prezenta Clauza 2 (*Declaratii si Garantii*) catre Banca si ia la cunostinta faptul ca aceste declaratii au fost esentiale pentru incheierea acestui Contract. Banca nu isi asuma riscul comiterii niciunor erori in ceea ce priveste autenticitatea si acuratetea declaratiilor de mai jos.

2.2 **Situatia juridica**

Debitorul Ipotecar este o unitate administrativ-teritoriala (o municipalitate) infiintata legal si functionand in mod valabil in conformitate cu:

- (a) Constitutia Romaniei;

- (b) Legea Nr. 2 din 1968 privind organizarea administrativa a teritoriului Republicii Socialiste Romania, republicata in Buletinul Oficial al Republicii Socialiste Romania Nr. 54/27 iulie 1981, repusa in vigoare prin Decretul-Lege nr. 38/1990 publicat in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea I Nr. 14/23 ianuarie 1990, cu modificarile si completarile ulterioare, si Legea administratiei publice locale Nr. 215 din 23 aprilie 2001, republicata in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea I, Nr. 123/20 februarie 2007, cu modificarile si completarile ulterioare; si
- (c) toate celelalte legi aplicabile din Romania

si are capacitatea legala deplina de a desfasura activitatea astfel cum aceasta se desfasoara la prezenta data si dispune de puterea si autoritatea necesare pentru a incheia prezentul Contract si indeplini obligatiile care ii revin in temeiul acestuia.

2.3 Insolventa

Nu se afla intr-o situatie de criza financiara, redresare financiara sau insolventa astfel cum acesti termeni sunt intelesi in temeiul legii romane, inclusiv al Ordonantei de Urgenta a Guvernului nr. 46 din data de 21 mai 2013 privind criza financiara si insolventa unitatilor administrativ-teritoriale, astfel cum aceasta poate fi modificata la o anumita data.

2.4 Obligatii ferme

- (a) Obligatiile prevazute de prezentul Contract a fi asumate de catre Debitorul Ipotecar reprezinta obligatii legale, valabile, angajante din punct de vedere juridic si susceptibile de a fi puse in executare.
- (b) Prezentul Contract constituie in mod valabil Ipoteca descrisa in prezentul pentru a fi constituita asupra Proprietatii Ipotecate si evidentiaza in mod corect aceasta Ipoteca.

2.5 Inexistenta conflictelor cu alte obligatii

Incheierea si indeplinirea de catre Debitorul Ipotecar a prezentului Contract, si tranzactiile avute in vedere de prezentul Contract precum si constituirea Ipotecii potrivit prezentului Contract nu incalca si nu vor incalca:

- (a) nicio lege sau reglementare aplicabila Debitorului Ipotecar;
- (b) documentele sale constitutive; sau
- (c) niciun contract sau instrument care angajeaza Debitorul Ipotecar sau orice bun al sau.

2.6 Capacitate si aprobari

- (a) Debitorul Ipotecar are capacitatea juridica de a incheia si de a-si executa obligatiile care ii revin conform prezentului Contract, si a luat toate masurile necesare in vederea obtinerii tuturor aprobarilor care ii sunt necesare pentru incheierea si executarea acestui Contract precum si tranzactiile avute in vedere

in prezentul Contract (incluzand, dar fara a se limita la Ipoteca a carei constituire este descrisa in prezentul Contract).

- (b) Nu va fi incalcata nicio limitare cu privire la capacitatea sa juridica prin constituirea Ipotecii prevazuta a fi creata de prezentul Contract.

2.7 **Validitate si admisibilitate ca proba**

Toate Autorizatiile necesare sau oportune:

- (a) pentru a-i permite sa incheie in mod legal prezentul Contract, sa isi exercite in mod legal drepturile prevazute in prezentul Contract si sa isi aduca la indeplinire cu respectarea legii obligatiile la care s-a angajat prin prezentul Contract; si
- (b) pentru a constitui si perfecta Ipoteca prevazuta in prezentul Contract in favoarea Imprumutatorului; si
- (c) pentru a asigura admisibilitatea prezentului Contract ca mijloc de proba in Romania;

au fost obtinute valabil si produc efecte juridice depline, inclusiv, dar fara a se limita la, aprobarea Comisiei de Autorizare privind Imprumuturile Locale pentru semnarea Contractului De Credit si aprobarea Consiliului Local al Municipiului pentru semnarea Contractului De Credit si a prezentului Contract. Notificarea Ministerului Finantelor Publice din Romania in legatura cu Contractul De Credit in conformitate cu prevederile Articolului 62 alineat (9) din Legea Finantelor Publice Locale se va face de catre Debitorul Ipotecar conform legii si in termenul prescris de lege.

2.8 **Inexistenta taxelor de inregistrare sau de timbru**

Cu exceptia inregistrarii valabile a prezentului Contract in conformitate cu legile care guverneaza Registrul National, nu este necesar ca prezentul Contract sa fie depus, inregistrat sau inregistrat la nicio instanta judecatoreasca sau la o alta autoritate sau sa fie platita vreo taxa de timbru, de inregistrare sau o taxa similara in legatura cu prezentul Contract sau cu tranzactiile prevazute in prezentul Contract.

2.9 **Obligatiile de rang egal**

Obligatiile sale de plata in baza prezentului Contract vor avea cel putin acelasi rang (*pari passu*) cu pretentiile tuturor celorlalti creditori negarantati si nesubordonati, exceptand obligatiile preferate in mod obligatoriu prin legile de aplicabilitate generala in materia unitatilor administrativ-teritoriale din Romania.

2.10 **Inexistenta procedurilor pendinte sau iminente**

Niciun litigiu, arbitraj sau procedura administrativa desfasurata de orice instanta, tribunal arbitral sau autoritate sau in fata acestora, care:

- (a) ar putea limita capacitatea sa de a incheia sau de a-si exercita drepturile din acest Contract, respectiv de a-si indeplini, a pune in executare sau de a se conforma oricarora dintre obligatiile asumate in baza prezentului Contract; sau

- (b) in cazul in care ar fi solutionata in mod nefavorabil, ar putea avea un efect advers semnificativ,

nu a fost initiata in scris sau nu este iminenta impotriva sa.

2.11 **Garantie**

Nu exista nicio garantie asupra Proprietatii Ipotecate, alta decat Garantia Existenta si cele permise prin Contractul De Credit, iar Debitorul Ipotecar nu este parte la niciun contract in temeiul caruia Debitorul Ipotecar are obligatia sau i se poate solicita sa constituie, sa-si asume sau sa permita crearea oricarei garantii, alta decat orice garantie permisa in baza Contractului De Credit, si niciun astfel de contract nu creeaza obligatii asupra Proprietatii Ipotecate.

2.12 **Drept de proprietate deplin si legal**

- (a) Debitor Ipotecar este proprietarul unic, absolut, exclusiv, deplin si legal al Proprietatii Ipotecate, este beneficiar efectiv al Proprietatii Ipotecate si are titlu actual, valid si alienabil asupra Proprietatii Ipotecate;
- (b) Toate contractele si inscrisurile in legatura cu Veniturile Grevate, Conturile Ipotecate si Sumele De Bani Din Conturi si Pretentiile sunt legale, valabile si pot fi puse in executare.
- (c) Debitorul Ipotecar detine toate autorizatiile necesare conform legislatiei aplicabile in legatura cu dreptul de proprietate al acestuia asupra Proprietatii Ipotecate, si aceste autorizatii sunt in vigoare si isi produc efectele pe deplin;
- (d) Nu subzista nicio incalcare a niciunei legi sau reglementari de catre Debitorul Ipotecar care ar putea avea in mod rezonabil un efect advers asupra Proprietatii Ipotecate;
- (e) Nu exista nicio intelegere, inlesnire, acord, rezervare, restrictie, conditie sau alt aspect care ar putea avea un efect advers asupra Proprietatii Ipotecate.

2.13 **Anexe**

Anexa 1 (*Conturi Ipotecate*) la prezentul Contract contine listele corecte, actualizate si complete ale tuturor Conturilor Ipotecate.

2.14 **Repetarea declaratiilor**

- (a) Declaratiile facute in aceasta Clauza 2 (*Declaratii si Garantii*) sunt considerate a fi facute de catre Debitorul Ipotecar la data incheierii acestui Contract si sunt considerate a fi repetate (prin raportare la faptele si circumstantele existente la momentul respectiv) ulterior cu fiecare ocazie cu care aceste declaratii si garantii sunt repetate in conformitate cu termenii Contractului De Credit pana la stingerea integrala a Obligatiilor Garantate.
- (b) In legatura cu orice Proprietate Ipotecata care se supune prevederilor prezentului Contract ulterior prezentei date, declaratiile si garantiile mentionate in aceasta Clauza 2 (*Declaratii si Garantii*) se vor considera

acordate pentru prima data de catre Debitorul Ipotecar in momentul in care Proprietatea Ipotecata este supusa dispozitiilor prezentului Contract si se vor considera repetate ulterior cu fiecare ocazie cu care declaratiile si garantiile sunt repetate in conformitate cu termenii Contractului De Credit pana la stingerea integrala a Obligatiilor Garantate in legatura cu imprejurarile existente la data respectiva.

3. OBLIGATIA DE PLATA

Debitorul Ipotecar se angajeaza si se obliga sa achite la scadenta Bancii toate sumele de bani datorate si sa indeplineasca toate si orice Obligatii Garantate in conformitate cu termenii prevazuti in prezentul Contract, in Contractul De Credit si in celelalte Acorduri De Finantare.

4. IPOTECA

4.1 Ipoteca

Pentru a garanta indeplinirea Obligatiilor Garantate pana la valoarea Sumei Garantate, inclusiv, inasa fara a se limita la, plata tuturor si oricaror sume datorate de Debitorul Ipotecar in baza Acordurilor De Finantare la data la care acestea devin scadente, Debitorul Ipotecar in calitate de proprietar al Proprietatii Ipotecate, astfel cum este aceasta la data prezentului Contract si astfel cum poate deveni periodic, constituie prin prezentul Contract in favoarea Bancii o Ipoteca asupra Proprietatii Ipotecate conform termenilor prezentului Contract, Codului Civil al Romaniei si Articolului 63 din Legea Finantelor Publice Locale.

4.2 Cauza Obligatiilor Garantate

Cauza Obligatiilor Garantate este de a finanta investitiile prioritare in vederea reabilitarii unui grup de clădiri publice și achiziționarea a aproximativ 40 de autobuze EURO-6.

4.3 Ipoteca se extinde asupra tuturor Produselor

Ipoteca constituita prin prezentul Contract se extinde asupra tuturor Produselor Proprietatii Ipotecate si asupra oricaror alte drepturi in legatura cu aceste bunuri obtinute de Debitorul Ipotecar dupa data prezentului Contract (inclusiv, inasa fara a se limita la, toate si orice bunuri obtinute in urma oricarui act de administrare sau de dispozitie incheiat cu privire la Proprietatea Ipotecata, precum si orice bunuri care inlocuiesc Proprietatea Ipotecata sau in care trece valoarea Proprietatii Ipotecate sau a oricarei parti a acesteia), acestea fiind ipotecate in favoarea Bancii prin Ipoteca constituita in baza prezentului Contract, in acelasi mod ca si Proprietatea Ipotecata initial ipotecata prin prezentul Contract, in conformitate cu dispozitiile Codului Civil al Romaniei.

4.4 Bunuri viitoare

Partile inteleg si convin ca aceasta Ipoteca este constituita si stabilita asupra intregii Proprietati Ipotecate a Debitorului Ipotecar, fie ca aceasta exista la data semnarii prezentului Contract sau ca este achizitionata sau altfel obtinuta sau constituita in viitor, si ca Ipoteca constituita prin prezentul Contract asupra acestor bunuri viitoare

va deveni efectiva cu privire la aceste bunuri viitoare la data achizitionarii, constituirii, emiterii sau obtinerii acestora (sau dobandirii de drepturi in orice alt mod de catre Debitorul Ipotecar asupra acestora), iar rangul Ipotecii asupra acestor bunuri viitoare va fi rangul oferit la momentul inregistrarii primului Aviz De Inregistrare la Registrul National, fara a mai fi necesara nicio alta inregistrare sau formalitate suplimentara, in conformitate cu Articolele 1228, 2365, 2387 si 2392 din Codul Civil al Romaniei.

4.5 **Obligatii viitoare**

Partile convin prin prezentul Contract ca oricare si toate Tragerile Din Credit viitoare si oricare si toate obligatiile viitoare in baza Contractului De Credit vor fi acoperite de Ipoteca constituita in baza prezentului Contract, care isi va pastra rangul de prioritate pe intreaga Perioada De Ipoteca, in conformitate cu dispozitiile Articolului 2370 din Coud Civil al Romaniei.

4.6 **Inregistrarea Ipotecii**

4.6.1 Debitorul Ipotecar:

- (a) va inregistra in termen de doua (2) Zile Lucratoare de la data prezentului sau (dupa caz) de la data oricarei modificari a acestuia, Ipoteca descrisa in prezentul Contract in evidentele Debitorului Ipotecar, in conformitate cu Legea Finantelor Publice Locale, si ulterior in termen de doua (2) Zile Lucratoare, va pune la dispozitia Bancii dovada acestei inregistrari de o maniera satisfacatoare pentru Banca;
- (b) va inregistra in termen de cincisprezece (15) Zile Lucratoare de la data prezentului un Aviz De Inregistrare cu privire la Ipoteca creata prin prezentul Contract la Registrul National, pe cheltuiala proprie si va pune la dispozitia Bancii Avizul De Inregistrare initial original certificat de operatorul Registrului Nationalcare a efectuat inregistrarea in Registrul National;
- (c) va inregistra in termen de cincisprezece (15) Zile Lucratoare de la data oricarei modificari de sediu sau, dupa caz, de la data oricarei modificari a acestui Contract, cu conditia primirii tuturor acordurilor si/sau imputernicirilor necesare conform legii, un Aviz De Inregistrare cu privire la Ipoteca creata prin prezentul Contract la Registrul National, pe cheltuiala proprie si va pune la dispozitia Bancii Avizul De Inregistrare initial original (sau, dupa caz, Avizul Modificator original care sa reflecte orice modificare de sediu), certificat de operatorul Registrului Nationalcare a efectuat inregistrarea in Registrul National;
- (d) in legatura cu Conturile Ipotecate mentionate in Anexa 1, in termen de cinci (5) Zile Lucratoare de la data prezentului sau de la data oricarei modificare a prezentului, va pune la dispozitia Trezoreriei Municipiului Craiova o notificare in forma si continut conforme celei prevazute in Anexa 2 si ulterior in termen de doua (2) Zile Lucratoare

va pune la dispozitia Bancii dovada acestei notificari acordate Trezoreriei Municipiului Craiova care sa fie satisfacatoare pentru Banca;

- (e) va pune la dispozitie in termen de cinci (5) Zile Lucratoare de la data notificarii, orice alt document, inregistrare, depunere, notificare, notarizare sau alt act doveditor despre care Debitorul Ipotecar a fost informat de catre Banca in forma si continut satisfacatoare pentru Banca si in conformitate cu legislatia aplicabila;
- (f) cu cel putin nouazeci (90) Zile Lucratoare inainte de oricare si fiecare data la care se implinesc cinci ani de la data inregistrarii acestui Contract la Registrul National sau de la orice alta data acordata in baza legii romane, se va asigura ca se va depune o noua cerere de Aviz De Inregistrare la Registrul National in scopul asigurarii continuitatii valabilitatii si perfectarii Ipotecii create prin prezentul Contract, in conformitate cu dispozitiile legale in vigoare la data respectiva; si
- (g) in orice moment pe perioada de valabilitate a prezentului Contract, va inregistra sau va notifica tertii in alt mod, daca la orice data, legislatia romana impune sau permite efectuarea sau notificarea in alt mod catre terti a oricarei inregistrari a Ipotecii Bancii asupra Proprietatii Ipotecate si Debitorul Ipotecar se angajeaza sa inregistreze imediat aceasta Ipoteca si sa ia toate celelalte masuri necesare pentru a se asigura ca Banca continua sa detina o Ipoteca valabila si executorie in legatura cu Proprietatea Ipotecata si va notifica fara intarziere Banca in scris cu privire la fiecare asemenea inregistrare indata ce aceasta este efectuata.

4.6.2 In cazul in care descrierea Proprietatii Ipotecate care a fost inscrisa initial la Registrul National nu acopera Produsele aferente Proprietatii Ipotecate (facand exceptie sumele de bani a caror origine poate fi stabilita), Banca sau, la solicitarea Bancii, Debitorul Ipotecar poate inscrie la Registrul National un Aviz De Inregistrare modificator in termen de 15 zile de la data la care Debitorul Ipotecar a obtinut acele Produse in vederea pastrarii rangului Ipotecii asupra acestor Produse, in conformitate cu prevederile Articolului 2.412 din Codul Civil al Romaniei.

4.6.3 In cazul oricaror neconcordante intre informatiile inscrise in Avizul De Inregistrare inregistrat la Registrul National si informatiile din prezentul Contract, informatiile din prezentul Contract vor prevala.

4.7 Dreptul de inregistrare al Imprumutatorului

Prin prezentul Contract, Debitorul Ipotecar confirma si este de acord cu faptul ca Imprumutatorul va avea dreptul (nu inasa si obligatia) ca, fara a notifica Debitorul Ipotecar si, pe cheltuiala Debitorului Ipotecar, sa depuna, sa modifice sau sa reinnoiasca respectivul Aviz De Inregistrare la Registrul National in conformitate cu prevederile legale aplicabile, si/sau sa transmita toate sau orice notificari sau inregistrari la orice registru competent si sa ia orice alte masuri permise de lege pentru a se asigura ca Ipoteca constituita prin prezentul Contract este si continua sa fie o

Ipoteca valabila si legala, pe deplin opozabila si care poate fi pusa in executare impotriva Debitorului Ipotecar si tertilor.

4.8 **Disponerea de Proprietatea Ipotecata**

Fara a aduce atingere Clauzei 4.1 (*Ipoteca*) de mai sus, pana la aparitia unui Caz De Neexecutare si cu conditia ca Debitorul Ipotecar sa nu fi fost degrevat de Ipoteca constituita prin prezentul Contract, Debitorul Ipotecar:

- (a) va dispune de drepturile sale cu privire la Proprietatea Ipotecate in cursul desfasurarii activitatii sale obisnuite, inasa, in orice caz, numai astfel cum este permis prin Contractul De Credit; si
- (b) va colecta, va obtine si va valorifica toate Produsele respective in cursul desfasurarii activitatii sale obisnuite, inasa, in orice caz, exclusiv in maniera permisa in Contractul De Credit.

5. **IPOTECA CONTINUA**

Prezenta Ipoteca va constitui si reprezenta o Ipoteca continua, fara a se lua in considerare nicio compensare sau reducere sau rambursare a Obligatiilor Garantate datorate periodic Imprumutatorului si se va adauga la, si nu va fi in niciun fel prejudiciata sau afectata de nicio garantie suplimentara sau alta garantie creata de catre Debitorul Ipotecar in favoarea Imprumutatorului sau de orice alte garantii reale mobiliare sau garantii personale care pot exista in prezent sau la orice moment ulterior sau de o sentinta sau ordin obtinut de catre Imprumutator cu privire la intreaga sau la o parte a Obligatiilor Garantate, si nicio astfel de garantie suplimentara sau alta garantie, sentinta sau ordin sau niciun drept de gaj la care Imprumutatorul ar fi de altfel indreptatiti (inclusiv orice garantie sau privilegiu anterioare datei prezentului Contract cu privire la Proprietatea Ipotecata sau cu privire la orice parte a acesteia) si nici raspunderea Debitorului Ipotecar sau a oricaror altor persoane sau entitati care nu sunt Parti la prezentul Contract pentru toate Obligatiile Garantate sau pentru oricare parte a acestora, nu vor fi prejudiciate sau afectate in niciun fel de prezenta Ipoteca.

6. **OBLIGATIILE DEBITORULUI IPOTECAR**

6.1 **Obligatiile de a face ale Debitorului Ipotecar**

Prin prezentul Contract, Debitorul Ipotecar se angajeaza si se obliga fata de Imprumutator dupa cum urmeaza:

6.1.1 *Conturi Ipotecate, Sume De Bani Din Conturi Si Pretentii*

- (a) In ceea ce priveste fiecare dintre Conturile Ipotecate:
 - (i) sa se asigure ca Sumele De Bani Din Conturi Si Pretentiile vor fi incasate prin intermediul Conturilor Ipotecate in timp util;
 - (ii) daca nu se specifica altfel in prezentul Contract sau in celelalte Acorduri De Finantare, sa depuna sau sa cauzeze depunerea in Conturile Ipotecate a tuturor Produselor in bani ale Proprietatii Ipotecate;

- (b) După semnarea prezentului Contract și pe durata Perioadei De Ipoteca, de fiecare dată când Debitorul Ipotecar deschide un Cont Ipotecat în care se încasează Veniturile Grevate și care nu a fost listat în Anexa 1 (*Conturi Ipotecate*), Debitorul Ipotecar va trebui:
- (i) în termen de cinci (5) zile de la data la care un astfel de nou Cont Ipotecat este deschis, Debitorul Ipotecar să încheie un act adițional la prezentul Contract pentru a include respectivul nou Cont Ipotecat în Anexa 1 (*Conturi Ipotecate*) (prin transmiterea către Imprumutator a unei notificări în forma prevăzută în Anexa 3 (*Notificarea și Confirmarea Acceptării Actului Adițional*) din prezentul Contract și a unei liste actualizate a Conturilor Ipotecate în forma prevăzută de Anexa 1 (*Conturi Ipotecate*) din prezentul Contract, pentru a include respectivul nou Cont Ipotecat în Anexa 1 (*Conturi Ipotecate*));
 - (ii) să se conformeze cerințelor prevederilor Clauzei 6.1.1 (*Conturi Ipotecate, Sume De Bani Din Conturi Si Pretentii*) alineatul (a) de mai sus și prevederilor Clauzei 4.6 (*Inregistrarea Ipotecii*); și
 - (iii) în cazul în care Contul Ipotecat este deschis la o instituție de credit, să obțină confirmarea și acceptarea respectivei instituții de credit privind acordarea de control Bancii în sensul Articolului 2410 din Codul Civil în ceea ce privește respectivul Cont Ipotecat nou, în forma și având conținutul satisfăcător pentru Banca în termen de cinci (5) Zile Lucratoare de la data deschiderii unui Cont Ipotecat nou.

6.1.2 *Notificarea Neexecutării*

Să îl informeze pe Imprumutator cu privire la orice Neexecutare (și despre măsurile, dacă există, care au fost luate pentru a o remedia), imediat după ce a luat cunoștința despre apariția acesteia.

6.1.3 *Litigii*

Imediat ce ia cunoștința de un astfel de caz, îl va informa în scris pe Imprumutator cu privire la detaliile oricărui litigiu, proceduri de arbitraj sau proceduri administrative în curs, iminente sau pe rol împotriva Debitorului Ipotecar (sau împotriva administratorilor Debitorului Ipotecar) în legătură cu Proprietatea Ipotecată sau orice parte semnificativă a acesteia.

6.1.4 *Efect advers semnificativ*

Imediat ce ia cunoștința de un astfel de caz, Debitorul Ipotecar îl va informa pe Imprumutator cu privire la orice eveniment care are un efect advers semnificativ asupra Proprietății Ipotecate.

6.1.5 *Credite bugetare*

Prin prezentul Contract, Debitorul Ipotecar se angajeaza si se obliga fata de Banca dupa cum urmeaza:

- (a) sa ia toate masurile necesare sau oportune, sau sa se asigure ca aceste masuri vor fi luate, pentru a se asigura ca obligatiile de plata in baza prezentului Contract sau in baza Contractului De Credit, chiar si in cazul unei executari silite conform Clauzei 7 (*Executarea Silita*) din prezentul Contract, sunt incluse in capitolul cheltuieli respectiv al bugetului local al Debitorului Ipotecar; si
- (b) sa ia toate masurile necesare, sau sa se asigure ca aceste masuri vor fi luate, pentru a se asigura ca toate masurile necesare, inclusiv virari de credite bugetare adecvate, sunt luate sau vor fi luate de ordonatori principali de credite bugetare competenti, dupa caz, astfel incat platile in baza prezentului Contract sau in baza Contractului De Credit sa fie efectuate in mod corespunzator, chiar si in cazul unei executari silite conform Clauzei 7 (*Executarea Silita*) din prezentul Contract.

6.2 **Obligatii de a nu face ale Debitorului Ipotecar**

Cu exceptia prevederilor contrare consimtite prin Contractul De Credit, prin prezentul Contract, Debitorul Ipotecar se angajeaza si se obliga fata de Imprumutator dupa cum urmeaza:

6.2.1 *Sa nu greveze*

Cu exceptia Garantiei Existente, sa nu constituie, sa nu acorde sau sa nu permita sa subziste nicio alta garantie asupra Proprietatii Ipotecate, in tot sau in parte. Nicio garantie reala constituita asupra Conturilor Ipotecate si Veniturilor Grevate dupa data prezentului Contract nu va fi valabila fara acordul prealabil dat in scris al Bancii, in cazul in care respectiva garantie reala afecteaza rangul de prioritate al Ipotecii. Pentru evitarea oricaror neclaritati, Partile convin prin prezentul Contract ca prezenta Clauza 6.2 (*Obligatii de a nu face ale Debitorului Ipotecar*) nu este determinanta in scopul prezentului Contract, iar interdictia impusa Debitorului Ipotecar privind dispunerea de Proprietatea Ipotecata, astfel cum este prevazuta in Clauzele 6.2.1 - 6.2.3 din prezentul Contract va subzista atata timp cat orice parte a Obligatiilor Garantate continua sa ramana scadente, insa in orice caz nu va subzista mai mult de 49 de ani de la data prezentului Contract.

6.2.2 *Sa nu transfere (dispuna)*

Sa nu transfere, sa nu vanda, sa nu cesioneze, sa nu dispuna de sau sa nu instraineze in orice alt mod orice drept de proprietate cu privire la, sau orice dezmembrament al acestuia cu privire la, sau orice alt drept sau interes cu privire la, intreaga sau o parte din Proprietate Ipotecata, in alte situatii decat cele decurgand din desfasurarea normala a activitatii sale.

6.2.3 *Sa nu renunte*

Sa nu renunte, sa nu degreveze, sa nu tranzactioneze, sa nu ajunga la o intelegere cu privire la, sau sa nu abandoneze nicio pretentie in temeiul sau in legatura cu, Veniturile Grevate, Conturile Ipotecate si Sumele De Bani Din Conturi Si Pretentiile sau sa nu intreprinda sau sa nu omita sa intreprinda niciun act sau fapt prin care ar putea fi impiedicata recuperarea in totalitate a oricaror venituri decurgand din Veniturile Grevate si Produse pecuniare pe masura ce, si in momentul in care devin scadente;

6.3 **Remediu**

In cazul in care Debitorul Ipotecar nu isi va indeplini oricare dintre obligatiile prevazute in prezenta Clauza 6 (*Obligatiile Debitorului Ipotecar*), Imprumutatorul va putea (dar nu va fi obligat) sa remedieze aceasta situatie pe cheltuiala Debitorului Ipotecar, fie personal, fie prin intermediul oricarei alte persoane, si in conditiile pe care Imprumutatorul le va considera adecvate.

7. **EXECUTAREA SILITA**

7.1 **Punere in executare**

In orice moment in urma unui Caz De Neexecutare, Imprumutatorul poate trece la executarea silita a Ipotecii constituita prin prezentul Contract. Imprumutatorul poate executa silit in intregime sau partial Ipoteca constituita prin prezentul Contract si in orice ordine stabilita de Imprumutator.

7.2 **Nicio renuntare implicita**

Nicio neexecutare sau nicio intarziere in exercitarea, de catre Imprumutator, oricarui drept sau remediu in baza prezentului Contract nu va functiona ca si renuntare, nici orice exercitare individuala sau partiala a oricarui drept sau remediu nu va impiedica orice exercitare ulterioara sau alta exercitare sau exercitarea oricarui alt drept sau remediu. Drepturile si remediile prevazute in prezentul Contract sunt cumulative si nu exclud orice drepturi sau remedii prevazute de lege.

7.3 **Autorizare**

Odata cu nasterea dreptului de a pune in executare Ipoteca creata prin prezentul Contract asupra Proprietatii Ipotecate, Imprumutatorul si fiecare dintre functionarii si/sau reprezentantii acestuia sunt autorizati si imputerniciti in mod irevocabil prin prezentul Contract sa ia toate masurile care ar putea fi necesare sau utile pentru valorificarea sau dispunerea in orice alt fel de Proprietatea Ipotecata.

7.4 **Nicio raspundere**

Nici Imprumutatorul si nici vreun reprezentant, director, director executiv, angajat, delegat sau consultant nu vor fi tinuti raspunzatori pentru nicio pretentie, cerere, raspundere, pierdere, dauna, cost sau cheltuiala ocazionata de sau in legatura cu exercitiul sau exercitiul prezumat al oricaror drepturi, puteri si discretii pe care le au conform prezentului, in absenta unei culpe grave sau intentii in ce ii priveste.

7.5 Mijloace de executare silita

In cazul executarii silite a prezentului Contract, Imprumutatorul, la discretia sa, ia urmatoarele masuri, pentru a se asigura ca recupereaza sumele datorate in baza Obligatiilor Garantate de la Debitorul Ipotecar:

- (a) in ce priveste Conturile Ipotecate asupra carora Imprumutatorul nu are control in sensul Articolului 2410 alineat (2) din Codul Civil al Romaniei, poate notifica Trezoreria Municipiului Craiova sau bancile la care sunt deschise respectivele Conturi Ipotecate despre intentia sa de a recupera sumele datorate in temeiul Obligatiilor Garantate, din sumele de bani depuse in respectivele Conturi Ipotecate si sa instruceze Trezoreria Municipiului Craiova sau respectivele banci sa blocheze toate Conturile Ipotecate si orice plata din respectivele Conturi Ipotecate si sa mentina respectivele Conturi Ipotecate blocate si sa elibereze soldul Conturilor Ipotecate in favoarea sa, in scopul recuperarii sumelor de bani datorate in baza Obligatiilor Garantate; si/sau
- (b) in ce priveste Sumele De Bani Din Conturi Si Pretentiile, poate compensa orice valoare a Sumelor De Bani Din Conturi Si Pretentiile disponibile incasate de Debitorul Ipotecar cu contravaloarea Obligatiilor Garantate; si/sau
- (c) poate prelua Produsele in contul Obligatiilor Garantate, valoarea Obligatiilor Garantate diminuandu-se, in orice caz, corespunzator cu valoarea Produselor preluate; si/sau
- (d) poate lua orice masuri permise de legislatia romana in vederea recuperarii sumelor datorate in baza Obligatiilor Garantate, inclusiv cele pentru realizarea oricaror inregistrari, notificari sau a altor formalitati necesare sau oportune pentru a-i permite Imprumutatorului sau oricarui tert cumparator al Proprietatii Ipotecate, sau a oricarei parti din aceasta, sa beneficieze de titlul de proprietate deplin asupra Proprietatii Ipotecate sau a oricarei parti din aceasta; si/sau
- (e) poate obtine de la Debitorul Ipotecar, la cerere, plata tuturor si a oricaror Obligatii Garantate datorate; si/sau
- (f) poate converti orice sume de bani recuperate in valuta Obligatiilor Garantate, la cursul de schimb practicat de el, si compensa aceste sume cu orice Obligatii Garantate; si/sau
- (g) poate utiliza orice combinatie a metodelor stabilite mai sus in prezenta Clauza 7.5 (*Mijloace de executare silita*) alineatele (a) – (f) de mai sus, in scopul satisfacerii obligatiilor Debitorului Ipotecar in baza prezentului Contract si a celorlalte Acorduri De Finantare;

iar Imprumutatorul va utiliza sumele rezultate din executarea silita pentru satisfacerea Obligatiilor Garantate.

- (h) Independent de prevederile de mai sus, in orice situatie in care Debitorul Ipotecar nu achita orice sume Bancii la scadenta, in vederea executarii silite a Ipotecii, Banca va avea dreptul sa transmita Debitorului Ipotecar si Trezoreriei Municipiului Craiova o somatie de plata ("**Somatia De Plata**") prin

intermediului unui executor, prin care sa solicite plata imediata a tuturor sumelor restante.

- (i) In conformitate cu dispozitiile Articolului 2 si Articolului 5 din Ordonanta de Urgenta a Guvernului nr. 22/2002 privind executarea obligatiilor de plata ale institutiilor publice, stabilite prin titluri executorii, in cazul in care executarea silita a obligatiilor de plata decurgand din, sau in legatura cu Contractul De Credit sau cu prezentul Contract nu este initiata sau nu este continuata din cauza lipsei de fonduri, Debitorul Ipotecar are obligatia ca in termen de treizeci (30) de zile de la primirea unei Somatii De Plata sa ia toate masurile necesare in vederea indeplinirii obligatiilor sale de plata.
- (j) In cazul in care Debitorul Ipotecar si/sau Trezoreria Municipiului Craiova nu isi indeplinesc obligatiile de plata conform termenilor prevazuti in prezenta clauza, Banca are dreptul sa solicite continuarea procedurilor de executare silita conform Codului de Procedura Civila din Romania si/sau altor prevederi legale aplicabile in domeniu, inclusiv conform prevederilor Codului Civil.

7.6 Recuperare partiala

Partile convin ca nicio recuperare partiala a Obligatiilor Garantate, prin intermediul: (i) punerii in executare, indiferent de metoda, in baza prezentului Contract, sau (ii) oricarei alte metode, nu va rezulta in incetarea sau afectarea in orice alt mod a celorlalte Obligatii Garantate, iar acestea vor supravietui pana la plata si stingerea deplina, neconditionata si irevocabila a acestora in intregime in conformitate cu Contractul De Credit, si prin prezentul Contract Debitorul Ipotecar renunta in mod expres la dispozitiile alineatului (a) din Articolul 2.463 din Codul Civil al Romaniei.

7.7 Cooperare in eventualitatea executarii silite

In eventualitatea executarii silite desfasurate conform prevederilor prezentului Contract, Debitorul Ipotecar se angajeaza, prin prezentul Contract, sa realizeze si sa duca la indeplinire oricare si toate formalitatile cerute de legea romana pentru a-i permite Imprumutatorului (si/sau, dupa caz, persoanei (persoanelor) careia (carora) Imprumutatorul le va vinde sau in favoarea carora va dispune de Proprietatea Ipotecata astfel cum este specificat mai sus) sa dobandeasca cu titlu deplin asupra bunurilor respective, si de asemenea se obliga sa nu impiedice sau sa intarzie procedurile de executare silita asupra Proprietatii Ipotecate sau a oricarei parti din aceasta.

8. ASIGURARI SUPLIMENTARE

8.1 Asigurari

Debitorul Ipotecar va da cu promptitudine toate asigurarile, va intreprinde toate masurile, actele si faptele si/sau va semna toate acele documente (inclusiv orice act aditional la prezentul Contract, cesiuni, transferuri, gajuri, sarcini, notificari si instructiuni) si va intreprinde toate actiunile pe care le are la dispozitie (inclusiv depunerea oricaror documente si efectuarea oricaror inregistrari) astfel cum va specifica Imprumutatorul (si in forma pe care Imprumutatorul o va solicita):

- (a) in vederea constituirii, inregistrarii, mentinerii, perfectarii, extinderii sau a conservarii Ipotecii constituite prin prezentul Contract (sau care se intentioneaza a fi constituita, dupa caz), sau in vederea exercitarii oricaror drepturi, prerogative si remedii de care beneficiaza Imprumutatorul conform prezentului Contract, conform celorlalte Acorduri De Finantare sau conform legii;
- (b) pentru a constitui in favoarea Imprumutatorului o Ipoteca asupra oricarui nou bun al Debitorului Ipotecar echivalenta sau similara cu Ipoteca pe care Partile intentioneaza sa o constituie in baza prezentului Contract; si/sau
- (c) pentru a facilita, in urma unui Caz De Neexecutare, apropierea sau punerea in executare de catre sau in numele sau spre beneficiul Imprumutatorului a Proprietatii Ipotecate sau a oricarei parti a acesteia.

8.2 **Autorizatii**

Debitorul Ipotecar:

- (a) va obtine imediat, va respecta si va lua toate masurile necesare pentru mentinerea pe deplin in vigoare; si
- (b) la solicitarea Imprumutatorului va furniza imediat Imprumutatorului copii certificate ale:

oricarei autorizatii necesare, conform legii sau a oricarei reglementari din Romania, care:

- (a) sa ii permita sa-si indeplineasca obligatiile in baza prezentului Contract,
- (b) sa asigure legalitatea, valabilitatea, caracterul executoriu sau admisibilitatea ca proba in Romania a prezentului Contract; si
- (c) sa ii permita sa isi detina bunurile si sa-si desfasoare afacerea, obiectul de activitate si activitatile de zi cu zi astfel cum acestea sunt desfasurate in prezent.

9. NOTIFICARI

9.1 Orice notificare trimisa in conformitate cu prezentul Contract va fi facuta in scris si in conformitate cu Clauza 7.02 (*Notificari*) din Contractul De Credit.

9.2 Imprumutatorul poate notifica Debitorul Ipotecar cu privire la orice modificare a sediului sau. Debitorul Ipotecar se obliga, pe cheltuiala sa, sa notifice Imprumutatorului orice modificare a sediului sau si sa inscrie la Registrul National orice modificare a sediului unei parti la prezentul Contract.

10. DIVERSE

10.1 Modificare

Nicio modificare a prezentului Contract nu va produce efecte decat daca este intocmita in scris si semnata de catre reprezentantii autorizati ai fiecareia dintre Parti.

10.2 Independenta clauzelor

Nevalabilitatea sau imposibilitatea de punere in executare a oricarei parti a prezentului Contract nu va prejudicia sau afecta validitatea sau posibilitatea de punere in executare a celorlalte prevederi ale Contractului.

10.3 Succesori

Prezentul Contract are forta obligatorie in ceea ce il priveste pe Debitorul Ipotecar si pe succesorii sai si va profita Imprumutatorului, succesorilor, tertilor dobanditori si cesionarilor lor si celor carora acesta le-a transmis drepturi si obligatii prin novatie. Debitorul Ipotecar nu va cesiona, nova sau transfera in niciun alt mod, integral sau partial, drepturile sau obligatiile sale care decurg din prezentul Contract, fara acordul scris al Imprumutatorului. In conditiile prevazute in Acordurile De Finantare, Imprumutatorul poate cesiona, nova, transfera sau dispune in orice alt mod, daca si in conditiile in care i se permite prin Contractul De Credit, in intregime sau partial, beneficiile prezentului Contract (si aceasta Ipoteca va continua in beneficiul oricarui tert dobanditor al Imprumutatorului in urma oricarui transfer prin novatie, subrogatie, preluare de datorii, cesiune de contract sau alt tip de transfer realizat de Imprumutator in legatura cu oricare dintre drepturile si obligatiile in baza oricaruia dintre Acordurile De Finantare).

10.4 Titlu executoriu

Prezentul Contract este titlu executoriu, in conformitate cu Articolul 2431 din Codul Civil al Romaniei.

10.5 Renuntare la drepturi

10.5.1 Toate platile datorate Imprumutatorului in baza prezentului Contract vor fi efectuate fara niciun drept de compensare, contrapretentie sau retinere.

10.5.2 Cu exceptia situatiei in care se permite contrariul in mod expres prin Acordurile De Finantare, Debitorul Ipotecar renunta la orice drept de evitare a

raspunderii sau obligatiilor sau de a opune aparari pe baza impreviziunii, fortei majore sau a cazului fortuit.

10.5.3 Debitorul Ipotecar renunta la dreptul de a solicita si de a obtine reducerea sau incetarea Ipotecii constituite prin prezentul Contract, astfel cum aceste drepturi sunt prevazute prin Articolul 2.371 alineatul (2) din Codul Civil al Romaniei, si accepta consecintele acestei renuntari, in cazul in care refuzul Imprumutatorului de a pune la dispozitie sumele relevante in baza Contractului De Credit, astfel cum se prevede prin acest articol din Codul Civil al Romaniei, este determinat de culpa Debitorului Ipotecar sau de culpa tertilor pentru care Debitorul Ipotecar poate fi tinut raspunzator.

10.6 **Limba aplicabila**

Limba care guverneaza prezentul Contract este limba engleza. Toate certificatele, instrumentele si alte documente ce vor fi trimise in baza, sau furnizate in legatura cu, prezentul Contract vor fi in limba engleza sau vor fi insotite de o traducere certificata in limba engleza, traducere pe care Imprumutatorul va avea dreptul sa se bazeze.

10.7 **Anexe**

Anexele de la Anexa 1 la Anexa 3 atasate la prezentul Contract reprezinta parte integranta a prezentului Contract.

10.8 **Exemplare originale**

Prezentul Contract a fost semnat in 6 (sase) exemplare originale identice, 3 (trei) in limba engleza si 3 (trei) in limba romana, 2 (doua) exemplare originale in ambele limbi pentru Imprumutator si 1 (un) exemplar original in ambele limbi pentru Debitorul Ipotecar, semnate de catre reprezentantii autorizati ai fiecareia dintre Parti. In caz de discrepanta sau neconcordanza intre versiunea in limba engleza si versiunea in limba romana a prezentului Contract, versiunea in limba engleza va prevala si va fi aplicabila partilor.

10.9 **Luarea la cunostinta si intelegerea riscurilor**

10.9.1 Prin prezenta, Debitorul Ipotecar declara ca:

- (a) A primit cate o copie semnata a tuturor Acordurilor De Finantare la care este parte, si confirma prin prezentul Contract primirea acestora;
- (b) Incheie prezentul Contract pe seama sa si in nume propriu, si nu ca mandatar, agent, administrator de bunuri sau fiduciar al unei alte persoane;
- (c) A luat in mod independent decizia de a incheia prezentul Contract, pe baza propriilor sale analize sau, unde a considerat necesar, folosind expertiza juridica, financiara sau tehnica a unor consultanti externi independenti selectati de acesta. In luarea deciziei de a incheia prezentul Contract nu se bazeaza pe nicio comunicare scrisa sau orala din partea Imprumutatorului;

- (d) Este capabil sa inteleaga (fie el insusi, fie cu asistenta oricaror consultanti pe care i-a considerat necesari), si intelege, accepta si isi asuma continutul tuturor clauzelor (interne si externe) si toate drepturile si obligatiile care ii revin prin incheierea prezentului Contract si a Acordurilor De Finantare, precum si termenii, conditiile si riscurile ce decurg din prezentul Contract si celelalte Acorduri De Finantare la care este parte;
- (e) A negociat cu Imprumutatorul fiecare clauza din prezentul Contract. In scopul prezentei clauze, prin negociere se intelege atat schimbul de propuneri intre parti care a rezultat intr-un acord final cu privire la anumite clauze, cat si acceptarea fara rezerve de catre o parte a clauzelor propuse de cealalta parte.

10.9.2 Prezentul Contract este rezultatul negocierii dintre Parti si reprezinta acordul deplin al partilor cu privire la absolut toate elementele esentiale si secundare ale prezentului Contract. In special, Debitorul Ipotecar declara ca, in scopul Articolului 1203 din Codul Civil al Romaniei, intelege si accepta prevederile Clauzei 3 (*Obligatia de plata*), 4 (*Ipoteca*), 6 (*Obligatiile Debitorului Ipotecar*), 7 (*Executarea silita*), 8 (*Asigurari suplimentare*), 10 (*Diverse*), 12 (*Legea aplicabila si jurisdictia*) din prezentul Contract.

11. INCETARE SI DEGREVARE

11.1 Incetare si degrevare

Prezentul Contract va inceta, iar Proprietatea Ipotecata va fi degrevata, la momentul transmiterii de catre Imprumutator catre Debitorul Ipotecar a unei instiintari scrise prin care se confirma satisfacerea platii integrale si finale a tuturor sumelor si datoriilor care sunt sau pot deveni datorate conform Acordurilor De Finantare, care va fi furnizata cu conditia ca Imprumutatorul sa fie satisfacut ca Imprumutatorul nu are alta obligatie suplimentara in baza Acordurilor De Finantare de a pune orice alta suma la dispozitia Debitorului Ipotecar sau sa furnizeze orice alte inlesniri financiare Debitorului Ipotecar.

11.2 Radiere

Imprumutatorul va lua toate masurile rezonabile (pe cheltuiala Debitorului Ipotecar) in asistarea Debitorului Ipotecar la radierea Ipotecii inregistrate din Registrul Nationaldupa ce degrevarea a avut loc.

11.3 Denuntare unilaterala

Debitorul Ipotecar nu poate denunta unilateral prezentul Contract.

12. LEGEA APLICABILA SI JURISDICTIA

12.1 Legea aplicabila

Prezentul Contract precum si obligatiile necontractuale decurgand din sau in legatura cu acesta vor fi guvernate de, si interpretate sub toate aspectele, in conformitate cu legislatia Romaniei.

12.2 Instanta competenta

- 12.2.1 Orice disputa, controversa sau pretentie care ia nastere din sau in legatura cu (1) acest Contract, (2) incalcarea, incetarea sau nevalabilitatea acestuia sau (3) orice obligatii necontractuale decurgand din sau in legatura cu acest Contract va fi solutionata prin arbitraj, in conformitate cu Regulamentul UNCITRAL. Va fi numit un singur arbitru, iar autoritatea ce va numi arbitrul va fi LCIA (Curtea Internationala de Arbitraj din Londra). Arbitrajul se va desfasura la Londra, in Marea Britanie si pe parcursul procedurilor de arbitraj se va folosi limba engleza. Partile renunta la orice drepturi prevazute in Legea Arbitrajului din 1996 sau in alta lege de a ataca oricare dintre deciziile arbitrale sau de a sesiza instantele din Anglia in vederea pronuntarii unei hotarari prealabile pentru dezlegarea unor chestiuni de drept. Tribunalul arbitral nu va fi autorizat sa acorde, iar Debitorul Ipotecar convine ca nu va solicita de la nicio alta autoritate judiciara vreo masura procedurala provizorie sau de protectie prealabile pronuntarii unei hotarari arbitrale impotriva Bancii, independent de orice prevederi din Regulamentul UNCITRAL. Tribunalul arbitral va fi autorizat sa analizeze si sa includa in procedurile, deciziile sau hotararile sale orice alta disputa depusa in atentia sa in mod corespunzator de catre Banca (insa nu si de alta parte) in masura in care respectiva disputa ia nastere din acest Contract sau din orice alt contract avut in vedere prin acest Contract, dar, sub rezerva celor de mai sus, nicio alta parte sau nicio alta disputa nu va putea fi introdusa in procedurile arbitrale sau conexata la acestea. In orice procedura arbitrala, certificatul Bancii in legatura cu orice suma datorata Bancii in baza prezentului Contract va constitui dovada *prima facie* cu privire la suma respectiva.
- 12.2.2 Independent de prevederile Clauzei 12.2.1 de mai sus, prezentul Contract si celelalte contracte avute in vedere prin acesta pot fi puse in executare, la alegerea Bancii, de instantele competente. Debitorul Ipotecar este de acord, in beneficiul Bancii, cu jurisdicia neexclusiva a instantelor din Romania pentru toate pretentiile care iau nastere din prezentul Contract sau orice alt contract avut in vedere prin acesta. Prin prezentul Contract, Debitorul Ipotecar este irevocabil de acord sa primeasca acte procedurale prin transmiterea prin posta aeriana recomandata, cu taxele postale platite in avans, la adresa Municipiul specificata in prezentul Contract. Niciuna din prevederile prezentului Contract nu va aduce atingere dreptului Bancii de a initia o actiune in justitie impotriva Debitorului Ipotecar in orice mod care este in conformitate cu legislatia din orice jurisdicție relevanta.
- 12.2.3 Nicio prevedere din prezentul Contract nu va fi interpretata ca o renuntare, repudiere sau orice alta forma de modificare a imunitatilor, privilegiilor sau scutiilor acordate Bancii conform Acordului de Infiintare a Bancii Europene pentru Reconstructie si Dezvoltare, conventiilor internationale sau conform oricaror alte legi aplicabile. Independent de cele de mai sus, Banca a subscris expres la procedura de arbitraj potrivit Clauzei 12.2.1 si prin urmare si fara a prejudicia alte imunitati si privilegii proprii (inclusiv, fara limitare, inviolabilitatea arhivelor sale), recunoaste ca nu beneficiaza de imunitate in ceea ce priveste urmarirea si procesele juridice conform Articolului 5(2) din Statut 1991, Nr. 757 (Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare

(Imunitati si Privilegii) Ordinul 1991), sau orice alte asemenea prevederi conform legii engleze, privind executarea unei hotarari arbitrale pronuntate in mod legal impotriva sa, ca rezultat al subscrierii sale exprese la procedura de arbitraj, potrivit clauzei 12.2.1.

AVAND IN VEDERE CELE DE MAI SUS, Partile au semnat prezentul Contract in nume propriu prin reprezentantii lor legali in ziua, luna si si anul mai sus mentionate.

ANEXA 1²
CONTURI IPOTECATE

Nr.	Tip Venituri	IBAN
1.	Venituri din valorificarea unor bunuri ale institutiilor publice	RO02TREZ29121390201XXXXX
2.	Taxe si tarife pentru eliberarea de licente si autorizatii de functionare	RO05TREZ29121160203XXXXX
3.	Venituri din prestari de servicii	RO06TREZ29121330208XXXXX
4.	Impozit pe spectacole	RO08TREZ29121150201XXXXX
5.	Taxe speciale	RO08TREZ29121360206XXXXX
6.	Impozit pe mij.transport detinute de pj	RO11TREZ2912116020202XXX
7.	Taxe extrajudiciare de timbru	RO14TREZ29121340202XXXXX
8.	Venituri din vanzarea unor bunuri apartinand domeniului privat al statului sau al uat	RO18TREZ29121390207XXXXX
9.	Subventii din bugetul de stat pentru finantarea sanatatii	RO19TREZ29121420241XXXXX
10.	Alte venituri din prestari de servicii si alte activitati	RO21TREZ29121330250XXXXX
11.	Taxa de reabilitare termica	RO21TREZ29121360223XXXXX
12.	Alte venituri din concesiuni si inchirieri de catre institutiile publice	RO23TREZ29121A300530XXXXX
13.	Impozitul pe veniturile din transferul proprietatilor imobiliare din patrimoniul personal	RO24TREZ29121030218XXXXX
14.	Varsaminte din sectiunea de functionare pt.finantarea sectiunii de dezvoltare a bugetului local	RO24TREZ29121370203XXXXX
15.	Depozite speciale pentru constructii de locuinte	RO26TREZ29121390210XXXXX
16.	Disponibil din sume colectate pentru bugetul de stat reprezentand ajutoare necuvenite	RO26TREZ291503203X020581
17.	Plati efectuate in anii precedenti si recuperate in anul curent in sectiunea de functionare a bugetului local	RO34TREZ24A681501850101X
18.	Cote defalcate din impozitul pe venit	RO35TREZ29121040201XXXXX

² Urmeaza sa fie actualizata/confirmata.

19.	Impozit si taxa pe teren de la persoane juridice	RO36TREZ2912107020202XXX
20.	Impozit pe cladiri de la persoane fizice	RO42TREZ2912107020101XXX
21.	Sume alocate din cotele defalcate din impozitul pe venit pentru echilibrarea bugetelor locale	RO43TREZ29121040204XXXXX
22.	Sume defalcate din tva pentru finantarea cheltuielilor descentralizate la nivelul municipiilor	RO44TREZ29121110202XXXXX
23.	Alte venituri din taxe administrative, eliberari permise	RO45TREZ29121340250XXXXX
24.	Dividende de la soc.si companiile nat.si soc.cu cap.majoritar de stat	RO46TREZ2912130020803XXX
25.	Alte venituri din proprietate	RO46TREZ29121300250XXXXX
26.	Taxe hoteliere	RO49TREZ29121120207XXXXX
27.	Alte impozite si taxe	RO49TREZ29121180250XXXXX
28.	Sume defalcate din tva pentru finantarea invatamantului particular	RO49TREZ29121A110900XXXX
29.	Venituri din amenzi si alte sanctiuni aplicate de catre alte institutii de specialitate	RO49TREZ29121A350102XXXX
30.	Donatii si sponsorizari	RO51TREZ29121370201XXXXX
31.	Varsaminte din sectiunea de functionare	RO59TREZ29121370204XXXXX
32.	Impozit pe profit de la agentii economici	RO60TREZ29121010201XXXXX
33.	Impozit pe mij.transport detinute de pf	RO61TREZ2912116020201XXX
34.	Subventii pentru acordarea ajutorului pt.incalzirea locuintei cu lemne,carbuni,combustibili petrolieri	RO65TREZ29121420234XXXXX
35.	Sume incasate pentru bugetul local in contul unic , in curs de distribuire	RO65TREZ29121A470400XXXX
36.	Disponibil din sume colectate pentru bugetul local	RO67TREZ2915033XXX000315
37.	Disponibil din sume defalcate din valorificarea bunurilor mobile si imobile in proces de executare silita de uat	RO68TREZ2915059XXX006175
38.	Alte amenzi , penalitati si confiscari	RO69TREZ29121350250XXXXX
39.	Varsaminte din veniturile si/sau disponibilitatile institutiilor publice	RO70TREZ29121360205XXXXX
40.	Venituri din vanzarea locuintelor construite din fondurile statului	RO72TREZ29121390203XXXXX

41.	Alte taxe pe servicii specifice	RO74TREZ29121150250XXXXX
42.	Sume alocate din bugetul de stat aferente corectiilor financiare	RO75TREZ29121420262XXXXX
43.	Alte impozite si taxe pe proprietate	RO76TREZ29121070250XXXXX
44.	Contributia parintilor pt.intretinerea copiilor in crese	RO76TREZ29121330210XXXXX
45.	Varsaminte din profitul net al regiilor autonome	RO77TREZ29121300201XXXXX
46.	Taxe judiciare de timbru si alte taxe de timbru	RO80TREZ29121070203XXXXX
47.	Impozit pe terenul din extravilan	RO83TREZ2912107020203XXX
48.	Impozit pe terenuri de la persoane fizice	RO86TREZ2912107020201XXX
49.	Sume defalcate din tva pentru echilibrarea bugetelor locale	RO87TREZ29121110206XXXXX
50.	Impozit si taxa pe cladiri de la persoane juridice	RO89TREZ2912107020102XXX
51.	Alte venituri	RO93TREZ29121360250XXXXX
52.	Sume din excedentul bugetului local utilizate pentru finantarea cheltuielilor sectiunii de dezvoltare	RO93TREZ29121400214XXXXX
53.	Venituri din recuperarea cheltuielilor efectuate in cursul procesului de executare silita	RO94TREZ29121360214XXXXX
54.	Venituri din dividende de la alti platitori	RO96TREZ2912130020802XXX
55.	Subventii primite de la bugetul de stat pentru finantarea unor programe de interes national , destinate sectiunii de functionare a bugetului local	RO97TREZ2912142025101XXX
56.	Alte taxe pe utilizarea bunurilor , autorizarea utilizarii bunurilor sau pe desfasurarea de activitati	RO98TREZ29121160250XXXXX
57.	Subventii primite de la bugetele consiilor judetene pentru protectia copilului	RO98TREZ29121430201XXXXX
58.	Alte sume primite din fonduri de la u.e pentru programe 2014-2020	RO57TREZ29121A460400XXXX
59.	Subventii de la bugetul de stat catre bugetele locale necesare sustinerii derularii proiectelor finantate din fen , aferente 2014-2020	RO69TREZ29121A426900XXXX
60.	FSE – sume primite in contul platilor efectuat in an curent	RO47TREZ291A21480201XXXX
61.	Subventii de la B.S. Catre B.L pentru finantare reparatii in sanatate	RO59TREZ29121A42021602XX
62.	Subventii de la B.S. Catre B.L.necesare sustinerii derularii	RO60TREZ29121420220XXXXX

proc.finantate din fonduri externe neramb.postaderare

63.	Sume alocate din bugetul ANCPI pentru finantarea lucrarilor de inregistrare sistematica din cadrul Progr.de cadastru si carte funciara	RO16TREZ29121A433400XXXX
64.	F.E.D.R.- sume primite in contul platilor efectuate in anii anteriori	RO05TREZ2912145020102XXX
65.	Disponibil al institutiilor publice din venituri incasate potrivit prev.HG.1235/2010	RO64TREZ2915012XXX014126
66.	Subventii de la bugetul de stat catre ugetele locale pentru finantarea aparaturii medicale si echipamentelor de comunicatii in urgenta in sanatate	RO12TREZ2912142021601XXX
67.	Fondul European de Dezvoltare Regionala (FEDR) -Sume primite in contul platilor efectuate in anul curent	RO12TREZ29121A480101XXXX
68.	Venituri din recuperarea cheltuielilor de judecata, imputatii si despagubiri	RO27TREZ29121330228XXXXX
69.	Fondul Social European (FSE) - Prefinantare	RO38TREZ29121A480203XXXX
70.	Fondul European de Dezvoltare Regionala (FEDR) - Sume primite in contul platilor efectuate in anii anteriori	RO56TREZ29121A480102XXXX
71.	Fondul Social European (FSE) - Sume primite in contul platilor efectuate in anii anteriori	RO91TREZ29121A480202XXXX

ANEXA 2
NOTIFICARE PRIVIND GARANTIA

Catre: Trezoreria Municipiului Craiova

Ref: Ipoteca asupra Conturilor De Trezorerie/Veniturilor

Stimati Domni,

Prin prezenta va notificam ca prin intermediul Contractului De Garantie initial din data de 4 decembrie 2018, astfel cum a fost modificat la data de 14 noiembrie 2019 si modificat si reafirmat ulterior la data de _____ 2020, Municipiul Craiova ("**Municipiul**") a constituit o Ipoteca (*ipoteka mobiliara*) pentru garantarea unei sume estimate cu buna credinta de catre parti in cuantum de 36.300.000 EUR asupra veniturilor proprii ale Municipiului, prezente si viitoare, alcatuite din oricare si toate veniturile proprii ale Municipiului parte din veniturile bugetului local astfel cum este prevazut prin Articolul 5 alineatul (1) litera (a) din Legea Finantelor Publice Locale, inclusiv, pentru evitarea oricaror neclaritati, toate veniturile provenite din impozite, taxe, contributii, alte plati si alte cote alocate la o anumita data din impozitul pe venitul persoanelor fizice incasat de la bugetul de stat al Romaniei, care pot fi grevate in conformitate cu dispozitiile Articolului 63 din Legea Finantelor Publice Locale impreuna cu orice alt tip de impozite, taxe, contributii, plati, venituri si cote care pot fi grevate in favoarea unei terte parti in conformitate cu prevederile oricarei legi aplicabile la o anumita data si orice beneficii si drepturi decurgand din, sau in legatura cu veniturile mentionate anterior, precum si asupra Conturilor De Trezorerie in care Municipiul incaseaza Veniturile Grevate, impreuna cu toate sumele aflate in soldul creditor al conturilor respective la o anumita data si toate si orice pretentii ale Municipiului in baza sau in legatura cu conturile respective, cu mentiunea ca orice referire la un Cont Ipotecat include si orice subconturi in care poate fi impartit un astfel de cont (si orice cont si subcont, deschis de orice succesori al Trezoreriei Municipiului Craiova), in oricare caz astfel cum contul sau subcontul respectiv poate fi renumerotat, reinnoit sau redesemnat la o anumita data, in care sunt incasate veniturile respective in favoarea Bancii Europene pentru Reconstructie si Dezvoltare ("**Banca**"), precum si fructele civile ale oricarora dintre veniturile si conturile mentionate anterior, inclusiv oricare si toate bunurile/activele primite de Municipiu in schimbul sau ca urmare a administrarii sau instrainarii veniturilor si conturilor sau care inlocuiesc unul dintre venituri sau conturi si oricare si toate drepturile curente si viitoare ale Municipiului, dobandite sau care ar putea fi dobandite in legatura cu veniturile, conturile si fructele civile descrise mai sus.

Dorim sa va informam ca toate formalitatile necesare aplicabile conform legii romane pentru ca Ipoteca sa produca efecte fata de terte parti si garantarea rangului in favoarea Bancii au fost indeplinite la, si ca Ipoteca urmeaza sa fie inregistrata la Registrul National de Publicitate Mobiliara si in registrele Municipiului Craiova, in conformitate cu Legea Finantelor Publice Locale.

Prin urmare, va aducem la cunostinta ca urmatoarele venituri si urmatoarele conturi/subconturi deschise la Trezoreria Municipiului Craiova sunt grevate cu garantie in favoarea Bancii:

Nr.	Tip Venituri	Nr. Cont/Subcont.
1.	[●]	[●]
2.	[●]	[●]
3.	[●]	[●]
4.	[●]	[●]

Cu deosebita consideratie,

pentru si pe seama

Municipiului Craiova

Nume:

Funcție:

ANEXA 3
NOTIFICAREA SI CONFIRMAREA ACCEPTARII ACTULUI ADITIOINAL

Catre: Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare

1 Exchange Square, EC2A 2JN, Londra

In atentie: Operation Administration Department

Data: [•]

Ref: Contractul De Garantie initial din data de 4 decembrie 2018, astfel cum a fost modificat la data de 14 noiembrie 2019 si modificat si reafirmat ulterior la data de _____ 2020 – Operatiunea Nr. 50083

In legatura cu contractul de garantie initial din data de 4 decembrie 2018, astfel cum a fost modificat la data de 14 noiembrie 2019 si modificat si reafirmat ulterior la data de _____ 2020 ("**Contractul De Garantie**") incheiat de noi in calitate de Debitor Ipotecar si dumneavoastra in calitate de Imprumutator:

1. Prin prezenta notificare va informam despre faptul ca am deschis anumite Conturi Ipotecate noi.
2. Prin urmare, avand in vedere prevederile relevante ale, si obligatiile relevante asumate in baza, Contractului De Garantie, propunem prin prezentul act ca Anexa relevanta a Contractului De Garantie sa fie modificata, astfel cum modificarile respective sunt evidentiata cu rosu in Anexa relevanta atasata prezentei notificari care, semnata de catre Imprumutator si de Debitorul Ipotecar, va inlocui Anexa relevanta initiala.

Termenii care nu sunt definiti in prezentul act au intelesul atribuit in Contractul De Garantie.

Va rugam sa confirmati faptul ca ati fost informati despre situatia descisa la punctul 1 al prezentei notificari si ca luati la cunostinta despre modificarile prevazute la punctul 2 din prezenta notificare, prin semnarea confirmarii de mai jos si prin semnarea modificarilor facute in Anexa relevanta atasata prezentei notificari.

Cu stima,

Prin: _____[semnatur(a/i) si stampila]

[●]

reprezentant legal pentru si in numele

MUNICIPIULUI CRAIOVA

Prin prezenta luam la cunostinta despre, si confirmam, situatia descrisa la punctul 1 din notificarea din data de [●] si acceptam modificarile despre care am fost instiintati conform

punctului 2 din respectiva notificare astfel cum este descris in Anexa atasata respectivei notificari,

Cu stima,

Prin: _____

[●]

reprezentant legal pentru si in numele

BANCA EUROPEANA PENTRU RECONSTRUCTIE SI DEZVOLTARE

Data: [●]

Anexa la Notificarea si confirmarea acceptarii actului aditional

Nr.	Tip Venituri	Nr. Cont/Subcont	Institutia la care este deschis Contul
1. [●]		[●]	[●]
2. [●]		[●]	[●]
3. [●]		[●]	[●]
4. [●]		[●]	[●]

PAGINA DE SEMNATURI

DEBITORUL IPOTECAR

MUNICIPIUL CRAIOVA³

Prin: _____

Nume: Mihail Genoiu

Funcție: Primar

ADMINISTRATOR PUBLIC

Nume: Dumitru Cosmin Durle

Funcție: Administrator Public

DIRECTIA ECONOMICO-FINANCIARA

Nume: Lucia Ștefan

Funcție: Director Executiv Adj.

Vizat CFP: Insp. Rugeanu Simona
Crenguța

DIRECTIA INVESTITII, ACHIZITII SI LICITATII

Nume: Maria Nuță

Funcție: Director Executiv

³ NOTA pentru MUNICIPIU: Va rugam confirmati numele semnatarilor.

DIRECTIA PATRIMONIU

Nume: Ionuț Gâlea

Funcție: Director Executiv

DIRECTIA JURIDICA, ASISTENTA DE SPECIALITATE SI CONTENCIOS
ADMINISTRATIV

Nume: Ovidiu Mischianu

Funcție: Director Executiv

Adresa: Str. A.I. Cuza nr. 7, Craiova 200585

In atentie: Primar

Fax: +40-251-415-222

IMPRUMUTATORUL

BANCA EUROPEANA PENTRU RECONSTRUCTIE SI DEZVOLTARE

Prin: _____

Nume: _____

Funcție: _____

Adresa: One Exchange Square

London EC2A 2JN

United Kingdom

In atentie: Operation Administration Department

Fax: +44-20-7338-6100

(Operation Number 50083)

**AMENDMENT AGREEMENT NO. 1
to the Loan Agreement dated 4 December 2018**

between

CITY OF CRAIOVA

and

**EUROPEAN BANK
FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT**

Dated _____ 2020

**AMENDMENT AGREEMENT NO. 1
TO A LOAN AGREEMENT DATED 4 DECEMBER 2018**

This amendment agreement, dated _____ 2020 (“**Amendment Agreement**”), is made by and between:-

- (1) **CITY OF CRAIOVA**, a municipality located in, and established and existing under the laws of Romania (the "**City**"); and
- (2) the **EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT**, an international organisation formed by treaty ("**EBRD**").

WHEREAS:

(A) The City entered into a loan agreement dated 4 December 2018 (the "**Original Agreement**") with EBRD, pursuant to which EBRD has agreed, inter alia, to make available to the City, under certain terms and conditions, a loan in a maximum aggregate amount of EUR 15,000,000 for the purpose of implementing the Project;

(B) The City and EBRD wish to amend the Original Agreement in certain respects, on and subject to the provisions of this Amendment Agreement.

NOW, THEREFORE, the parties hereto agree as follows:

Section 1. Definitions and Interpretation

(a) In this Amendment Agreement:-

“**Amendments**” means the amendments made or to be made pursuant to Section 2 of this Amendment Agreement.

“**Amended Agreement**” means the Original Agreement, as amended by this Amendment Agreement.

“**Amended Security Agreement**” means the agreement dated 4 December 2018, as amended on 14 November 2019, between EBRD and the City, providing for, inter alia, the mortgage in favour of EBRD on the City’s own revenues, as defined in the Local Public Finance Law, and accounts of the City where such revenues are received, under terms and conditions set forth therein, as further amended on or about the date of this Amendment Agreement.

“**Effective Date**” has the meaning given in Section 3 of this Amendment Agreement.

“**Original Agreement**” has the meaning given in Recital A.

“**Security**” means the security created, expressed to be created or agreed to be created by the City to secure all amounts owing to EBRD under the Financing Agreements.

(b) Terms defined in the Original Agreement (whether directly or by reference to any other agreement or instrument) shall, unless otherwise defined herein, have the same meaning in this Amendment Agreement. The provisions of Sections 1.01 (*Definitions*) and 1.02 (*Non-English terms*) of the Original Agreement shall have effect as if set out in this Amendment Agreement in full, mutatis mutandis.

(c) The Original Agreement and this Amendment Agreement shall be read and construed as a single document.

Section 2. Amendment and Continuity

(a) Except for the amendments to Section 2.03 (*Charges and Commissions*) of the Original Agreement which shall apply from the date of this Amendment Agreement, the Original Agreement shall be amended by the amendments set out below with effect on and from the Effective Date, and the parties further agree that the text set out in Schedule 1 to this Amendment Agreement is the text of the Original Agreement as so amended by this Amendment Agreement:

- (i) The definition of "Financing Plan" in Section 1.01 of the Original Agreement is hereby deleted in its entirety and replaced with the following:

"Financing Plan" has the structure set out in the table below:

Financing Plan	Use of proceeds	EUR million
EBRD loan <i>of which:</i>	<ul style="list-style-type: none">• <i>Buildings Rehabilitation</i>• <i>Buses</i>	24.20 17.45 6.75
City (incl. VAT)	<i>Project Co-financing (Structural works in buildings and VAT)</i>	7.50
TOTAL		31.70

- (ii) The definition of "Commitment Period" in Section 1.01 of the Original Agreement is hereby deleted in its entirety and replaced with the following:

"Commitment Period" means the period commencing on the date of this Agreement and terminating on the earlier of 4 December 2023 and the date the obligation of EBRD to make Disbursements hereunder terminates in accordance with the terms of this Agreement.

- (iii) The following definitions are added to Section 1.01 of the Original Agreement:

"Tranche A" means the maximum principal amount of the loan provided for in Section 2.01(a)(1) or, as the context may require, the principal amount thereof from time to time outstanding.

"Tranche B" means the maximum principal amount of the loan provided for in Section 2.01(a)(2) or, as the context may require, the principal amount thereof from time to time outstanding.

(iv) Section 2.01 (a) of the Original Agreement is hereby deleted in its entirety and replaced with the following:

(a) Subject to the terms and conditions of this Agreement, EBRD agrees to lend to the City an amount not to exceed EUR 24,200,000 (twenty-four million two hundred thousand Euros) divided in two tranches, as follows:

(1) Tranche A in an amount not to exceed EUR 15,000,000; and

(2) Tranche B in an amount not to exceed EUR 9,200,000.

(v) Section 2.03 (*Charges and Commissions*) of the Original Agreement is hereby deleted in its entirety and replaced with the following:

(a) The City shall pay to EBRD during the Commitment Period a commitment charge at the rate of:

(1) 0.5% per annum on so much of Tranche A as has not, from time to time, been disbursed to the City or cancelled.; and

(2) 0.15% per annum on so much of Tranche B as has not, from time to time, been disbursed to the City or cancelled. The commitment charge shall accrue from day to day from the date which is 90 days after the date of this Agreement for the following 12 months. Thereafter, the commitment charge shall be at a rate of 0.5% per annum on so much of Tranche B as has not, from time to time, been disbursed to the City or cancelled.

The commitment charge shall be calculated on the basis of the actual number of days elapsed in the relevant period and a 360-day year and shall be due and payable in arrears on each Interest Payment Date (even though no interest may be payable on such date).

(b) The City shall pay to EBRD a front-end commission of 0.5% of the principal amount of Tranche B. Such front-end commission shall be due and payable not later than thirty days after the date of this Agreement.

(vi) Section 2.04 (*Repayment*) of the Original Agreement is hereby deleted in its entirety and replaced with the following:

The City shall repay the Loan in 24 equal (or as nearly equal as possible) semi-annual instalments on each Interest Payment Date starting on 5 December 2021, provided that if any Disbursement is made after one or more of such repayment dates, such Disbursement shall be allocated by EBRD for repayment on each of the remaining repayment dates described

above in amounts which are pro rata to the amounts of the respective remaining instalments of the Loan on each such repayment date (with EBRD adjusting those allocations as necessary so as to achieve whole numbers in each case).

- (vii) Section 2.05 (*Prepayment*) of the Original Agreement is hereby deleted in its entirety and replaced with the following:

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

(1) the City shall pay to EBRD at the same time all accrued interest and other amounts payable on the principal amount of the Loan to be prepaid and all other amounts due and payable hereunder;

(2) in the case of a partial prepayment, such prepayment shall be in an amount of not less than EUR 1,000,000, shall be applied pro rata between Tranche A and Tranche B in proportion to the respective principal amounts thereof then outstanding and shall be applied to prepay the outstanding repayment instalments of the Loan in inverse order of maturity; and

(3) the City shall pay to EBRD on the date of prepayment a prepayment fee equal to:

(i) 3% of the principal amount of the Loan to be prepaid, if the prepayment takes place on or before 4 December 2022;

(ii) 2% of the principal amount of the Loan to be prepaid, if the prepayment takes place after 4 December 2022 until (and including) 4 December 2023; or

(iii) 1% of the principal amount of the Loan to be prepaid, if the prepayment is made after 4 December 2023.

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

- (viii) The representation in Section 3.01 (c) of the Original Agreement is hereby deleted in its entirety and replaced with the following:

(c) As at the date of this Agreement, the Local Council, the Mayor, the Deputy-Mayors, the Public Administrator and the Secretary of the City were duly elected (or, as applicable, appointed) and their mandates were duly validated; as at the date of this Agreement the Mayor of the City is Mr. Mihail Genoiu, the Deputy-Mayors of the City are Mr. Adrian Cosman and

Mr. Stelian Bărăgan, the Public Administrator of the City is Mr. Dumitru Cosmin Durlu and the City Secretary is Ms. Nicoleta Miulescu.

- (ix) The representation in Section 3.01 (d) of the Original Agreement is hereby deleted in its entirety and replaced with the following:

(d) The financial reports and all other financial information contained in the executed annual budget of the City for the 2019 fiscal year, furnished to EBRD by the City in respect of the City's financial condition as at 31 December 2019, certified by the Auditors, prepared in accordance with the Romanian Public Sector Accounting Standards and accepted standards for local government accounting and auditing in Romania, present a true and fair view of the financial condition of the City as of the respective dates of such reports and budget. The City's annual budget for the 2019 fiscal year has been implemented in all respects pursuant to the provisions contained therein. The City had, as of the respective dates of such financial reports and budget, no material contingent obligations, liabilities or unusual forward or long term commitments. Since the respective dates of such financial reports and budget the City has not suffered any material adverse change in its financial condition, incurred any substantial or unusual loss or liability or undertaken or agreed to undertake any substantial or unusual obligation except under this Agreement or any other agreement in connection with the Project.

- (x) The representation in Section 3.02 (g) of the Original Agreement is hereby deleted in its entirety and replaced with the following:

(g) As of the date of this Agreement, the total estimated cost of the Project is approximately EUR 31.7 million as set out in the Financing Plan.

- (xi) By the addition of a new reference immediately after Value Date in paragraph 3 of Exhibit A - Form of Disbursement Application of the Original Agreement, as follows:

Tranche: [A/B]

- (b) The provisions of the Original Agreement shall, save as amended by this Amendment Agreement, continue in full force and effect.

(c) This Amendment Agreement and the Amended Security Agreement shall each constitute a “Financing Agreement” for the purpose of the Original Agreement.

(d) Neither the entry into of this Amendment Agreement nor the making of the Amendments are intended to and shall not adversely affect or prejudice the existence and enforceability of any and all of the Security existing prior to the date of this Amendment Agreement and the other Financing Agreements and Project Agreements. Such Security shall continue in full force and effect.

Section 3. Effective Date

The Effective Date shall be the date on which the following conditions precedent shall have been satisfied or, in the sole discretion of EBRD waived, whether in whole or in part:-

(a) Duly executed originals of:

- (1) this Amendment Agreement; and
- (2) the Amended Security Agreement.

(b) Certified copies of the following Project Agreements:

- (1) The resolution(s) of the Local Debenture Authorisation Commission in form and substance satisfactory to EBRD, approving: (i) the financing contemplated by the Amended Agreement, pursuant to Article 61(3) of the Local Public Finances Law; and (ii) the Disbursements to be made from the Loan under the Amended Agreement, pursuant to Government Emergency Ordinance No. 37 of 26 March 2008, as further amended;
- (2) The City Local Council resolution(s) in form and substance satisfactory to EBRD, approving the contracting by the City of the financing contemplated by the Amended Agreement pursuant to the Local Public Finance Law and approving the entering by the City into this Amendment Agreement;
- (3) The City Local Council resolution(s) in form and substance satisfactory to EBRD, approving the creation by the City of the Security contemplated by the Amended Agreement and the Amended Security Agreement, pursuant to the Local Public Finance Law and the Civil Code and approving the entering by the City into the Amended Security Agreement;
- (4) the registration of the Amended Agreement in the local public debt registry maintained by the City, in accordance with the Local Public Finance Law in form and substance satisfactory to EBRD;
- (5) City Local Council resolution(s) nominating a person to manage the local public debt sub-registry of the City.

- (6) The letter evidencing submission of the Amendment Agreement with the Ministry of Public Finances within 10 days as of the execution of this Amendment Agreement, in accordance with the Local Public Finance Law;
- (7) The resolution(s) of the Local Council in form and substance satisfactory to EBRD, resolving to undertake the Project.
- (c) Certified copies of all governmental, creditors' and other licenses, approvals, consents, filings and registrations necessary for the execution, delivery and performance of this Amendment Agreement and the other agreements contemplated hereby and for the Project.
- (d) Evidence of the irrevocable appointment by the City of an agent for service of process in England and of its acceptance of such appointment.
- (e) An original insurance certificate showing that all insurance policies required to be entered into and maintained in relation to the Project are in full force and effect.
- (f) The Security shall have been validly created and perfected in a manner satisfactory to EBRD and EBRD shall have received any document, recording, filing, notification, registration, notarisation or other evidence required, in the opinion of EBRD, for the creation, validity, perfection or priority of the Security of EBRD in or under the Amended Security Agreement, including without limitation evidence of the registration of the Amended Security Agreement in the records of the City, in accordance with the Local Public Finance Law and evidence of registration of the Amended Security Agreement with the Archive, in form and substance satisfactory to EBRD;
- (g) The opinion of Clifford Chance Badea SPRL, special Romanian counsel to EBRD, regarding such matters as EBRD may reasonably request.
- (h) The opinion of Clifford Chance, special English counsel to EBRD, regarding such English law matters as EBRD may reasonably request.

Section 4. Representations and Warranties

- (a) The City represents and warrants to EBRD as follows:
- (1) It has all requisite power and authority to execute, deliver and perform all of its obligations under this Amendment Agreement and the Original Agreement as amended by this Amendment Agreement.
- (2) It has taken all necessary action to authorise the execution, delivery and performance by it of this Amendment Agreement and the Original Agreement as amended by this Amendment Agreement.
- (3) This Amendment Agreement has been duly executed and delivered by it and this Amendment Agreement and the Original Agreement as amended by this Amendment Agreement constitute its valid and legally binding obligations, enforceable against it in accordance with their respective terms.

(4) All consents, authorisations and actions of any kind necessary for the valid execution, delivery and performance by it of this Amendment Agreement and for the valid performance of the Original Agreement as amended by this Amendment Agreement have been obtained and are in full force and effect.

(5) The execution and delivery by it of this Amendment Agreement and the performance by it of its obligations under this Amendment Agreement and under the Original Agreement as amended by this Amendment Agreement do not require the consent or approval of any of its creditors and will not conflict with or constitute a breach or default under or violate any provision of its constituent documents or any agreement, law, rule, regulation, order, writ, judgement, injunction, decree, determination or award applicable to it.

(b) Each of the representations and warranties contained in Article III (*Representations and Warranties*) of the Original Agreement shall be deemed to be repeated by the City on the date of this Amendment Agreement by reference to the facts and the circumstances existing on the date hereof, as if set out herein in full, *mutatis mutandis*, and subject to the Amendments.

(d) The City acknowledges that it has made the foregoing representations and warranties with the intention of inducing EBRD to enter into this Amendment Agreement and that EBRD has entered into this Amendment Agreement on the basis of, and in full reliance on, each of such representations and warranties. The City warrants that it has no knowledge of any additional facts or matters the omission of which makes any of such representations and warranties misleading or which would or might reasonably be expected to affect the judgement of a prospective investor in entering into this Amendment Agreement.

Section 5. Further Assurances

The City shall, at the request of EBRD and at its own expense, do all such acts and things necessary or desirable to give effect to the amendments effected or to be effected pursuant to this Amendment Agreement.

Section 6. Fees, Costs and Expenses

(a) The City shall pay to EBRD or as EBRD may direct, on demand the legal fees and expenses of outside legal counsel incurred by EBRD in connection with the negotiation, preparation and execution of this Amendment Agreement and any other documents related thereto, up to the equivalent of EUR 12,000. If such fees and expenses exceed the equivalent of EUR 12,000, EBRD will seek the approval of the City to incur such additional fees and expenses.

(b) The City shall, from time to time on demand of EBRD, reimburse EBRD for all costs and expenses (including legal fees) on a full indemnity basis together with any VAT thereon incurred in or in connection with the preservation or enforcement of any of the rights of EBRD under this Amendment Agreement and any other document referred to in this Amendment Agreement.

(c) The City shall pay all stamp, registration and other taxes to which this Amendment Agreement, any other document referred to in this Amendment Agreement or any judgment given in connection herewith is or at any time may be subject and shall, from time to time on demand of EBRD, indemnify EBRD against any liabilities, costs, claims and expenses resulting from any failure to pay or any delay in paying such tax.

Section 7. Miscellaneous

(a) All references to “the Agreement” in the Original Agreement and all reference to the Original Agreement in all instruments and agreements executed thereunder including, without limitation, in all Financing Agreements, Project Agreements, and Security Agreements shall refer to the Original Agreement as amended by this Amendment Agreement.

(b) This Amendment Agreement and the documents referred to herein constitute the entire obligation of the parties hereto with respect to the subject matter hereof and shall supersede any prior expressions of intent or understandings with respect to their subject matter.

(c) This Amendment Agreement may be amended only by an instrument in writing duly executed by the parties hereto.

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

(e) Subject to Section 7 (d), this Amendment Agreement shall be executed in six (6) original versions as of the day and year first above written, three (3) of which original versions shall be in the English language and three (3) of which original versions shall be in the Romanian language. In the event of any discrepancy or inconsistency between the English and Romanian language versions of this Amendment Agreement, the terms of the English language versions shall prevail and shall be governing between the parties.

(f) The provisions of Sections 7.02 (*Notices*), 7.06 (*Successors and Assigns; Third Party Rights*) and 7.07 (*Disclosure*) of the Original Agreement are hereby incorporated by reference into, and made a part of, this Amendment Agreement as if fully set forth herein in full, *mutatis mutandis* and (without prejudice to the generality thereof) as if reference therein to this “Agreement” were to this Amendment Agreement.

Section 8. Governing Law and Dispute Resolution

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

(b) The provisions of Section 7.05 (*Arbitration and Jurisdiction*) and 7.08 (*Waiver of Sovereign Immunity*) of the Original Agreement are hereby incorporated by reference into, and made a part of, this Amendment Agreement as if fully set forth herein in full, *mutatis mutandis* and (without prejudice to the generality thereof) as if reference therein to this “Agreement” were to this Amendment Agreement.

(c) Nothing in this Amendment Agreement shall be construed as a waiver by EBRD of any of the privileges, immunities and exemptions granted to EBRD under the Agreement Establishing EBRD, international convention or any applicable law. Notwithstanding the foregoing, EBRD has made an express submission to arbitration under Section 8 (b) and accordingly, and without prejudice to its other privileges and immunities (including, without limitation, the inviolability of its archives), it acknowledges that it does not have immunity from suit and legal process under Article 5(2) of Statutory Instrument 1991, No. 757 (The European Bank for Reconstruction and Development (Immunities and Privileges) Order 1991), or any similar provision under English law, in respect of the enforcement of an arbitration award duly made against it as a result of its express submission to arbitration pursuant to Section 8 (b).

Section 9. Waiver of defences

The City, in full awareness of the contents and nature of the transactions contemplated by this Amendment Agreement, hereby assumes the risk of change of the circumstances under which this Amendment Agreement is entered into, in accordance with Article 1271 paragraph 3 letter (c) of the Romanian Civil Code, and hereby waives any right to raise defences based on hardship (*impreviziune*). The City waives any right to avoid liability or obligations or raise defences on the basis of force majeure (*forță majoră*) or unforeseeable event (*caz fortuit sau eveniment fortuit*).

Section 10. City Acknowledgment

For the purposes of Article 1203 of the Romanian Civil Code, the City hereby expressly accepts all clauses in this Amendment Agreement which (A) provide in favour of EBRD (i) the limitation of liability, (ii) the right to unilaterally terminate (*denunțare unilaterală*) the Amendment Agreement or (iii) the right to suspend performing the EBRD's obligations, or (B) provide to the detriment of the City (i) the forfeiture of rights (*decădere din drepturi*), (ii) the forfeiture of the benefit of a timeline (*decăderea din beneficiul termenului*), (iii) the limitation of the right to raise defences (*dreptul de a opune excepții*), (iv) the limitation of the right to contract with third parties, (v) the tacit renewal of the agreement, (vi) the applicable law, (vii) the submission to arbitration (*clauzele compromisorii*) or clauses derogating from the rules of court jurisdiction, including without limitation the following Sections: Section 8 (*Governing Law and Dispute Resolution*) and Section 9 (*Waiver of Defences*) of this Amendment Agreement.

IN WITNESS WHEREOF, the Parties hereto, acting through their duly authorised representatives, have caused this Amendment Agreement to be executed and delivered on the date first above written.

SCHEDULE 1
AGREED TEXT OF THE ORIGINAL AGREEMENT
AS AMENDED BY THE AMENDMENT AGREEMENT NO. 1

*[follows on next page]*¹

¹ NOTE to DRAFT: To be attached when the Amendment Agreement is in agreed form.

SIGNATURES

CITY OF CRAIOVA²

By: _____
Name: Mihail Genoiu
Title: Mayor of Craiova

PUBLIC MANAGER

Name: Dumitru Cosmin Durle
Title: Public Manager

ECONOMIC – FINANCIAL DEPARTMENT

Name: Lucia Ștefan CFP visa: Insp. Rugeanu Simona Crenguța
Title: Deputy Executive Manager

INVESTMENTS, ACQUISITIONS AND TENDERS DEPARTMENT

Name: Maria Nuță
Title: Executive Manager

PATRIMONY DEPARTMENT

Name: Ionuț Gâlea
Title: Executive Manager

LEGAL, SPECIAL ASSISTANCE AND ADMINISTRATIVE DISPUTES DEPARTMENT

² NOTE to CITY: Please confirm names of signatories.

Name: Ovidiu Mischianu
Title: Executive Manager

Address: Str. A.I.Cuza, nr. 7
200585 Craiova

Attention: Mayor
Fax: 0251.415.222

EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT

By: _____

Name: _____

Title: _____

Address: One Exchange Square
London EC2A 2JN
United Kingdom

Attention: Operation Administration Department

Fax: +44-20-7338-6100

[Draft date: 10 August 2020]

(Operation Number 50083)

[DRAFT FOR NEGOTIATIONS PURPOSES ONLY. ALL PARTIES CONFIRM THAT THE MAIN TERMS OF THE CONTRACT ARE NOT YET AGREED, AS PROVIDED BY ART. 1182 OF THE CIVIL CODE OF ROMANIA.]

MUNICIPALITY OF CRAIOVA

AS MORTGAGOR

AND

EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT

AS MORTGAGEE

DATED _____ 2020

**AMENDED AND RESTATED SECURITY
AGREEMENT**

CONTENTS

Clause	Page
1. DEFINITIONS AND CONSTRUCTION.....	2
2. REPRESENTATIONS AND WARRANTIES	5
3. COVENANT TO PAY	9
4. MORTGAGE	9
5. CONTINUING MORTGAGE	12
6. COVENANTS BY THE MORTGAGOR.....	12
7. ENFORCEMENT	15
8. FURTHER ASSURANCES.....	17
9. NOTICES	18
10. MISCELLANEOUS.....	18
11. TERMINATION AND RELEASE	20
12. GOVERNING LAW AND JURISDICTION	21
SCHEDULE 1 MORTGAGED ACCOUNTS.....	23
SCHEDULE 2 NOTICE OF SECURITY	27
SCHEDULE 3 NOTICE AND ACKNOWLEDGEMENT OF AMENDMENT	29

THIS SECURITY AGREEMENT (this "**Agreement**") is made on _____ 2020

BETWEEN:

- (1) **MUNICIPALITY OF CRAIOVA**, existing as a municipality under the laws of Romania and acting under the authority of the Municipality of Craiova Local Council, being a borrower under the Loan Agreement (as defined below) and herein acting as mortgagor (the "**Mortgagor**"), acting and represented by the person(s) indicated on the signatures pages hereof, its duly authorised representative(s);
- (2) **EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT**, an international organisation established by the Agreement Establishing the European Bank for Reconstruction and Development and ratified by Romania by Law No. 24 of 24 October 1990 (the "**Bank**" or the "**Lender**"), being the lender under the Loan Agreement (as defined below) and herein acting as mortgagee and being represented by the persons indicated on the signatures pages hereof, its duly authorised representatives;

(collectively referred herein as the "**Parties**", each a "**Party**").

WHEREAS:

- (A) The Mortgagor as borrower and the Bank have entered into a loan agreement originally dated 4 December 2018, as amended and restated pursuant to an amendment and restatement agreement dated on or about the date hereof (the "**ARA**"), whereby the Bank has agreed, *inter alia*, to make available to the Mortgagor, under certain terms and conditions, a loan in maximum aggregate amount of EUR 24,200,000 (the "**Loan Agreement**") for the purpose of implementing of the Project (as defined in the Loan Agreement), as further detailed in the Loan Agreement.
- (B) In order to secure the obligations arising from time to time under the Financing Agreements (as defined in the Loan Agreement), the Mortgagor and the Bank entered into a security agreement originally dated 4 December 2018, as amended on 14 November 2019, providing for, *inter alia*, the mortgage in favour of the Bank on the Mortgagor's own revenues, as defined in the Local Public Finance Law, and accounts of the Mortgagor where such revenues are received, under terms and conditions set forth therein (the "**Original Mortgage Agreement**").
- (C) By virtue of the ARA, it is a condition precedent thereunder that the Mortgagor shall have agreed to enter into this Agreement.
- (D) In consideration of the Bank entering into the ARA and in order to induce the Bank to make or agree to make disbursements or other financial accommodations under or in connection with the Loan Agreement (including, without limitation, renewals or extensions of or any other variations to the Loan Agreement) the Mortgagor and the Bank have agreed to enter into this Agreement for the purpose of securing the obligations of the Mortgagor under the Loan Agreement.

NOW, THEREFORE, THE PARTIES HERETO AGREE THAT THE ORIGINAL MORTGAGE AGREEMENT IS HEREBY AMENDED AND RESTATED SO THAT IT SHALL BE READ AND CONSTRUED AS SET OUT BELOW:

1. DEFINITIONS AND CONSTRUCTION

1.1 Loan Agreement defined terms

Whenever used in this Agreement, unless the context otherwise requires or grants a different meaning thereto, the terms defined in the Loan Agreement have the same meanings herein.

1.2 Amended agreements

References herein to the Loan Agreement and to any other Financing Agreements shall be construed as references to the Loan Agreement and to any other Financing Agreements as the same may be amended or supplemented or varied in any other way from time to time.

1.3 Certain defined terms

In this Agreement, unless otherwise stated or otherwise required by the context hereof, the following terms have the following meanings:

"Account Moneys and Claims" means all moneys periodically credited to or periodically being standing to the credit of the Mortgaged Accounts or any of them and all interest periodically payable thereon, and all and any claims of the Mortgagor under or in relation to the Mortgaged Accounts, including without limitation the Charged Revenues.

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

"Craiova Municipality Treasury" means the Treasury of the Municipality of Craiova.

"Enforcement Costs" means all and any amounts of money representing costs, charges and expenses (including legal costs and legal counsels' fees) incurred by the Lender for protecting, perfecting, preserving and/or enforcing any of the Lender's rights as secured creditor under the Financing Agreements or any other document evidencing or securing any such liabilities. For the avoidance

of any doubt, the Enforcement Costs shall include but shall not be limited to all and any costs, charges and expenses for the takeover or remittance (forced or voluntary) of the Mortgaged Property and/or all expenses incurred by the Lender or on its behalf with the registration, preservation and/or sale, appropriation or takeover of the Mortgaged Property as contemplated by the Civil Code of Romania and this Agreement.

"Event of Default" means any event or circumstance specified as such in Clause 6.1 (*Events of Default*) of the Loan Agreement.

"Existing Security"¹ means the security created under the following agreements:

- (a) the security agreement no. 46693 dated 14 June 2006 made between BRD-Groupe Societe Generale SA – Craiova Branch as secured party and the Mortgagor as security provider, in connection with the loan agreement no. 69 dated 13 June 2006 in a maximum aggregate principal amount of RON 70,000,000.00 made between BRD-Groupe Societe Generale SA – Craiova Branch as lender and the Mortgagor as borrower; and
- (b) the security agreements no. 167289 dated 2 December 2010 and respectively no. 33807 dated 13 March 2012, made between Hypo Noe Gruppe Bank AG as secured party and the Mortgagor as security provider, in connection with the loan agreement no. 167199 dated 2 December 2010 in a maximum principal aggregate amount of EUR 20,000,000.00 made between Hypo Noe Gruppe Bank AG as lender and the Mortgagor as borrower, as further amended by addendum no. 1 of 13 March 2012.

"Local Public Finance Law" means Law No. 273 of 29 June 2006 regarding local public finances, published in the Official Gazette No. 618 of 18 July 2006, as the same may be amended or replaced by similar legislation from time to time;

"Mortgage" means the security created under the Local Public Finance Law and the real movable mortgage right (in Romanian "*drept de ipoteca mobiliara*") regulated by the Civil Code of Romania.

"Mortgage Period" means the period from the date of this Agreement and until the date the Mortgaged Property is discharged according to Section 11 (*Termination and release*) hereof.

"Mortgaged Accounts" means all the accounts opened by, or on behalf of, or for the benefit of, the Mortgagor where the Mortgagor receives the Charged Revenues, including without limitation the TreasuryAccounts listed in Schedule 1 (*MortgagedAccounts*) to this Agreement or any such other account of the Mortgagor, including without limitation any account notified to the Lender pursuant to Sub-section 6.1.1 paragraph (b)(i)**Error! Reference source**

¹ NOTE to CITY: To be confirmed if still in force.

not found. of this Agreement.

"Mortgaged Property" means all and each movable property individualised in this Agreement, as follows:

- (a) the Charged Revenues;
- (b) the Mortgaged Accounts;
- (c) the Account Moneys and Claims;
- (d) the Proceeds of the above; and
- (e) any and all current and future rights of the Mortgagor acquired, or which may be acquired in connection with the assets and rights referred in paragraphs (a) to (d) above.

"National Registry" means the National Registry for Movable Publicity (*Registrul National de Publicitate Mobiliara*), organised and operating pursuant to Article 2.413 of the Civil Code of Romania and Law no. 297/2018 regarding the National Registry for Movable Publicity and repealing Government Ordinance no. 89/2000 regarding measures for authorising operators and performance of notices in the Electronic Archive for Secured Transactions (former name of the National Registry for Movable Publicity).

"Proceeds" means the fruits and products ("*fructe si producte*") of the movable tangible and intangible property of the Mortgagor, including without limitation any property received by the Mortgagor as a result of any administration or disposal act concluded with respect to any asset from the Mortgaged Property, as well as any assets replacing them or within which their value is transferred, pursuant to Articles 547-550 and 2392 of the Civil Code of Romania.

"Registration Notice" means the notice to be registered with the National Registry to perfect and protect the Mortgage hereby created (or intended to be created) and to preserve and protect the rights of the Lender hereunder as contemplated, *inter alia*, by Article 2409 and 2413 of the Civil Code of Romania.

"Secured Amount" means EUR 36,300,000 representing the maximum fair equivalent estimated in good faith by the Parties of all and any Secured Obligations including, without limitation, all and any principal and interest, fees, costs and expenses arising out of or in connection with the Financing Agreements, together with all and any Enforcement Costs.

"Secured Obligations" means all present and future obligations and liabilities (whether actual or contingent, owed jointly or severally, as principal or as surety or in any other capacity whatsoever and whether originally incurred by the Mortgagor or by some other person under the Financing Agreements) of the Mortgagor to the Lender under each and all of the Financing Agreements, including, but without being limited to, all and any Enforcement Costs.

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

1.4 **Certain additional defined terms**

The terms and expressions defined in the preamble to and recitals preceding this Agreement constitute an integral part hereof and the respective meanings of such terms and expressions are herein incorporated by reference.

1.5 **Number and persons**

In this Agreement, words importing the singular number only shall include the plural and *vice versa*, words importing the masculine gender shall include the feminine and neuter genders and *vice versa* and words importing persons shall include individuals, partnerships, associations, fiduciaries, unincorporated organisations and companies.

1.6 **Sections and references**

The division of this Agreement into Sections, Sub-sections, paragraphs, subparagraphs and Schedules and the insertion of headings are for the convenience of reference only and shall not affect the construction or interpretation of this Agreement. The terms "this Agreement", "hereof", "hereunder", "pursuant hereto" and similar expressions refer to the present Agreement and not to any particular Section, Schedule or other portion hereof and include any agreement or instrument supplemental or ancillary hereto. Unless something in the subject matter or context is inconsistent therewith, references herein to Sections or Schedules are to Sections or Schedules of this Agreement.

2. **REPRESENTATIONS AND WARRANTIES**

2.1 **Reliance**

The Mortgagor makes the representations set out in this Section 2 (*Representations and Warranties*) to the Bank and acknowledges that such representations were essential in the Bank's entering into this Agreement. The Bank does not undertake the risk of any error as regards the truth and correctness of the representations below.

2.2 **Status**

It is an administrative-territorial unit (municipality), duly organised and validly existing under:

- (a) the Constitution of Romania;
- (b) Law No. 2 of 1968 relating to the administrative organisation of the territory of the Socialist Republic of Romania, republished in the Official Bulletin of Socialist Republic of Romania No. 54/27 July 1981, reinstated into force by Decree Law No. 38/1990 published in the

Official Gazette of Romania, Part I, No. 14/23 January 1990, as further amended and supplemented, and Law No. 215 of 23 April 2001 relating local public administration, republished with the Official Gazette of Romania, Part I, No.123/20 February 2007, as further amended and supplemented; and

- (c) all other applicable laws of Romania;

and it has full power to carry out its activity as presently carried out by it and has the necessary power and authority to enter into and perform its obligations hereunder.

2.3 **Insolvency**

It is not in financial crisis (*criză financiar*), financial rehabilitation (*redresare financiară*) or insolvency (*insolvență*) as such terms are understood under Romanian law, including the Government Emergency Ordinance No. 46 of 21 May 2013 regarding the financial crisis and insolvency of administrative territorial units, as such may be amended from time to time.

2.4 **Binding obligations**

- (a) The obligations expressed to be assumed by it in this Agreement, are legal, valid, binding and enforceable obligations.
- (b) This Agreement validly creates the Mortgage it is expressed herein to create over the Mortgaged Property and accurately evidences such Mortgage.

2.5 **Non-conflict with other obligations**

The entry into and performance by it of, and the transactions contemplated by, this Agreement and the granting of the Mortgage hereunder do not and will not conflict with:

- (a) any law or regulation applicable to it;
- (b) its constitutional documents; or
- (c) any agreement or instrument binding upon it or any of its assets.

2.6 **Power and authority**

- (a) It has the power to enter into and perform the obligations arising from this Agreement and has taken all necessary action to obtain all necessary authorizations for the conclusion and the performance of this Agreement and the transactions contemplated by it (including without limitation the creation of Mortgage as expressed to be created hereunder).
- (b) No limit on its powers will be exceeded as a result of the creation of the Mortgage as expressed to be created hereunder.

2.7 **Validity and admissibility in evidence**

All Authorisations required or desirable:

- (a) to enable it lawfully to enter into, exercise its rights and comply with its obligations in this Agreement; and
- (b) to create and perfect the Mortgage hereunder in favour of the Lender; and
- (c) to make this Agreement admissible in evidence in Romania;

have been duly obtained or effected and are in full force and effect, including without limitation the approval of the Local Debenture Authorisation Commission for the execution of the Loan Agreement and the approval of the Municipality of Craiova Local Council for the execution of the Loan Agreement and this Agreement, and the notification of the Romanian Ministry of Public Finances of the Loan Agreement in accordance with the provisions of Article 62 paragraph (9) of the Local Public Finance Law will be carried out by the Mortgagor as required by law and within the timeline prescribed by law.

2.8 **No filing or stamp taxes**

Subject to due registration of this Agreement in accordance with the laws governing the National Registry, it is not necessary that this Agreement be filed, recorded or enrolled with any court or other authority or that any stamp, registration or similar tax be paid on or in relation to this Agreement or the transactions contemplated by this Agreement.

2.9 ***Pari Passu* Ranking**

Its payment obligations under this Agreement rank at least *pari passu* with the claims of all its other unsecured and unsubordinated creditors, except for obligations mandatorily preferred by laws applying to Romanian administrative-territorial units generally.

2.10 **No proceedings pending or threatened**

No litigation, arbitration or administrative proceedings of or before any court, arbitral body or agency which:

- (a) may restrain its entry into, the exercise of its rights under, or the performance, enforcement of or compliance with any of its obligations under this Agreement, or
- (b) if adversely determined, might have a material adverse effect,

have been started in writing or threatened against it.

2.11 **Security**

No security exists over the Mortgaged Property other than the Existing Security and other than as permitted by the Loan Agreement, and the Mortgagor is not a party to, nor is any of the Mortgaged Property bound by, any agreement under which the Mortgagor is or may be required to create, assume or permit to arise any security, other than any security permitted under the Loan Agreement.

2.12 **Full and legal ownership right**

- (a) It is the sole, absolute, exclusive, full, legal and beneficial owner of the Mortgaged Property and has an actual, valid and alienable title over the Mortgaged Property.
- (b) All the contracts and instruments in connection with the Charged Revenues, the MortgagedAccounts and Account Moneys and Claims are legal, valid, and enforceable.
- (c) It holds all necessary authorisations according to the applicable law in connection with its ownership right over the Mortgaged Property, and these authorisations are in force and full effect;
- (d) No breach of any law or regulation by the Mortgagor which could reasonably have an adverse effect over the Mortgaged Property subsists;
- (e) There is no understanding, easement, agreement, reservation, restriction, condition or another aspect which could have an adverse effect over the Mortgaged Property.

2.13 **Schedules**

Schedule 1 (*MortgagedAccounts*), of this Agreement contains a true, updated and complete list of all the MortgagedAccounts.

2.14 **Repetition**

- (a) The Representations set out in this Section 2 (*Representations and Warranties*) are deemed to be made by the Mortgagor on the date of this Agreement and are deemed to be repeated (by reference to the facts and circumstances then existing) thereafter on each occasion the representations and warranties are repeated pursuant to the terms of the Loan Agreement until full discharge of the Secured Obligations.
- (b) In respect of any Mortgaged Property that becomes subject to this Agreement following the date hereof, the representations and warranties set out in this Section 2 (*Representations and Warranties*) will be deemed to be first made by the Mortgagor upon such Mortgaged Property becoming subject to this Agreement and will be deemed to be repeated thereafter on each occasion the representations and warranties are repeated pursuant to the terms of the Loan

Agreement until full discharge of the Secured Obligations in relation to the then existing circumstances.

3. **COVENANT TO PAY**

The Mortgagor undertakes and covenants to pay when due to the Bank all such sums of money and satisfy all and any Secured Obligations in accordance with the terms of this Agreement, of the Loan Agreement and of the other Financing Agreements.

4. **MORTGAGE**

4.1 **Mortgage**

For securing the performance of the Secured Obligations up to the Secured Amount, including without limitation the payment of all and any amounts due by the Mortgagor under the Financing Agreements when the same shall become due, the Mortgagor as owner of the Mortgaged Property, as such it is as at the date hereof and shall become from time to time, hereby creates in favour of the Bank a Mortgage over the Mortgaged Property pursuant to the terms of this Agreement, the Civil Code of Romania and Article 63 of the Local Public Finance Law.

4.2 **Cause of the Secured Obligations**

The cause of the Secured Obligations is to finance the rehabilitation of a pool of public buildings and the acquisition of approximately 40 EURO-6 buses.

4.3 **The Mortgage extends over all the Proceeds**

The Mortgage created under this Agreement covers all the Proceeds of the Mortgaged Property and any other property interest hereafter obtained by the Mortgagor (including without limitation all and any property obtained pursuant to any act of administration or disposal, concluded in respect of the Mortgaged Property, and any assets which replace or into which the value of the Mortgaged Property is transferred, or any of its parts) being mortgaged in favour of the Bank by way of Mortgage pursuant to this Agreement, in the same manner as the original Mortgaged Property hereunder, in accordance with the Civil Code of Romania.

4.4 **Future assets**

The Parties understand and agree that this Mortgage is created and established on the entire Mortgaged Property of the Mortgagor, whether existing at the date of signing of this Agreement or acquired or otherwise obtained or created in the future and that the Mortgage created hereunder over such future assets shall become effective in respect of such future assets as of the date of their respective acquisition, creation, issue or obtaining (or acquisition of rights in any other way by the Mortgagor), and the ranking of the Mortgage over such assets shall be the ranking given at the moment of registration of the first Registration Notice hereunder with the National Registry without any

additional registration or formality being necessary, in accordance with Articles 1228, 2365, 2387 and 2392 of the Civil Code of Romania.

4.5 **Future Obligations**

The Parties hereby agree that any and all future Disbursements and any and all future obligations under the Loan Agreement shall be covered by the Mortgage created under this Agreement, that shall maintain its ranking throughout the entire Mortgage Period, pursuant to Article 2370 of the Civil Code of Romania.

4.6 **Registration of Mortgage**

4.6.1 The Mortgagor shall:

- (a) within two (2) Business Days of the date hereof or (as applicable) any amendment hereto, register the Mortgage contemplated hereby in the records of the Mortgagor, in accordance with the Local Public Finance Law and within two (2) Business Days thereafter provide the Bank with the evidence of such registration which is satisfactory to the Bank;
- (b) within fifteen (15) Business Days of the date hereof register a Registration Notice in respect of the Mortgage created hereunder with the National Registry, at its own cost and expense and deliver to the Bank the original initial Registration Notice (*aviz initial*) certified by the National Registry's operator who has carried out the registration with the National Registry;
- (c) within fifteen (15) Business Days of the date of any change of headquarters or, as applicable, of the date of any amendment hereto, register, subject to receiving all consents and/or powers of attorney required by law, a Registration Notice in respect of the Mortgage created hereunder with the National Registry, at its own cost and expense and deliver to the Bank the original initial (*aviz initial*) Registration Notice (or, as applicable, the original modifying (*aviz modifier*) Registration Notice to reflect any change of headquarters) certified by the National Registry's operator who has carried out the registration with the National Registry;
- (d) in respect of the MortgagedAccounts listed in Schedule 1, within five (5) Business Days of the date hereof or any amendment hereto, deliver to Craiova Municipality Treasury a notice in form and substance conforming to that set forth in attached Schedule 2 and within two (2) Business Days thereafter provide the Bank with the evidence of such notice given to Craiova Municipality Treasury which is satisfactory to the Bank;
- (e) deliver within five (5) Business Days from the date of

notification any other document, recording, filing, notification, registration, notarisation or other evidence which has been notified by the Bank to the Mortgagor, in form and substance satisfactory to the Bank and in accordance with the law;

- (f) at the latest ninety (90) Business Days before each and every fifth year anniversary of the registration of this Agreement with the National Registry or any other date provided under Romanian law, cause the filing of a new Registration Notice with the National Registry for purposes of ensuring the continuing validity and perfection of the Mortgage arising hereunder, in accordance with the legal provisions in force at that time; and
- (g) at all times for the duration of this Agreement, register or otherwise notify third parties, if at any time, Romanian legislation requires or permits any registration of the Bank's Mortgage over the Mortgaged Property to be registered or otherwise notified to third parties, and the Mortgagor undertakes to immediately register such Mortgage and to take all other necessary actions in order to ensure that the Bank continues to have good and enforceable Mortgage in respect of the Mortgaged Property and promptly notify the Bank in writing of each such registration forthwith upon the same being effected.

4.6.2 In the event that the description of the Mortgaged Property as initially registered with the National Registry does not cover the Proceeds related to the Mortgaged Property (except for the amounts/monies whose origin may be established), the Bank may, or the Mortgagor, at the request of the Bank shall, register with the National Registry an amending Registration Notice within 15 days as of the date the Mortgagor obtained those Proceeds for the purpose of maintaining the ranking of the Mortgage over those Proceeds, in accordance with Article 2412 of the Civil Code of Romania.

4.6.3 In case of any discrepancies between the information registered in the Registration Notice as registered with the National Registry and the information herein, the information herein shall prevail.

4.7 Right of Lender to register

The Mortgagor hereby acknowledges and agrees that the Lender shall have the right (but not an obligation) without notice to the Mortgagor, on the Mortgagor's expense, to file, to amend or to renew the relevant Registration Notice with the National Registry according to the applicable legal provisions and/or to make all and any notification or registration with any applicable registry and take any other steps permitted by law to ensure that the Mortgage created hereunder is and continues to be a valid and legal Mortgage, fully opposable and enforceable against the Mortgagor and third parties.

4.8 **Dealing with the Mortgaged Property**

Notwithstanding Section 4.1 (*Mortgage*) above, until the occurrence of an Event of Default and provided that the Mortgagor has not been discharged from the Mortgage hereby created, the Mortgagor will:

- (a) deal with its property within the Mortgaged Property in the ordinary course of its business but in any case only as permitted under the Loan Agreement; and
- (b) collect, get in and realise all the respective Proceeds in the ordinary course of its business but in any case only as permitted under the Loan Agreement.

5. **CONTINUING MORTGAGE**

This Mortgage shall constitute and be a continuing Mortgage notwithstanding any settlement of account or reduction or repayment of the Secured Obligations as from time to time outstanding and due to the Lender and shall be in addition to and shall not be in any way prejudiced or affected by any collateral or other security created by the Mortgagor in favour of the Lender or any other movable securities, or guarantees which may now or at any time hereafter be held or judgment or order obtained by the Lender for all or any part of the Secured Obligations nor shall any such collateral or other security, judgment or order or any pledge to which the Lender may be otherwise entitled (including any security, charge or lien prior to the date hereof on the Mortgaged Property or any part thereof) or the liability of the Mortgagor or any others not Parties hereto for all or any part of the Secured Obligations be in anyway prejudiced or affected by this Mortgage.

6. **COVENANTS BY THE MORTGAGOR**

6.1 **Affirmative covenants by the Mortgagor**

The Mortgagor hereby undertakes and covenants with the Lender:

6.1.1 *Mortgaged Accounts and Account Moneys and Claims*

- (a) In respect of each of the MortgagedAccounts:
 - (i) ensure that the Account Moneys and Claims shall be cashed through the MortgagedAccounts in a timely manner;
 - (ii) unless otherwise specified in this Agreement or in other Financing Agreements, to deposit or to cause the deposit in the MortgagedAccounts of all monetary Proceeds of the Mortgaged Property;
- (b) Following the execution of this Agreement and for the duration of the Mortgage Period, on each and every occasion that the Mortgagor opens a Mortgaged Account where Charged

Revenues are received and not listed in Schedule 1 (*MortgagedAccounts*):

- (i) within five (5) Business Days from the day on which such new Mortgaged Account is opened execute an amendment to this Agreement to include such new MortgagedAccount in Schedule 1 (*MortgagedAccounts*) (by delivery to the Lender of a notice in the form provided in Schedule 3 (*Notice and Acknowledgement of Amendment*) hereof and of an updated list of MortgagedAccounts in the form provided by Schedule 1 (*MortgagedAccounts*) hereof, to include such new Mortgaged Account in Schedule 1 (*MortgagedAccounts*));
- (ii) comply with the requirements of Sub-section 6.1.1 (*MortgagedAccounts and Account Moneys and Claims*) paragraphs (a) above and with Section 4.6 (*Registration of Mortgage*); and
- (iii) in case the Mortgaged Account is opened with a credit institution, obtain the acknowledgement and acceptance from the credit institution for providing the Bank with the control in the sense of Articles 2410 of the Civil Code with respect to such new Mortgaged Account, in form and substance satisfactory to the Bank, within five (5) Business Days of opening a new Mortgaged Account.

6.1.2 *Notification of Default*

Notify the Lender immediately of any Default (and the steps, if any, being taken to remedy it) promptly upon becoming aware of its occurrence.

6.1.3 *Litigation*

Promptly upon becoming aware of the same, shall inform in writing the Lender with respect to the details of any litigation, arbitration or administrative proceedings which are current, threatened or pending against the Mortgagor (or against the directors of the Mortgagor) in relation to the Mortgaged Property or any material part thereof.

6.1.4 *Material adverse effect*

Promptly upon becoming aware, the Mortgagor shall inform the Lender of any event having a material adverse effect on the Mortgaged Property.

6.1.5 *Budgetary credits.*

The Mortgagor hereby undertakes and covenants with the Bank that the Mortgagor will:

- (a) take or cause to be taken all actions necessary or advisable in order to ensure that the payment obligations under this Agreement or the Loan Agreement, even in the case of enforcement under Section 7 (*Enforcement*) of this Agreement, are included in the respective chapter of expenses of the Mortgagor's local budget; and
- (b) take or cause to be taken all actions necessary in order to ensure that all necessary measures, including adequate budgetary credits transfers (*virări de credite bugetare*) are made or will be made by the competent main financial budgets managers (*ordonatori principali de credite bugetare*), as the case may be, so as payments under this Agreement or the Loan Agreement are duly made, even in the case of enforcement under Section 7 (*Enforcement*) of this Agreement.

6.2 Negative Covenants by the Mortgagor

Save as otherwise agreed under the Loan Agreement, the Mortgagor hereby undertakes and covenants with the Lender that the Mortgagor will not:

6.2.1 *Negative pledge*

Save for the Existing Security, create, grant or permit to subsist any security over the whole or any part of the Mortgaged Property. No security interest created over the Mortgaged Accounts and Charged Revenues after the date of this Agreement will be valid without the prior written consent of the Bank if such security interest affects the ranking of the Mortgage. For the avoidance of any doubt, the Parties hereby agree that this Section 6.2 (*Negative Covenants by the Mortgagor*) is not essential (*determinant* in Romanian) for the purposes of this Agreement and the prohibition imposed on the Mortgagor against a disposal of the Mortgaged Property as set out in Sections 6.2.1 to 6.2.3 hereof shall subsist for as long as any part of the Secured Obligations remains outstanding, but in any event will not subsist for more than 49 years as of the date of this Agreement.

6.2.2 *No transfer (disposal)*

Transfer, sell, assign, dispose of, or otherwise alienate, any right of ownership or any dismemberment thereof or any other right or interest in the whole or any part of the Mortgaged Property, otherwise than in the ordinary course of business.

6.2.3 *No waiver*

Waive, release, settle, compromise or abandon any claim under or in connection to the Charged Revenues, MortgagedAccounts and

Account Moneys and Claims or do or omit to do any other act or thing whereby the recovery in full of any proceeds of the Charged Revenues and monetary Proceeds as and when they become mature may be impeded.

6.3 **Remedy**

If the Mortgagor shall fail to perform any of the covenants contained in this Section 6 (*Covenants by the Mortgagor*) the Lender may (but shall not be obliged to) remedy such failure at the Mortgagor's expense either itself or through any other person and on such terms as the Lender shall consider appropriate.

7. **ENFORCEMENT**

7.1 **Enforceability**

At any time following the occurrence of an Event of Default, the Lender may enforce the Mortgage hereby created. The Lender may enforce all or any part of the Mortgage constituted herein and in any order that the Lender may choose.

7.2 **No implicit waiver**

No failure to exercise, nor any delay in exercising, on the part of the Lender, any right or remedy under this Agreement shall operate as a waiver, nor shall any single or partial exercise of any right or remedy prevent any further or other exercise or the exercise of any other right or remedy. The rights and remedies provided in this Agreement are cumulative and not exclusive of any rights or remedies provided by law.

7.3 **Authorisation**

Forthwith upon the Mortgage over the Mortgaged Property hereby constituted having become enforceable, the Lender and each of its officers and/or representatives are hereby irrevocably authorised and empowered to take any steps which may be necessary or useful in realising or otherwise dealing with the Mortgaged Property.

7.4 **No liability**

Neither the Lender nor its agents, managers, officers, employees, delegates and advisers shall be liable for any claim, demand, liability, loss, damage, cost or expense incurred or arising in connection with the exercise or purported exercise of any rights, powers and discretion hereunder in the absence of gross negligence or wilful misconduct.

7.5 **Means of enforcement**

In connection with the enforcement of this Agreement, the Lender has the discretion, in order to ensure the recovery of the Secured Obligations from the Mortgagor, to:

- (a) as regards the MortgagedAccounts over which the Lender has no control in accordance with Article 2410 paragraph (2) from the Civil Code of Romania, notify the Craiova Municipality Treasury or the banks that the MortgagedAccounts are opened with, of its intention to recover the Secured Obligations from the moneys deposited in the respective MortgagedAccounts, and instruct the Craiova Municipality Treasury or such banks to freeze all the MortgagedAccounts and any payments from such MortgagedAccounts and maintain such MortgagedAccounts frozen and to release the balance of the MortgagedAccounts in his favour for the purpose of recovering the Secured Obligations; and/or
- (b) as regards the Account Moneys and Claims, it may set off any amount of the available Account Moneys and Claims collected by the Mortgagor, against any owed Secured Obligations; and/or
- (c) take over the Proceeds on account of the Secured Obligations, the amount of the Secured Obligation decreasing, in any case, according to the value of the Proceeds taken over; and/or
- (d) take any action that is permitted under Romanian law in order to recover the Secured Obligations, including to carry out any registration, notification or other formalities necessary or desirable to enable the Lender or any third party buyer of the Mortgaged Property or of any part thereof to take full and beneficial title to such Mortgaged Property or part thereof; and/or
- (e) obtain from the Mortgagor on demand the payment of all and any outstanding Secured Obligations; and/or
- (f) convert any amounts of money recovered in the currency of the Secured Obligations at the exchange rate charged by it and compensate these amounts against any Secured Obligations; and/or
- (g) utilise any combination of the methods set forth above in this Section 7.5 (*Means of enforcement*) paragraphs (a) to (f) above for the purpose of satisfying the obligations of the Mortgagor hereunder and under the other Financing Agreements;

and the Lender shall apply the proceeds of enforcement towards the satisfaction of the Secured Obligations.

- (h) Notwithstanding the above, in any event in which the Mortgagor does not pay any amounts when due to the Bank, in order to enforce the Mortgage, the Bank shall have the right to send to the Mortgagor and the Craiova Municipality Treasury a notice of payment ("*somatie de plata*") (the "**Notice of Payment**") through an enforcement officer, by which to demand immediate payment of all outstanding amounts.
- (i) In accordance with the provisions of Article 2 and Article 5 of the Government Ordinance No. 22/2002 regarding the enforcement of

payment obligations of public institutions, established under writs of execution, should the enforcement of payment obligations arising from or in connection with the Loan Agreement or this Agreement not begin or continue due to lack of funds, the Mortgagor has the obligation to, within thirty (30) days from the receipt of a Notice of Payment by the Mortgagor, make all necessary actions to fulfil its payment obligations.

- (j) If the Mortgagor and/or the Craiova Municipality Treasury fail to comply with their obligation to pay under the terms set out in this clause, the Bank has the right to require the continuation of the enforcement proceedings according to the Romanian Civil Procedure Code and/or to other legal provisions applicable in the matter, including the provisions of the Civil Code.

7.6 Partial recovery

The Parties agree that no partial recovery of the Secured Obligations, by way of: (i) enforcement, irrespective of method, under this Agreement, or (ii) otherwise, will result in the termination, or otherwise impairment of the remaining Secured Obligations and these shall survive until their unconditional and irrevocable payment and discharge in full in accordance with the Loan Agreement, and the Mortgagor hereby expressly waives the provisions of paragraph (a) of Article 2.463 of the Civil Code of Romania.

7.7 Cooperation to enforcement

In the event of enforcement carried out under this Agreement, the Mortgagor hereby undertakes to carry out and complete any and all formalities required by Romanian law to enable the Lender (and/or, as appropriate, the person(s) to whom the Lender will sell or dispose of the Mortgaged Property as aforesaid) to take full and beneficial title to such assets and further undertakes not to obstruct or delay the enforcement proceedings against the Mortgaged Property or any part thereof.

8. FURTHER ASSURANCES

8.1 Assurances

The Mortgagor shall promptly do all such assurances, acts, deeds and things and/or execute all such documents (including any amendment to this Agreement, assignments, transfers, pledges, charges, notices and instructions) and take all such action as is available to it (including making all filings and registrations) as the Lender may specify (and in such form as the Lender may require):

- (a) to create, register, maintain, perfect, extend or protect the Mortgage hereby created (or, as the case may be, intended to be created) or for the exercise of any rights, powers and remedies of the Lender provided by or pursuant to this Agreement, the other Financing Agreements or by law;

- (b) to confer on the Lender a Mortgage over any new assets of the Mortgagor equivalent to or similar to the Mortgage intended to be conferred by or pursuant to this Agreement; and/or
- (c) following the occurrence of an Event of Default, to facilitate the appropriation or enforcement by or on behalf or for the benefit of Lender of the Mortgaged Property or any part thereof.

8.2 Authorisations

The Mortgagor shall promptly:

- (a) obtain, comply with and do all that is necessary to maintain in full force and effect; and
- (b) upon request of the Lender supply certified copies to the Lender of, any authorisation required under any law or regulation of Romania to:
 - (a) enable it to perform its obligations hereunder,
 - (b) ensure the legality, validity, enforceability or admissibility in evidence in Romania of this Agreement; and
 - (c) enable it to own its assets and to carry on its business, trade and ordinary activities as currently conducted.

9. NOTICES

9.1 Any notice made under this Agreement shall be in writing and shall observe Clause 7.02 (*Notices*) of the Loan Agreement.

9.2 The Lender may notify the Mortgagor in respect of any change of its headquarters. The Mortgagor undertakes, on his expenses, to give notice to the Lender regarding any change in its headquarters and to register at the National Registry any change of the registered office, of a party to this Agreement.

10. MISCELLANEOUS

10.1 Amendment

No amendment to this Agreement shall be effective unless made in writing and signed by the authorised representatives of each of the Parties.

10.2 Severability

The invalidity or unenforceability of any part of this Agreement shall not prejudice or affect the validity or enforceability of the remainder.

10.3 Successors

This Agreement is binding for the Mortgagor and its successors and shall

benefit to the Lender, their successors, transferees and assigns and to the ones to which this/those have transferred rights and obligations by way of novation. The Mortgagor shall not assign, novate or otherwise transfer all or any part of its rights or obligations under this Agreement, without written consent of the Lender. Subject to the provisions of the Financing Agreements, the benefit of this Agreement may be assigned, transferred or otherwise disposed of, in whole or in part, under and if the conditions of the Loan Agreement allow it, by the Lender (and this Mortgage shall continue for the benefit of any transferee of the Lender upon any transfer by novation, subrogation, assumption of debt, assignment of contract or other transfer made by the Lender with respect to any of its rights and obligations under any Financing Agreement).

10.4 **Writ of execution**

This Agreement is writ of execution (*titlu executoriu*), in accordance with Article 2.431 of the Civil Code of Romania.

10.5 **Waiver of rights**

10.5.1 All payments due to Lender under this Agreement shall be made, without set-off, counterclaim or withholding.

10.5.2 Other than expressly permitted under the Financing Agreements the Mortgagor waives any right to avoid liability or obligations or raise defences on the basis of hardship (*impreviziune*), force majeure (*forță majoră*) or unforeseeable event (*caz fortuit*).

10.5.3 The Mortgagor waives the right to request and obtain the diminishment or the termination of the Mortgage created under this Agreement, as such rights are provided by Article 2.371 paragraph (2) of the Civil Code of Romania, and accepts the consequences of this waiver, in the event in which the refusal of the Lender to disburse the relevant amounts under the Loan Agreement as provided under this article from the Civil Code of Romania is triggered due to the Mortgagor's fault or the fault of third parties for which the Mortgagor may be held liable.

10.6 **Governing Language**

The governing language of this Agreement is English. All certificates, instruments and other documents to be delivered under or supplied in connection with this Agreement shall be in the English language or shall be accompanied by a certified English translation upon which the Lender shall be entitled to rely.

10.7 **Schedules**

Schedules from 1 to 3 hereto form an integral part of this Agreement.

10.8 **Number of originals executed**

This Agreement has been executed in 6 (six) identical originals, 3 (three) in

English and 3 (three) Romanian language, (2 (two) originals of each language for the Lender and 1 (one) of each language for the Mortgagor), signed by the respective authorised representatives of the Parties. In the event of any discrepancy or inconsistency between the English and Romanian language versions of this Agreement, the terms of the English language versions shall prevail and shall be governing between the parties.

10.9 **Acknowledgement and understanding of risks**

10.9.1 The Mortgagor hereby represents as follows:

- (a) It received an executed copy all Financing Agreements to which it is a party, and it hereby confirms their receipt;
- (b) It concludes this Agreement on its behalf and in its own name, and not as a proxy, agent, trustee or fiduciary of another person;
- (c) It decided to conclude this Agreement independently, based on its own analysis or, where it deemed necessary, upon relying on the judicial, financial or technical expertise of external independent consultants which it selected. It does not rely on any written or oral communication from the Lender as regards its decision to conclude this Agreement;
- (d) It is capable to understand (either by itself, or with the assistance of any consultants it deemed necessary) and it understands, accepts and undertakes the content of all (internal and external) clauses and all rights and obligations deriving under the conclusion of this Agreement and of the Financing Agreements, as well as the terms, conditions and risks deriving under this Agreement and the other Financing Agreements to which it is a party;
- (e) It negotiated each clause of this Agreement with the Lender. For the purpose of this clause, negotiation means both the exchange of suggestions by the parties which resulted in a final agreement with respect to certain clauses, as well as the full acceptance, without reserve by one party of the clauses suggested by the other party.

10.9.2 This Agreement is the result of the negotiation between the Parties and it represents the full agreement of the Parties with respect to absolutely all the essential and secondary aspects of this Agreement. In particular, the Mortgagor hereby states that, for the purpose of Article 1203 of the Civil Code of Romania, it understands and accepts the provisions of Sections 3 (*Covenant to Pay*), 4 (*Mortgage*), 6 (*Covenants by the Mortgagor*), 7 (*Enforcement*), 8 (*Further assurances*), 10 (*Miscellaneous*) and 12 (*Governing law and jurisdiction*) of this Agreement.

11. **TERMINATION AND RELEASE**

11.1 **Termination and release**

This Agreement shall terminate and the Mortgaged Property shall be discharged upon the delivery by the Lender to the Mortgagor of a written acknowledgment of satisfaction of full and final payment of all sums and liabilities which are or may become owed under the Financing Agreements, which shall be provided subject to the Lender being satisfied that the Lender is under no further obligations under the Financing Agreements to make any other amount available or to provide any further financial accommodation to the Mortgagor.

11.2 **Deregistration**

The Lender shall take all reasonable actions (on the Mortgagor's expense) in assisting the Mortgagor to deregister the Mortgage registered in the National Registry after the discharge has occurred.

11.3 **Unilateral termination**

The Mortgagor may not unilaterally terminate (*denunțare unilaterală*) this Agreement.

12. **GOVERNING LAW AND JURISDICTION**

12.1 **Governing law**

The present Agreement as well as the non-contractual obligations arising out of or in connection therewith shall be governed by and construed in all respects in accordance with the laws of Romania.

12.2 **Jurisdiction**

12.2.1 Any dispute, controversy or claim arising out of or relating to (1) this Agreement, (2) the breach, termination or invalidity hereof or (3) any non-contractual obligations arising out of or in connection with this Agreement shall be settled by arbitration in accordance with the UNCITRAL Rules. There shall be one arbitrator and the appointing authority shall be the LCIA (London Court of International Arbitration). The seat and place of arbitration shall be London, England and the English language shall be used throughout the arbitral proceedings. The parties waive any rights under the Arbitration Act 1996 or otherwise to appeal any arbitration award to, or to seek determination of a preliminary point of law by, the courts of England. The arbitral tribunal shall not be authorised to grant, and the Mortgagor agrees that it shall not seek from any judicial authority, any interim measures or pre-award relief against the Bank, any provisions of the UNCITRAL Rules notwithstanding. The arbitral tribunal shall have authority to consider and include in any proceeding, decision or award any further dispute properly brought before it by the Bank (but no other party) insofar as such dispute arises out of this Agreement, but, subject to the foregoing, no other

parties or other disputes shall be included in, or consolidated with, the arbitral proceedings. In any arbitral proceeding, the certificate of the Bank as to any amount due to the Bank under this Agreement shall be prima facie evidence of such amount.

12.2.2 Notwithstanding clause 12.2.1 above, this Agreement and the other agreements contemplated hereby may, at the option of the Bank, be enforced by the Bank in any courts having jurisdiction. For the benefit of the Bank, the Mortgagor hereby irrevocably submits to the non-exclusive jurisdiction of the courts of Romania with respect to any claim arising out of this Agreement or any other agreement contemplated hereby. The Mortgagor hereby irrevocably consents to the service of process by registered airmail postage prepaid to its address specified herein. Nothing herein shall affect the right of the Bank to commence legal proceedings against the Mortgagor in any manner authorised by the laws of any relevant jurisdiction.

12.2.3 Nothing in this Agreement shall be construed as a waiver, renunciation or other modification of any immunities, privileges or exemptions of the Bank accorded under the Agreement Establishing the European Bank for Reconstruction and Development, international convention or any applicable law. Notwithstanding the foregoing, the Bank has made an express submission to arbitration under clause 12.2.1 and accordingly, and without prejudice to its other privileges and immunities (including, without limitation, the inviolability of its archives), it acknowledges that it does not have immunity from suit and legal process under Article 5(2) of Statutory Instrument 1991, No. 757 (The European Bank for Reconstruction and Development (Immunities and Privileges) Order 1991), or any similar provision under English law, in respect of the enforcement of an arbitration award duly made against it as a result of its express submission to arbitration pursuant to clause 12.2.1.

IN WITNESS WHEREOF, the Parties hereto have executed this Agreement in their respective names by their duly authorised representatives on the day, month and year first above written.

SCHEDULE 1²
MORTGAGEDACCOUNTS

No.	Type of Revenue	IBAN
1.	Revenues from realisation of public institution assets	RO02TREZ29121390201XXXXX
2.	Taxes and tariffs for the issuance of licences and operation authorisations	RO05TREZ29121160203XXXXX
3.	Revenues from supply of services	RO06TREZ29121330208XXXXX
4.	Entertainment related tax	RO08TREZ29121150201XXXXX
5.	Special taxes	RO08TREZ29121360206XXXXX
6.	Tax on transportation means owned by legal entities	RO11TREZ2912116020202XXX
7.	Extra-judicial stamp duties	RO14TREZ29121340202XXXXX
8.	Revenues from the sale of assets privately owned by the state or territorial administrative divisions	RO18TREZ29121390207XXXXX
9.	State budget subsidies for health care finance	RO19TREZ29121420241XXXXX
10.	Other income from supply of services and other activities	RO21TREZ29121330250XXXXX
11.	Heating rehabilitation tax	RO21TREZ29121360223XXXXX
12.	Other revenues from concessions and leases by public institutions	RO23TREZ29121A300530XXXXX
13.	Income tax from the transfer of real property from personal estate	RO24TREZ29121030218XXXXX
14.	Payments from operation chapter to finance local budget development chapter	RO24TREZ29121370203XXXXX
15.	Special deposits for housing	RO26TREZ29121390210XXXXX
16.	Liquidities from proceeds collected for the state budget representing undue state aids	RO26TREZ291503203X020581
17.	Payments made during the previous years and recovered in the course of the current year in the local budget operation chapter	RO34TREZ24A681501850101X
18.	Income tax itemized quotas	RO35TREZ29121040201XXXXX

²To be updated/confirmed.

19.	Land tax and duties from legal entities	RO36TREZ2912107020202XXX
20.	Buildings tax for individuals	RO42TREZ2912107020101XXX
21.	Proceeds assigned from itemized quotas of income tax for local budget balance	RO43TREZ29121040204XXXXX
22.	Itemized VAT derived proceeds to financedecentralised expenditure at municipality level	RO44TREZ29121110202XXXXX
23.	Other income from administrative fees, authorisation issuance	RO45TREZ29121340250XXXXX
24.	Dividends from businesses and national companies as well as state-controlled undertakings	RO46TREZ2912130020803XXX
25.	Other ownership related income	RO46TREZ29121300250XXXXX
26.	Hotel taxes	RO49TREZ29121120207XXXXX
27.	Other taxes and fees	RO49TREZ29121180250XXXXX
28.	Itemised VAT derived proceeds to finance private education	RO49TREZ29121A110900XXXX
29.	Revenues from fines and other sanctions enforced by other specialised institutions	RO49TREZ29121A350102XXXX
30.	Donations and sponsorships	RO51TREZ29121370201XXXXX
31.	Operation chapter payments	RO59TREZ29121370204XXXXX
32.	Profit tax from business entities	RO60TREZ29121010201XXXXX
33.	Tax on transportation means owned by individuals	RO61TREZ2912116020201XXX
34.	Subsidies in the form of aids destined for house heating with wood, coal, petrol fuels	RO65TREZ29121420234XXXXX
35.	Proceeds collected for the local budget into the single account, to be distributed	RO65TREZ29121A470400XXXX
36.	Liquidities from proceeds collected for the local budget	RO67TREZ2915033XXX000315
37.	Liquidities from itemized proceeds from realisation of movable and immovable assets subject to forced execution proceedings by territorial administrative divisions	RO68TREZ2915059XXX006175
38.	Other fines, penalties and seizures	RO69TREZ29121350250XXXXX
39.	Payments from public institutions proceeds and/or liquidities	RO70TREZ29121360205XXXXX

40.	Revenues from the disposal of state financed houses	RO72TREZ29121390203XXXXX
41.	Other taxes on specific services	RO74TREZ29121150250XXXXX
42.	State budget proceeds destined for financial adjustments	RO75TREZ29121420262XXXXX
43.	Other property taxes and fees	RO76TREZ29121070250XXXXX
44.	Parent contributions to child care in nursery facilities	RO76TREZ29121330210XXXXX
45.	Payments from net profits made by autonomous entities	RO77TREZ29121300201XXXXX
46.	Judicial stamp duties and other stamp duties	RO80TREZ29121070203XXXXX
47.	Tax on land located outside the built-up areas	RO83TREZ2912107020203XXX
48.	Tax on land owned by individuals	RO86TREZ2912107020201XXX
49.	Itemized VAT derived proceeds for local budget balance	RO87TREZ29121110206XXXXX
50.	Building tax and fee owed by legal entities	RO89TREZ2912107020102XXX
51.	Other income	RO93TREZ29121360250XXXXX
52.	Local budget surplus proceeds used to finance expenses under the development chapter	RO93TREZ29121400214XXXXX
53.	Revenues from recovery of expenses incurred with forced execution proceeding	RO94TREZ29121360214XXXXX
54.	Revenues from dividends from other payers	RO96TREZ2912130020802XXX
55.	State budget subsidies to finance national interest programs destined for the local budget operation chapter	RO97TREZ2912142025101XXX
56.	Other taxes on the use of goods, authorisation of use of goods or performance of activities	RO98TREZ29121160250XXXXX
57.	County council budget subsidies for child protection	RO98TREZ29121430201XXXXX
58.	Other proceeds from EU funding for 2014-2020 programs	RO57TREZ29121A460400XXXX
59.	State budget subsidies to local budgets meant for supporting the development of projects based on EU grants related to 2014-2020	RO69TREZ29121A426900XXXX
60.	European Social Fund – proceeds received against payments made in the course of the current year	RO47TREZ291A21480201XXXX
61.	Subsidies from the state budget to the local budget to finance repair works in the health care system	RO59TREZ29121A42021602XX

62.	Subsidies from the state budget to the local budget to support the development of projects financed under post-accession foreign grants	RO60TREZ29121420220XXXXX
63.	Proceeds allocated from the budget of ANCPI (Land Registry National Office) to finance systematic registration works under the Cadastre and Land Book Program	RO16TREZ29121A433400XXXX
64.	European Regional Development Fund (ERDF) –proceeds received against payments made in the course of the previous years	RO05TREZ2912145020102XXX
65.	Liquidities held by public institutions from revenues collected under G.D. no. 1235/2010	RO64TREZ2915012XXX014126
66.	Subsidies from the state budget to the local budgets for financing medical equipment and emergency communications equipment in health	RO12TREZ2912142021601XXX
67.	European Regional Development Fund (ERDF) - Amounts received on account of payments made in the current year	RO12TREZ29121A480101XXXX
68.	Revenue from recovery of costs, charges and damages	RO27TREZ29121330228XXXXX
69.	European Social Fund (ESF) - Pre-financing	RO38TREZ29121A480203XXXX
70.	European Regional Development Fund (ERDF) - Amounts received on account of payments made in previous years	RO56TREZ29121A480102XXXX
71.	European Social Fund (ESF) - Amounts received from payments made in previous years	RO91TREZ29121A480202XXXX

SCHEDULE 2 NOTICE OF SECURITY

To: Craiova Municipality Treasury

Re: Mortgage on Treasury Accounts/Revenues

Dear Sirs,

We hereby give you notice that, by the Security Agreement originally dated 4 December 2018, as amended on 14 November 2019 and as further amended and restated on _____ 2020, the Municipality of Craiova (the "**City**") created a Mortgage for securing an amount estimated in good-faith by the parties at EUR 36,300,000 (*ipoteca mobiliara*, in Romanian) on the City's present and future own revenues comprising any and all own revenues of the City part of the local budget revenues as contemplated by Article 5 paragraph (1) letter (a) of the Local Public Finance Law, including, for the avoidance of doubt, all revenue resulting from taxes, fees, contributions, other payments and other quotas allocated from time to time from individual income tax collected from the Romanian state budget, which may be charged in accordance with the provisions of Article 63 of the Local Public Finance Law along with any other types of taxes, fees, contributions, payments, revenues and quotas which may be charged in favour of a third party in accordance with the provisions of any applicable law from time to time and any benefits and rights arising from or in connection with the previously mentioned revenues, as well as Treasury Accounts where the City receives the Charged Revenues, together with all amounts standing to the credit of such accounts from time to time and all and any claims of the City under or in relation to such accounts, provided that any reference to a Mortgaged Account includes any sub-accounts into which such account may be divided (and any account and sub-account, opened by any successor of the Craiova Municipality Treasury) in each case as such account or sub-account may from time to time be renumbered, renewed or re-designated, where such revenues are collected in favour of the European Bank for Reconstruction of Development (the "**Bank**"), as well as the proceeds (in Romanian: *fructe civile*) of any of the prior listed revenues and accounts, including any and all assets received by the City in exchange of or as a result of the administration or disposal of the revenues and accounts or which replaces one of the revenues or accounts and any and all current and future rights of the City, acquired or which may be acquired in connection with the revenues, accounts and proceeds described above.

Please be informed that all the required formalities applicable under Romanian law to make the Mortgage effective against third parties and secure the ranking in favour of the Bank have been complied with and the Mortgage is to be registered with the National Registry for Movable Publicity and in the records of the Municipality of Craiova, in accordance with the Local Public Finance Law.

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

No.	Type of Revenue	Account/Sub-account No.
1.	[•]	[•]
2.	[•]	[•]
3.	[•]	[•]
4.	[•]	[•]

Yours truly,

for and on behalf of

Municipality of Craiova

Name:

Title:

SCHEDULE 3
NOTICE AND ACKNOWLEDGEMENT OF AMENDMENT

To: European Bank of Reconstruction and Development
1 Exchange Square, EC2A 2JN, London

Attn: Operation Administration Department

Date: [●]

Re: Security Agreement originally dated 4 December 2018, as amended on 14 November 2019 and as further amended and restated on _____ 2020– Operation No. 50083

In connection with the security agreement originally dated 4 December 2018, as amended on 14 November 2019 and as further amended and restated on _____ 2020 (the "**Mortgage Agreement**") between ourselves as Mortgagor and yourself in your capacity as Lender:

1. We hereby inform you that we have opened certain new MortgageAccounts.
2. Therefore, in consideration of the relevant provisions of, and of our relevant undertakings under, the Mortgage Agreement, we hereby propose that the relevant Schedule of the Mortgage Agreement is amended as such amendments are evidenced in red colour in the relevant Schedule attached hereto which, as signed by the Lender and the Mortgagor, shall replace the initial relevant Schedule.

The terms not defined herein bear the meaning given to such terms in the Mortgage Agreement.

Kindly acknowledge that you have been informed of the situation described at point 1 of this notice and that you acknowledge the amendments provided at point 2 of this notice by signing the acknowledgment set out below and by signing the amendments made in the relevant Schedule attached hereto.

Yours faithfully,

By: _____ [signature(s) and stamp]

[●]

duly authorised for and on behalf of

MUNICIPALITY OF CRAIOVA

We hereby acknowledge the situation described at point 1 of the notice dated [●] and we accept the amendments notified under point 2 of that notice as detailed in the Schedule attached hereto,

Yours faithfully

By: _____

[●]

duly authorised for and on behalf of

EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT

Date: [●]

Schedule to Notice and acknowledgement of amendment

No.	Type of Revenue	Account/Sub-account No.	Account Institution
1. [●]		[●]	[●]
2. [●]		[●]	[●]
3. [●]		[●]	[●]
4. [●]		[●]	[●]

SIGNATURES

THE MORTGAGOR

MUNICIPALITY OF CRAIOVA³

By: _____

Name: Mihail Genoiu

Title: Mayor

PUBLIC MANAGER

Name: Dumitru Cosmin Durle

Title: Public Manager

ECONOMIC – FINANCIAL DEPARTMENT

Name: Lucia Ștefan

Title: Deputy Executive Manager

CFP visa: Insp. Rugeanu Simona
Crenguța

³NOTE to CITY: Please confirm names of signatories.

INVESTMENTS, ACQUISITIONS AND TENDERS DEPARTMENT

Name: Maria Nuță

Title: Executive Manager

PATRIMONY DEPARTMENT

Name: Ionuț Gâlea

Title: Executive Manager

LEGAL, SPECIAL ASSISTANCE AND ADMINISTRATIVE DISPUTES
DEPARTMENT

Name: Ovidiu Mischianu

Title: Executive Manager

Address: 7 A.I.Cuza Street, 200585 Craiova

Attention: Mayor

Fax: +40-251-415-222

THE LENDER

EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT

By: _____

Name: _____

Title: _____

Address: One Exchange Square

London EC2A 2JN

United Kingdom

Attention: Operation Administration Department

Fax: +44-20-7338-6100

MUNICIPIUL CRAIOVA
PRIMARIA MUNICIPIULUI CRAIOVA
Directia Juridica, Asistenta de Specialitate si Contencios Administrativ

Nr. 146114/ 06.10.2020

RAPORT DE AVIZARE

Având in vedere:

- Referatul de aprobare 145948/06.10.2020,
- Raportul Directiei Economico-Financiara nr. 145954/06.10.2020 privind aprobarea Contractului de modificare nr.1 a Contractului de credit datat 4 decembrie 2018 încheiat cu Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare pentru suplimentarea cu 9.200.000,00 Euro a împrumutului existent și a Contractului de garanție modificat și reafirmat în legatură cu Contractul de credit,
- Raportul nr.145571 din 06.10.2020 al Directiei Investiții, Achiziții, Licitații- Serviciul Investiții și Achiziții, privind aprobarea Contractului de modificare nr.1 a Contractului de credit datat 4 decembrie 2018 necesar continuării finanțării obiectivelor de investiții finanțate de BERD;
- Prevederile Legii nr. 273/2006 privind finanțele publice locale, cu modificarile si completările ulterioare, HCL 463/2018, HCL nr. 528/2019, HCL nr. 250/2020, HCL 249/2020, HCL nr.248/2020, HCL nr.247/2020, HCL nr.246/2020, HCL nr. 245/2020, HCL nr. 244/2020, HCL nr. 242/2020;
- Potrivit art. 129 alin.2 lit.b și alin.4 lit.b, art. 139 alin.3, art. 155 alin.1 lit.c și alin.4 lit.d și art. 196 alin.1 lit.a din Ordonanța de urgență nr. 57/2019 privind Codul administrativ,
- Potrivit Legii 514/2003, privind organizarea și exercitarea profesiei de consilier juridic,

AVIZAM FAVORABIL

Raportul Directiei Economico-Financiara privind:

- Aprobarea Contractului de modificare nr.1 a Contractului de Credit din 4 decembrie 2018, având ca obiect extinderea cu 9.200.000,00 Euro a împrumutului existent, încheiat între Municipiul Craiova și Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, cu o maturitate de până la 13,5 ani și o perioadă de angajament de până la 1,5ani,
- Aprobarea Contractului de Garanție pe venituri în legătură cu Contractul de Credit, în forma modificată și reafirmată,
- Împuternicirea Primarul Municipiului Craiova, dl. Mihail Genoiu să semneze, în numele și pentru Municipiului Craiova, Contractul de modificare nr.1 a Contractului de Credit din 4 decembrie 2018 și Contractul de Garanție pe venituri prevăzute la punctele 1 și 2 din prezentul raport, orice modificări la acestea convenite de către părțile contractante, orice cerere de efectuare a unei trageri din credit, certificate, scrisori, notificări, cereri sau alte documente care trebuie furnizate conform contractelor sus-menționate sau pentru derularea acestora.
- Modificarea în mod corespunzător a Hotărârii Consiliului Local al Municipiului Craiova nr.463/2018 privind aprobarea Contractului de credit pentru acordarea unei finanțări rambursabile externe încheiat cu Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, a Contractului de garanție pe venituri și a Contractului privind contul de rezervă pentru serviciul datoriei.

Director Executiv
Ovidiu Mischianu

Intocmit,
Cons. Jur.Toncea Lia Martha
Cons. Jur. Cruceru Isabela