

Numărul contractului: (FI N°) 92.574
Numărul operațiunii: (Serapis N°) 2020-0537

MOLDOVA ROADS IV (MOLDOVA-DRUMURI IV)

**Contract de finanțare
(Împrumut cadru din resurse proprii)
(EFSD+ Fereastra de investiții dedicate 1)**

între

Republica Moldova

5

Banca Europeană pentru Investiții

Chişinău, 31 martie 2022
Luxemburg, 29 martie 2022



COPIA CORESPUNDE
CU ORIGINALUL

ÎNTRUCĂȚ:	7
INTERPRETARE ȘI DEFINIȚII	10
ARTICOLUL 1	19
1.1 SUMA CREDITULUI	19
1.2 PROCEDURA DE DEBURSARE	19
1.2.A TRANȘE	19
1.2.B OFERTA DE DEBURSARE.....	19
1.2.C ACCEPTAREA DE DEBURSARE.....	19
1.2.D CONTUL DE DEBURSARE	20
1.3 MONEDA DE DEBURSARE	20
1.4 CONDIȚIILE DE DEBURSARE	20
1.4.A CONDIȚIA PRECEDENTĂ PRIMEI CERERI PENTRU OFERTA DE DEBURSARE.....	20
1.4.B PRIMA TRANȘĂ	20
1.4.C TRANȘELE ULTERIOARE	21
1.4.D TOATE TRANȘELE	22
1.5 AMÂNAREA DEBURSĂRII	23
1.5.A TEMEIURILE AMÂNĂRII	23
1.5.B ANULAREA UNEI DEBURSĂRI AMÂNATE CU 6 (ȘASE) LUNI	24
1.6 ANULAREA ȘI SUSPENDAREA	24
1.6.A DREPTUL ÎMPRUMUTATULUI LA ANULARE.....	24
1.6.B DREPTUL BĂNCII LA SUSPENDARE, SAU ANULARE	24
1.6.C INDEMNIZAȚIA PENTRU SUSPENDAREA ȘI ANULAREA UNEI TRANȘE.....	24
1.7 ANULAREA DUPĂ EXPIRAREA CREDITULUI.....	25
1.8 TAXA DE AVANS	25
1.9 SUMELE DATORATE CONFORM ARTICOLELOR 1.5 ȘI 1.6.....	25
1.10 ALOCAREA.....	25
1.10.A CEREREA DE ALOCARE	25
1.10.B SCRISOAREA DE ALOCARE	26
1.11 PROCEDURA DE REALOCARE.....	27
1.11.A REALOCAREA LA CEREREA ÎMPRUMUTATULUI	27
1.11.B REALOCAREA ÎN LEGĂTURĂ CU INELIGIBILITATEA UNUI SUBPROIECT	27
ARTICOLUL 2	27
2.1 SUMA CREDITULUI	27
2.3 CONFIRMAREA BĂNCII.....	27
ARTICOLUL 3	27
3.1 RATA DOBÂNZII	27
3.1.A TRANȘELE CU RATĂ FIXĂ	27
3.1.B TRANȘELE CU RATĂ FLOTANTĂ.....	28
3.1.C REVIZUIREA, SAU CONVERSIA TRANȘELOR.....	28
3.2 DOBÂNDĂ PENTRU SUMELE RESTANTE	28
3.3 EVENIMENT DE PERTURBARE A PIETEII.....	28
ARTICOLUL 4	29
4.1 RAMBURSAREA ORDINARĂ	29
4.1.A RAMBURSAREA ÎN RATE.....	29
4.1.B RATA UNICĂ.....	29

4.2	PLATA ANTICIPATĂ VOLUNTARĂ	29
4.2.A	OPȚIUNEA DE PLATĂ ANTICIPATĂ	29
4.2.B	INDEMNIZAȚIA DE PLATĂ ANTICIPATĂ.....	30
4.2.C	MECANISMUL PLĂȚII ANTICIPATE.....	30
4.2.D	TAXA DE ADMINISTRARE	30
4.3.B	MECANISMUL PLĂȚII ANTICIPATE.....	34
4.3.C	INDEMNIZAȚIA DE PLATĂ ANTICIPATĂ.....	34
4.4.	INFORMAȚII GENERALE.....	34
4.4.A	NEPREJUDICIAREA ARTICOLULUI 10.....	34
4.4.B	INTERZICEREA ÎMPRUMUTĂRII REPETATE.....	34
	ARTICOLUL 5	34
5.1	CONVENȚIA PRIVIND CALCULAREA ZILELOR	34
5.2	TIMPUL ȘI LOCUL PLĂȚII.....	34
5.3	LIPSA COMPENSĂRII PENTRU ÎMPRUMUTAT.....	35
5.4	PERTURBAREA SISTEMELOR DE PLATĂ	35
5.5	APLICAREA SUMELOR PRIMITE	35
5.5.A	INFORMAȚII GENERALE	35
5.5.B	PLĂȚILE PARȚIALE.....	35
1.1.B	ALOCAREA SUMELOR AFERENTE TRANȘELOR	35
	ARTICOLUL 6	36
	<i>A. ANGAJAMENTE CU PRIVIRE LA PROIECT.....</i>	36
6.1	UTILIZAREA ÎMPRUMUTULUI ȘI DISPONIBILITATEA ALTOR FONDURI	36
6.2	FINALIZAREA PROIECTULUI.....	36
6.3	COSTURILE MAJORATE ALE PROIECTULUI.....	36
6.4	PROCEDURA DE ACHIZIȚIE	37
6.5	ANGAJAMENTE PRIVIND CONTINUAREA PROIECTULUI	37
	<i>B. ANGAJAMENTE GENERALE</i>	39
6.6	RESPECTAREA LEGISLAȚIEI	39
6.8	FUZIUNEA	39
6.9	CONTUL DE DEBURSARE	39
6.10	REGISTRE ȘI EVIDENȚĂ.....	40
1.2	INTEGRITATEA	40
6.12	CONFLICTUL DE INTERESE	41
6.13	DECLARAȚII GENERALE ȘI GARANȚII.....	41
	ARTICOLUL 7	42
7.1	CLASAMENTUL <i>PARI PASSU</i>	43
7.2	GARANȚIE <i>ADIȚIONALĂ</i>	43
7.3	CLAUZE PRIN INCLUZIUNE.....	43
	ARTICOLUL 8	44
8.1	INFORMAȚII PRIVIND PROIECTUL.....	44
8.2	INFORMAȚII PRIVIND ÎMPRUMUTATUL ȘI PROMOTORUL.....	45
8.3	VIZITELE, DREPTUL DE ACCES ȘI INVESTIGAȚIE	46
	ARTICOLUL 9	47
9.1	TAXE, IMPOZITE ȘI COMISIOANE	47

9.2	ALTE PLĂȚI	47
9.3	COSTURILE MAJORATE, INDEMNIZAȚIA ȘI DESPĂGUBIREA	47
	ARTICOLUL 10	48
10.1	DREPTUL DE A SOLICITA RAMBURSAREA	48
10.1.A	CEREREA IMEDIATĂ	48
10.1.B	CEREREA ULTERIOARĂ NOTIFICĂRII DE REMEDIERE.....	49
10.2	ALTE DREPTURI LEGALE	49
10.3	INDEMNIZAȚIA	49
10.3.A	TRANȘE CU RATĂ FIXĂ	49
10.3.B	TRANȘE CU RATĂ FLOTANTĂ	49
10.3.C	INFORMAȚII GENERALE	50
10.4	NON-RENUNȚAREA	50
	ARTICOLUL 11	50
	LEGISLAȚIA ȘI SOLUȚIONAREA DISPUTELOR, DIVERSE	50
11.1	LEGISLAȚIA DE REGLEMENTARE	50
11.2	SOLUȚIONAREA DISPUTELOR	50
11.3	LOCUL REALIZĂRII	51
11.4	DOVEZI PRIVIND SUMELOR DATORATE	51
11.5	RENUNȚAREA LA IMUNITATE	51
11.6	ACORDUL INTEGRAL	51
11.7	MODIFICĂRILE PRIVIND PĂRȚILE	51
11.8	NULITATEA	51
11.9	AMENDAMENTE	52
11.10	EXEMPLARE.....	52
	ARTICOLUL 12	52
12.1	NOTIFICĂRI	52
12.1.A	FORMULARUL DE NOTIFICARE	52
12.1.B	ADRESE	52
12.1.C	NOTIFICAREA PRIVIND DATELE DE COMUNICARE.....	53
12.2	LIMBA ENGLEZĂ	53
12.3	EFICACITATEA PREZENTULUI CONTRACT	53
12.4	CONSIDERENTE, SUPLIMENTE ȘI ANEXE	54
	DEFINIȚIA EURIBOR	54
	SUPLIMENTUL A.....	56
	SPECIFICAREA PROIECTULUI ȘI RAPORTAREA	56
A.1.1	DESCRIERE TEHNICĂ.....	56
A.2	INFORMAȚIILE CU PRIVIRE LA PROIECT CE URMEAZĂ A FI REMISE ÎN ADRESA BĂNCII ȘI METODA DE TRANSMITERE.....	58
A.1.4.	FORMULARUL FIȘEI DE PROIECT PENTRU CEREREA DE ALOCARE	63
A.1.5	FORMULARUL A/B ÎN CONFORMITATE CU DIRECTIVELE PRIVIND HABITATELE ȘI PĂSĂRILE UE (SAU ECHIVALENTE)	67
	SUPLIMENTUL B	75
	DEFINIȚIA EURIBOR.....	75
	SUPLIMENTUL C.....	77

FORMULARUL OFERTEI DE DEBURSARE/ACCEPTARE (ARTICOLUL 1.2.B ȘI 1.2.C)	77
SUPLIMENTUL D	79
DATA REVIZUIRII ȘI CONVERSIEI DOBÂNZII	79
SUPLIMENTUL E	80
CERTIFICATE CARE URMEAZĂ A FI FURNIZATE DE CĂTRE ÎMPRUMUTAT.....	80
AUTORITATEA SEMNATARULUI.....	83

PREZENTUL CONTRACT A FOST ÎNCHEIAT ÎNTRE:

Republica Moldova, reprezentată de
Ministerul Finanțelor, situat pe adresa Str.
Constantin Tănase 7, MD - 2005, Chișinău,
Republica Moldova, reprezentat, pentru
semnarea prezentului contract, de []

(„Împrumutat”)

pe de o parte, și

Banca Europeană pentru Investiții, cu
sediul situat pe adresa: bulevardul Konrad
Adenauer 100, Luxemburg, L-2950
Luxemburg, reprezentată de []

(„Bancă”)

pe de altă parte.

Banca și Împrumutatul vor fi denumite împreună „Părți”, iar separat „Parte”.

ÎNTRUCĂT:

- (a) La 1 noiembrie 2006, Republica Moldova și Banca au semnat un acord-cadru care reglementează activitățile Băncii pe teritoriul Republicii Moldova („**Acordul-cadru**”). Banca acordă Creditul (așa după cum este definit mai jos) în baza faptului că Acordul-cadru continuă să fie în vigoare și cu efect deplin pe durata prezentului Contract de finanțare („**Contract**”).
- (b) Articolul 7 al Acordului-cadru prevede, *inter alia*, că banca va avea parte, în raport cu activitatea acesteia pe teritoriul Republicii Moldova, de un tratament acordat unei instituții internaționale, care constituie cel mai favorizat pentru activitatea respectivă, sau, în cazul în care este mai favorizat, de un tratament acordat în cadrul oricărui acord internațional care vizează astfel de activități. Banca acordă creditul Împrumutatului în baza faptului că, în calitate de instituție financiară internațională, are dreptul la un tratament egal cu alte instituții financiare internaționale, în conformitate cu Acordul-cadru.
- (c) În conformitate cu: (i) Decizia nr. 466/2014/UE, publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene nr. L 135 din 08 mai 2014, modificată prin Decizia nr. 2018/412/UE și Regulamentul (UE) 2021/947 al Parlamentului European și al Consiliului din 9 iunie 2021 de instituire a Instrumentului de vecinătate, dezvoltare și cooperare internațională – Europa globală, Parlamentul European și Consiliul Uniunii Europene a decis acordarea unei garanții Băncii împotriva pierderilor din cadrul operațiunilor de finanțare în susținerea proiectelor investiționale din afara Uniunii Europene („**Decizie**”); și (ii) acordul încheiat între Uniunea Europeană, reprezentată de Comisia Europeană și Bancă privind aplicarea Deciziei, în caz de neplată, Uniunea Europeană, prin intermediul unei garanții, va compensa anumite plăți care nu au fost primite de către Bancă și care sunt datorate Băncii în legătură cu operațiunile de finanțare ale Băncii efectuate cu, *inter alia*, Creditorul („**Garanția UE**”). Din data încheierii prezentului Contract, Republica Moldova constituie o Țară Eligibilă (așa după cum este definită mai jos).
- (d) Republica Moldova constituie un stat parte la Convenția privind recunoașterea și executarea hotărârilor judecătorești arbitrale străine, încheiată la New York la 10 iunie 1958 („**Convenția de la New York**”).
- (e) Contrasemnând prezentul Contract, Republica Moldova a confirmat faptul că Proiectul (așa după cum este definit mai jos) se încadrează în domeniul de aplicare al Acordului-cadru. Banca acordă Creditul Împrumutatului în baza faptului că prezentele declarații continuă să fie veridice și corecte din toate punctele de vedere pe durata prezentului Contract.
- (f) Împrumutatul a afirmat faptul că efectuează operațiuni (fiecare separat fiind denumite „**Subproiect**”, iar împreună „**Proiect**”, sau „**Subproiecte**”) pentru a susține dezvoltarea și îmbunătățirea unui număr de secțiuni prioritare de drum de-a lungul drumurilor principale ale Republicii Moldova, constituind parte a rețelei extinse TEN-T în țările Parteneriatului Estic, așa după cum este descris mai detaliat în descrierea tehnică specificată în Suplimentul A.1 („**Descrierea tehnică**”). Proiectul va fi implementat exclusiv pe cadrul teritoriului Republicii Moldova.
- (g) Administrația de Stat a Drumurilor (*Î.S. Administrația de Stat a Drumurilor*) a Republicii Moldova („**Promotor**”) va fi responsabilă de supravegherea generală și implementarea Proiectului. Promotorul va implementa Proiectul sub supravegherea Ministerului Infrastructurii și Dezvoltării Regionale al Republicii Moldova („**MIDR**”) care va asigura faptul că Promotorul va supraveghea implementarea Proiectului cu diligența și eficiența corespunzătoare. Rolurile și responsabilitățile MIDR și ale Promotorului vor fi stabilite într-un acord de implementare trilateral, care urmează a fi semnat de către Împrumutat, MIDR și Promotor.
- (h) Împrumutatul va pune la dispoziția Promotorului încasările în baza Creditului în temeiul unui acord de transfer al fondurilor de împrumut care va fi încheiat între Împrumutat și Promotor în conformitate cu forma și conținutul acceptat(ă) de către Bancă („**Acordul de transfer al fondurilor de împrumut**”).

(i) Promotorul și Banca au semnat, sau vor semna, la data, sau aproximativ la data prezentului Contract, un acord de implementare a proiectului („**Acord de Implementare a Proiectului**”) în scopul implementării Proiectului, iar Împrumutatul va asigura faptul ca Promotorul va respecta prevederile Acordului de Implementare a Proiectului în orice moment.

(j) Costul total al Proiectului, estimat de către Bancă, constituie 300.000.000,00 EUR (trei sute milioane de euro), iar Împrumutatul a declarat că intenționează să finanțeze Proiectul după cum urmează:

Sursă:	Sumă (milioane EUR)
Credit din partea Băncii	150.00
Împrumut de la BERD (așa după cum este definit mai jos)	150.00
TOTAL	300.00

(k) În scopul îndeplinirii planului de finanțare prevăzut în Considerentul (j), Împrumutatul a solicitat Băncii un credit în valoare de 150.000.000,00 EUR (o sută cincizeci milioane de euro), care va fi acordat din resursele proprii ale Băncii în baza Mandatului de creditare externă al Băncii pentru 2014-2020 în conformitate cu Decizia („**Mandat**”).

(l) Banca, considerând că finanțarea Proiectului se încadrează în domeniul de aplicare a funcțiilor sale, precum și că aceasta corespunde obiectivelor Mandatului și, ținând cont de declarațiile și faptele citate în prezentele Considerente, a decis să aprobe cererea Împrumutatului, acordându-i un credit în valoare de 150.000.000,00 EUR (o sută cincizeci milioane de euro) în conformitate cu prezentul Contract; cu condiția ca valoarea împrumutului bancar, în niciun caz, nu va depăși 50% (cincizeci procente) din costul total al Proiectului specificat în Considerentul (j).

(m) Guvernul Republicii Moldova a autorizat împrumutarea sumei de 150.000.000,00 EUR (o sută cincizeci milioane de euro), reprezentată de acest credit în baza termenelor și condițiilor prevăzute în prezentul Contract. În conformitate cu avizul juridic care va fi emis în mod substanțial conform formularului prevăzut în Anexa I și în conformitate cu probele ce urmează a fi furnizate în temeiul Articolului 1.4.B al prezentului Contract [●], [●], este autorizat în modul corespunzător să semneze prezentul Contract pentru și în numele Împrumutatului.

(n) Se preconizează că va fi făcută o cerere către Facilitatea de consultanță și asistență tehnică emergentă pentru Investiții în conectivitate în cadrul Parteneriatului Estic („**EPIC**”) în privința unui grant de asistență tehnică în valoare de 10.000.000,00 EUR (zece milioane euro). Grantul EPIC va fi utilizat în scopul finanțării asistenței tehnice pentru elaborarea și implementarea Proiectului. Se prevede că Proiectul va putea beneficia de un grant, sau granturi suplimentar(e) de la donatori bi-, sau multilaterali.

(o) Se preconizează că Împrumutatul și Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare („**BERD**”) vor încheia un acord de împrumut, în baza căruia BERD va acorda un împrumut în valoare totală de 150.000.000,00 EUR (o sută cincizeci milioane euro) în scopul finanțării Proiectului.

(p) Încheind prezentul Contract, Împrumutatul recunoaște faptul că Banca ar putea fi obligată să respecte Sancțiunile (după cum sunt definite mai jos) și că, prin urmare, nu poate, printre altele, să acorde, direct, sau indirect, fonduri pentru, sau în beneficiul unei Persoane sancționate (așa după cum este definit mai jos).

(q) Statutul Băncii prevede că Banca trebuie să se asigure de faptul că fondurile sale sunt utilizate cât mai rațional posibil în interesul Uniunii Europene; și, în consecință, termenele și condițiile operațiunilor de împrumut ale Băncii trebuie să fie în concordanță cu politicile relevante ale Uniunii Europene.

(r) Banca consideră că accesul la informații joacă un rol esențial în reducerea riscurilor de mediu și sociale, inclusiv referitoare la încălcarea drepturilor omului, asociate proiectelor pe care le finanțează și, prin urmare, și-a constituit propria politică de transparență al cărei scop constituie sporirea nivelului de responsabilitate al grupului Băncii față de părțile interesate.

(s) Procesarea datelor cu caracter personal se realizează de către Bancă în conformitate cu legislația aplicabilă a Uniunii Europene privind protecția persoanelor fizice în raport cu prelucrarea datelor cu caracter personal de către instituțiile și organismele Uniunii Europene și privind libera circulație a acestor date.

(t) Banca susține implementarea standardelor internaționale și ale Uniunii Europene în domeniul combaterii spălării de bani și finanțării terorismului și promovează standardele de bună guvernare fiscală. Acesta a stabilit politici și proceduri pentru a evita riscul de utilizare necorespunzătoare a fondurilor sale în scopuri ilegale, sau abuzive în raport cu legislația aplicabilă. Declarația grupului Băncii privind fraudă fiscală, evaziunea fiscală, eludarea fiscală, planificarea fiscală agresivă, spălarea de bani și finanțarea terorismului este disponibilă pe pagina web a Băncii și oferă instrucțiuni suplimentare contrapărților contractante ale Băncii.

ASTFEL, ÎN CONSECINȚĂ prin prezentul s-au convenit următoarele:

INTERPRETARE ȘI DEFINIȚII

INTERPRETARE

În prezentul Contract:

- (a) referințele la Articole, Considerente, Suplimente și Anexe constituie, cu excepția cazului în care se prevede în mod explicit altfel, referințele la articolele, considerentele, suplimentele și anexele respective la prezentul Contract.
- (b) Referințele la „legislație”, sau „legislații” semnifică:
 - (i) orice lege aplicabilă și orice tratat, constituție, statut, legislație, decret, act normativ, regulă, reglementare, judecată, ordin, ordonanță, hotărâre, decizie, sentință, sau altă măsură legislativă, sau administrativă, sau decizie judiciară, sau arbitrală în orice jurisdicție, pentru care este obligatorie, sau aplicabilă jurisprudența; și
 - (ii) legislația UE;
- (c) referințele la „legea aplicabilă”, „legile aplicabile”, sau „jurisdicția aplicabilă” semnifică:
 - (i) o lege, sau jurisdicție aplicabilă față de Împrumutat, drepturile și/sau obligațiile acestuia (pentru fiecare caz care decurge din, sau în legătură cu prezentul Contract), capacitatea și/sau activele acestuia și/sau Proiectul; și/sau, după caz,
 - (ii) o lege, sau jurisdicție (inclusiv, pentru fiecare caz, Statutul Băncii) aplicabilă față de Bancă, drepturile, obligațiile, capacitatea și/sau activele acesteia;
- (d) referințele la o prevedere legală constituie referințele la prevederea respectivă, după cum a fost modificată, sau re-adoptată;
- (e) referințele la oricare alt acord, sau document constituie referințele la acordul, sau documentul respectiv, după cum a fost modificat, novat, completat, extins, sau reformulat;
- (f) cuvintele și expresiile la plural vor include și singularul și viceversa;
- (g) referințele la „lună” semnifică o perioadă care începe într-o zi dintr-o lună calendaristică și se încheie în ziua corespunzătoare numeric din următoarea lună calendaristică, cu excepția și sub rezerva definiției Datei de plată, Articolului 5.1 și Suplimentului B și dacă nu se prevede altfel în prezentul Contract:
 - (i) în cazul în care ziua corespunzătoare numeric nu constituie o Zi lucrătoare, perioada respectivă se va încheia în următoarea Zi lucrătoare a lunii calendaristice în care urma se încheie perioada dată, în caz că există o asemenea zi, sau, în cazul în care o asemenea zi nu există, în Ziua lucrătoare imediat anterioară; și
 - (ii) în cazul în care nu există o zi corespunzătoare numeric în luna calendaristică în care urma se încheie perioada respectivă, perioada dată se va încheia în ultima Zi lucrătoare a acelei luni calendaristice.

Definiții

În prezentul Contract:

„**A patra Directivă CSB**” semnifică Directiva 2015/849 a Parlamentului European și a Consiliului din 20 mai 2015 privind prevenirea utilizării sistemului financiar în scopul spălării banilor sau finanțării terorismului, după cum a fost modificată, completată, sau reformulată.

„**A cincea Directivă CSB**” semnifică Directiva 2018/849 a Parlamentului European și a Consiliului din 19 iunie 2018 privind combaterea spălării banilor și finanțării terorismului, după cum a fost modificată, completată, sau reformulată.

„**Tranșă acceptată**” semnifică o Tranșă pentru care o Ofertă de debursare a fost acceptată în modul corespunzător de către Împrumutat, în conformitate cu termenele acesteia, la, sau înainte de Termenul limită de acceptare a debursării.

„**Data convenită de amânare a debursării**” are semnificația atribuită în Articolul 1.5.A(2) (b).

„**Alocare**” semnifică aplicarea încasărilor în baza Împrumutului în scopul finanțării Subproiectelor eligibile.

„**Scrisoare de alocare**” are semnificația atribuită în Articolul 1.10.B
„**Procedură de alocare**” semnifică procedura stabilită în Articolul 1.10.A
„**Cerere de alocare**” semnifică cererea remisă în adresa Băncii în conformitate cu Articolul 1.10.A.

„**Directivele CSB**” semnifică a patra Directivă CSB și a cincea Directivă CSB.

„**Autorizație**” semnifică o autorizație, permis, consimțământ, aprobare, rezoluție, licență, scutire, depunere, autentificare notarială, sau înregistrare.

„**Semnatar autorizat**” semnifică o persoană care este autorizată să semneze individual, sau colectiv (după caz) Acceptările de debursare din numele Împrumutatului și care este specificată în cea mai recentă Listă Conturilor și Semnatarilor autorizați, primită de către Bancă înainte de a primi respectiva Acceptare de debursare.

„**Beneficiar(i) efectiv(i)**” are semnificația atribuită acestui termen în Directivele CSB.

„**Zi lucrătoare**” semnifică o zi (altă decât ziua de sâmbătă, sau duminică) în care Banca și băncile comerciale din Luxemburg sunt deschise pentru realizarea activităților generale.

„**Tranșă anulată**” are semnificația atribuită în Articolul 1.6.C (2).

„**Eveniment de modificare a controlului**” are semnificația atribuită în Articolul 4.3.A (3).

„**Eveniment de modificare a legii**” are semnificația atribuită în Articolul 4.3.A (4).

„**Asociat(-ți) apropiat(-ți)**” semnifică „persoane cunoscute a fi asociați apropiați”, după cum sunt definite în Directivele CSB.

„**Contract**” are semnificația atribuită în Considerentul (a).

„**Numărul contractului**” semnifică numărul generat de către Bancă care identifică prezentul Contract și este indicat pe foaia de titlu a prezentului Contract după literele „FI N°”.

„**Credit**” are semnificația atribuită în Articolul 1.1.

„**Data efectivității**” are semnificația atribuită în Articolul 12.3;

„**Decizie**” are semnificația atribuită în Considerentul (c).

„**Taxa de amânare**” semnifică o taxă calculată pentru suma unei Tranșe acceptate amânate, sau suspendate, la rata cea mai mare dintre:

(a) 0,125% (12,5 puncte de bază), anual; și

(b) rata procentuală prin care:

(i) rata dobânzii care ar fi fost aplicabilă unei astfel de Tranșe, în cazul în care ar fi fost achitată Împrumutatului la Data de debursare planificată, depășește

(ii) EURIBOR (rata lunară) cu mai puțin de 0,125% (12,5 puncte de bază), cu excepția cazului în care rata respectivă este mai mică decât zero, în care caz aceasta va fi setată la zero.

Această taxă va fi acumulată din Data de debursare planificată până la Data de debursare sau, după caz, până la data anulării Tranșei acceptate în conformitate cu prezentul Contract.

„**Acceptarea de debursare**” semnifică o copie a Ofertei de debursare, contrasemnată în modul corespunzător de către Împrumutat în conformitate cu Lista Conturilor și Semnatarilor autorizați.

„**Termenul limită de acceptare a debursării**” semnifică data și ora expirării Ofertei de debursare, așa după cum este specificat în prezentul Contract.

„**Contul de debursare**” semnifică, în raport cu fiecare Tranșă, contul bancar la care pot fi efectuate debursările în temeiul prezentului Contract, așa după cum este specificat în cea mai recentă Listă a Conturilor și Semnatarilor autorizați.

„**Data de debursare**” semnifică data la care debursarea unei Tranșe este efectuată de către Bancă.

„**Ofertă de debursare**” semnifică o scrisoare întocmită conform formularului specificat în Suplimentul C.

„**Dispută**” are semnificația atribuită în Articolul 11.2.

„**Eveniment de perturbare**” semnifică oricare dintre, sau ambele:

(a) o perturbare semnificativă a funcționării sistemelor de plată, sau de comunicare, sau a piețelor financiare care, în fiecare caz, trebuie să funcționeze în scopul efectuării plăților asociate cu prezentul Contract; sau

(b) parvenirea oricărui alt eveniment care cauzează o întrerupere (de natură tehnică, sau sistemică) a operațiunilor de trezorerie, sau de plată fie ale Băncii, sau ale Împrumutatului, împiedicând Partea respectivă să:

(i) execute obligațiunile sale de plată în temeiul prezentului Contract; sau

(ii) să comunice cu cealaltă Parte,

și care întrerupere (în oricare dintre cazurile specificate la litera (a), sau (b) supra) nu este cauzată și nu poate fi controlată de către Partea ale cărei operațiuni sunt întrerupte.

„**BERD**” are semnificația atribuită în Considerentul (o).

„**EIM**” semnifică o evaluare a impactului asupra mediului.

„**Declarația BEI privind principiile și standardele sociale și de mediu**” semnifică declarația publicată pe pagina web a BEI în care sunt specificate standardele solicitate de către Bancă în privința proiectelor pe care le finanțează și responsabilitățile diferitor părți.

„**Țară eligibilă**” semnifică orice țară specificată în anexa III la Decizie, care poate fi modificată ocazional de către Comisia Europeană, în conformitate cu articolul 4 (2) și 18 al Deciziei, sau orice altă țară în privința căreia Parlamentul European și Consiliul Uniunii Europene au adoptat o decizie în conformitate cu articolul 4 (1) al Deciziei.

„**Mediu**” semnifică următoarele, în măsura în care acestea afectează sănătatea umană și bunăstarea socială:

(a) flora și fauna;

(b) sol, apă, aer, climă și peisaj;

(c) patrimoniul cultural; și

(d) mediul construit,

„**Studiu de evaluare a impactului de mediu și social**” semnifică un studiu rezultat în urma evaluării impactului de mediu și social, în care este identificat și evaluat impactul potențial asupra mediului și societății, asociat proiectului propus și în care sunt date recomandări cu privire la măsurile de prevenire, minimalizare și/sau remediere a oricărui impact. Acest studiu este supus consultărilor publice cu părțile interesate direct și indirect în Proiect.

„**Documente de mediu și sociale**” semnifică:

(a) Studiul de evaluare a impactului de mediu și social; și

(b) orice alte documente relevante ce pot fi solicitate de către Bancă în legătură cu aspectele de mediu, sau sociale ale Proiectului.

„**Standardele de mediu și sociale**” semnifică:

(a) Legislația cu privire la mediu și Legislația socială aplicabilă Proiectului, Subproiectelor, Promotorului, sau Împrumutatului;

(b) Declarația BEI privind principiile și standardele sociale și de mediu, în special:

(c) Documentele de mediu și sociale.

„**Aprobare de mediu sau socială**” semnifică orice Autorizație cerută de o Lege de mediu, sau o Lege socială în raport cu construcția, sau implementarea Proiectului, inclusiv, dar fără a se limita la, orice acorduri de planificare aplicabile, certificate privind normele în construcții, avize ale experților de mediu și evaluări ale impactului de mediu și social.

„**Cerere de mediu, sau socială**” semnifică orice cerere, procedură, notificare oficială, sau investigație din partea oricărei persoane cu privire la Aspecte de mediu, sau sociale care afectează Proiectul, inclusiv orice încălcare, sau presupusă încălcare a oricărui standard de mediu și social.

„**Legislația de mediu**” semnifică:

(a) Legislația UE, inclusiv principiile și standardele, în măsura în care au fost implementate prin legile Republicii Moldova;

(b) Legislația UE, după cum a fost specificată de către Bancă până la data semnării prezentului Contract, și anume:

- (i) „Directiva privind siguranța rutieră” (Directiva 2008/96/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 19 noiembrie 2008 privind gestionarea siguranței infrastructurii rutiere) după cum a fost modificată prin Directiva (UE) 2019/1936;
 - (ii) Directiva EIM (Directiva Parlamentului European și Consiliului din 13 decembrie 2011 privind evaluarea efectelor anumitor proiecte publice și private asupra mediului (2011/92/UE), cu modificările, sau înlocuirile ulterioare;
 - (iii) directivele privind protecția naturii și anume Directiva privind habitatele (Directiva 92/43/CEE a Consiliului din 21 mai 1992 privind conservarea habitatelor naturale și a speciilor de faună și floră sălbatică) și Directiva privind păsările (Directiva 2009/147/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 30 noiembrie 2009 privind conservarea păsărilor sălbatice), cu modificările sau înlocuirile ulterioare;
 - (c) Legislația și reglementările Republicii Moldova; și
 - (d) tratatele și convențiile internaționale, semnate și ratificate de către, sau aplicate în alt mod și obligatorii pentru Republica Moldova, a căror obiectiv principal constituie prezervarea, protecția, sau îmbunătățirea Mediului.
- „**EPIC**” are semnificația atribuită în Considerentul (n).
- „**Garanția UE**” are semnificația atribuită în Considerentul (c).
- „**Legislația UE**” semnifică *acquis-ul comunitar* al Uniunii Europene, astfel cum este exprimat prin Tratatul Uniunii Europene, regulamentele, directivele, actele delegate, actele de implementare și jurisprudența Curții de Justiție a Uniunii Europene.
- „**EUR**” sau „**euro**” semnifică moneda oficială a statelor membre ale Uniunii Europene care o adoptă, sau au adoptat-o în calitate de monedă în conformitate cu dispozițiile relevante din Tratatul privind Uniunea Europeană și Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene, sau tratatele succesive ale acestora.
- „**EURIBOR**” are semnificația atribuită în Suplimentul B.
- „**Eveniment de neîndeplinire a obligațiilor**” semnifică oricare dintre circumstanțele, evenimentele, sau situațiile specificate în Articolul 10.1.
- „**Membru(-i) de familie**” are semnificația atribuită acestui termen în Directivele CSB.
- „**Data de disponibilitate finală**” semnifică data care se încadrează în termenul de 60 (șaizeci) de luni de la Data efectivității.
- „**Finanțarea terorismului**” semnifică furnizarea, sau colectarea de fonduri, prin orice mijloace, direct sau indirect, cu intenția ca acestea să fie utilizate, sau cunoscând că acestea vor fi utilizate, integral, sau parțial, pentru comiterea oricăror dintre infracțiunile enumerate în Directiva (UE) 2017/541 a Parlamentului European și a Consiliului din 15 martie 2017 privind combaterea terorismului și de înlocuire a Deciziei-cadru 2002/475/JAI a Consiliului și de modificare a Deciziei 2005/671/JAI a Consiliului (după cum a fost modificată, substituită, sau readoptată ocazional).
- „**Rată fixă**” semnifică o rată a dobânzii anuale, stabilită de Bancă în conformitate cu principiile aplicabile, instituite ocazional de către organele de conducere ale Băncii în privința împrumuturilor acordate cu o rată de dobândă fixă, denominată în moneda Tranșei care stabilește condiții echivalente pentru rambursarea capitalului și plata dobânzilor. Această rată nu trebuie să aibă o valoare negativă.
- „**Tranșă cu rată fixă**” semnifică o tranșă pentru care se aplică Rata fixă.
- „**Rată flotantă**” semnifică o dobândă anuală flotantă cu spread fix, stabilită de bancă pentru fiecare Perioadă de referință a ratei flotante succesive, echivalentă cu suma dintre EURIBOR și Spread. În cazul în care valoarea Ratei flotante pentru orice Perioadă de referință a ratei flotante este calculată ca fiind sub zero, aceasta va fi setată la zero.
- „**Perioada de referință a ratei flotante**” semnifică fiecare perioadă de la o Dată de plată până la următoarea Dată de plată corespunzătoare; prima Perioadă de referință a ratei flotante începe la data de debursare a Tranșei.
- „**Tranșă cu rată flotantă**” semnifică o tranșă pentru care se aplică Rata flotantă.
- „**Acord cadru**” are semnificația atribuită în Considerentul (a).

„**Ghid privind achizițiile**” semnifică Ghidul privind achizițiile publicat pe pagina web a BEI care informează promotorii proiectelor finanțate integral, sau parțial de către BEI despre aranjamentele care urmează a fi efectuate pentru procurarea lucrărilor, bunurilor și serviciilor necesare pentru Proiect.

„**SIRF (Standardele Internaționale de Raportare Financiară)**” semnifică standardele internaționale de contabilitate în sensul Regulamentului IAS 1606/2002, în măsura în care se aplică față de declarațiile financiare corespunzătoare.

„**Eveniment de ilegalitate**” are semnificația atribuită în Articolul 4.3.A (5).

„**OIM**” semnifică Organizația Internațională a Muncii.

„**Standarde OIM**” semnifică oricare dintre tratatele, convențiile, sau pacturile OIM, semnate și ratificate de, sau aplicate în alt mod și obligatorii pentru Republica Moldova, și Standardele fundamentale de muncă (după cum sunt definite în Declarația OIM cu privire la principiile și drepturile fundamentale la locul de muncă).

„**Eveniment de plată anticipată rambursabilă**” semnifică un eveniment de plată anticipată, altul decât cele specificate în aliniatele 4.3.A (2), sau 4.3.A (5).

„**Revizuirea/conversia dobânzii**” semnifică stabilirea de noi condiții financiare în raport cu rata dobânzii, în special aplicarea aceleiași baze de calcul a ratei dobânzii („revizuire”), sau a unei noi baze de calcul a ratei dobânzii („conversie”), care poate fi acordată pentru perioada rămasă a unei Tranșe, sau până la următoarea Dată de revizuire/conversie a dobânzii, dacă este cazul.

„**Dată de revizuire/conversie a dobânzii**” semnifică data, care va constitui o Dată de plată, specificată de Bancă în conformitate cu articolul 1.2.B al Ofertei de debursare.

„**Propunere de revizuire/conversie a dobânzii**” semnifică o propunere făcută de Bancă în conformitate cu Suplimentul D.

„**Cerere de revizuire/conversie a dobânzii**” semnifică o notificare în scris din partea Împrumutatului, livrată cu cel puțin 75 (șaptezeci și cinci) zile înaintea unei Date de revizuire/conversie a dobânzii, prin intermediul căreia solicită Băncii să i se ofere o Propunere de revizuire/conversie a dobânzii. În Cererea de revizuire/conversie a dobânzii se vor specifica de asemenea:

- (a) Datele de plată alese în conformitate cu prevederile Articolului 3.1;
- (b) Suma Tranșei pentru care urmează a fi aplicată Revizuirea/Conversia dobânzii; și
- (c) oricare Dată de revizuire/conversie ulterioară, aleasă în conformitate cu prevederile Articolului 3.1.

„**Lista Conturilor și Semnatarilor autorizați**” semnifică o listă acceptată de Bancă în ceea ce privește forma și conținutul, în care se vor menționa:

- (a) Semnatarii autorizați, împreună cu dovezile ce confirmă dreptul de semnare a persoanelor nominalizate, specificându-se faptul dacă au dreptul să semneze individual, sau colectiv.
- (b) specimenele de semnături ale persoanelor respective;
- (c) contul (conturile) bancar(e) către care pot fi efectuate debursări în temeiul prezentului Contract (specificat(e) prin codul IBAN, dacă țara este inclusă în Registrul IBAN publicat de către SWIFT, sau în formatul de cont corespunzător în conformitate cu practica bancară locală), codul BIC/SWIFT al băncii și numele beneficiarului contului (conturilor) bancar(e), împreună cu dovada faptului că contul (conturile) respectiv(e) au fost deschise pe numele beneficiarului; și
- (d) contul (conturile) bancar(e) către care vor fi efectuate debursări de către Împrumutat în temeiul prezentului contract, (specificat(e) prin codul IBAN, dacă țara este inclusă în Registrul IBAN publicat de către SWIFT, sau în formatul de cont corespunzător în conformitate cu practica bancară locală), codul BIC/SWIFT al băncii și numele beneficiarului contului (conturilor) bancar(e), împreună cu dovada faptului că contul (conturile) respectiv(e) au fost deschise pe numele beneficiarului.

„**Împrumut**” semnifică totalul sumelor plătite ocazional de către Bancă în temeiul prezentului Contract.

„**Acord de transfer al fondurilor de împrumut**” are semnificația atribuită în Considerentul (h).

„Împrumut restant” semnifică totalul sumelor plătite ocazional de către Bancă în temeiul prezentului Contract care rămâne restant.

„Mandat” are semnificația atribuită în Considerentul (k).

„Eveniment de perturbare a pieței” constituie oricare dintre următoarele circumstanțe:

- (a) există, în opinia rezonabilă a Băncii, evenimente sau circumstanțe care afectează negativ accesul Băncii la sursele sale de finanțare;
- (b) în opinia Băncii, fondurile din sursele obișnuite de finanțare ale Băncii nu sunt disponibile pentru a finanța în modul corespunzător o Tranșă în moneda relevantă, și/sau pentru scadența relevantă, și/sau în legătură cu profilul de rambursare pentru o astfel de Tranșă; sau
- (c) în raport cu o Tranșă pentru care dobânda ar putea fi plătită cu Rata flotantă:
 - (i) costul achitat de către Bancă pentru obținerea fondurilor din sursele sale de finanțare, după cum a fost stabilit de către Bancă, pentru o perioadă echivalentă cu Perioada de referință a ratei flotante pentru o astfel de Tranșă (adică pe piața monetară) ar depăși EURIBOR; sau
 - (ii) Banca stabilește faptul că nu există mijloace adecvate și corecte pentru determinarea EURIBOR în raport cu o asemenea Tranșă.

„Modificare adversă substanțială” semnifică, în raport cu Împrumutatul, sau Promotorul oricare eveniment de schimbare a condițiilor ce afectează Împrumutatul, sau Promotorul respectiv, care, în opinia Băncii:

- (a) înrăutățește substanțial capacitatea Împrumutatului, sau capacitatea Promotorului de a-și îndeplini obligațiile care îi revin în temeiul prezentului Contract;
- (b) înrăutățește substanțial starea financiară, sau perspectivele Împrumutatului, sau Promotorului;
- (c) afectează în mod negativ legalitatea, valabilitatea, sau executabilitatea prezentului Contract, sau drepturile, sau măsurile de remediere ale Băncii în temeiul prezentului Contract; sau
- (d) afectează în mod negativ legalitatea, validitatea, sau opozabilitatea, sau eficacitatea, sau randamentul, sau valoarea oricărei garanții acordate Băncii în legătură cu prezentul Contract.

„Data scadenței” semnifică ultima Dată de rambursare a unei Tranșe specificată în conformitate cu Articolul 4.1.A (b) (iv), sau Data unică de rambursare a Tranșei specificată în conformitate cu Articolul 4.1.B.

„MIDR” are semnificația atribuită în Considerentul (g).

„Spălarea banilor” semnifică

- (a) conversia, sau transferul de bunuri, cunoscând faptul că astfel de bunuri provin din activitate infracțională, sau dintr-un act de participare la o astfel de activitate, în scopul ascunderii sau deghizării originii ilicite a proprietății, sau acordării de asistență oricărei persoane implicate în comiterea unei astfel de activități pentru a evita consecințele legale ale acțiunii sale;
- (b) ascunderea, sau deghizarea adevăratei naturi, sursei, locației, dispoziției, circulației, drepturilor cu privire la, sau de proprietate asupra bunurilor, cunoscând faptul că astfel de bunuri provin din activitate infracțională, sau dintr-un act de participare la o astfel de activitate;
- (c) achiziționarea, deținerea sau utilizarea bunurilor, cunoscând, la momentul primirii, că aceste bunuri au fost obținute dintr-o activitate infracțională, sau dintr-un act de participare la o astfel de activitate; sau
- (d) participarea la, asocierea la comiterea, tentativele de comitere și ajutorarea, îndemnul, facilitarea și consilierea comiterii oricăror dintre acțiunile menționate în punctele precedente.

„Convenția de la New York” are semnificația atribuită în Considerentul (d).

„Finanțare Non-BEI” are semnificația atribuită în Articolul 4.3.A (2).

„Eveniment de plată anticipată a finanțării Non-BEI” are semnificația atribuită în Articolul 4.3.A (2).

„Contul de plată” semnifică contul bancar de pe care vor fi efectuate plățile în temeiul prezentului Contract de către Împrumutat, așa după cum este specificat în cea mai recentă Listă a Conturilor și Semnatarilor autorizați.

„**Data de plată**” semnifică: datele anuale, semestriale, sau trimestriale specificate în Oferta de debursare până la includerea Datei de revizuire/conversie a dobânzii, dacă este cazul, sau a Datei scadenței, cu excepția cazului în care o astfel de dată nu constituie o Zi lucrătoare relevantă, aceasta semnifică:

- (a) pentru o Tranșă cu rată fixă, fie:
 - (i) în următoarea Zi lucrătoare relevantă, fără ajustarea dobânzii datorate în conformitate cu Articolul 3.1; sau
 - (ii) în Ziua lucrătoare relevantă precedentă cu ajustare (însă doar a sumei dobânzii datorate în conformitate cu Articolul 3.1 care a fost acumulată pe parcursul ultimei perioade de dobândă), în cazul în care rambursarea soldului principal este efectuată printr-o singură plată în conformitate cu Suplimentul D punctul C, sau Articolul 4.1.B; și
- (b) pentru o Tranșă cu rată flotantă, următoarea Zi lucrătoare relevantă din acea lună, sau în lipsa acesteia, cea mai apropiată Zi lucrătoare relevantă precedentă, în toate cazurile cu ajustarea corespunzătoare a dobânzii datorate în conformitate cu Articolul 3.1.

„**UIP**” are semnificația atribuită în Considerentul (g).

„**Suma plății anticipate**” semnifică suma unei tranșe care urmează a fi plătită de către Împrumutat în conformitate cu Articolul 4.2.A, sau Articolul 4.3.A, după caz.

„**Data de plată anticipată**” semnifică data, solicitată de către Împrumutat și aprobată de către Bancă, sau indicată de către Bancă (după caz) la care Împrumutatul va efectua plata anticipată a unei Sume de plată anticipată.

„**Eveniment de plată anticipată**” constituie oricare dintre evenimentele descrise în Articolul 4.3.A.

„**Indemnizație de plată anticipată**” semnifică în raport cu orice sumă a soldului principal care urmează a fi plătită anticipat, suma comunicată Împrumutatului de către Bancă ca fiind valoarea actuală (calculată la Data de plată anticipată) a excesului, în caz că există, de:

- (a) dobândă care ar fi fost acumulată ulterior pentru Suma de plată anticipată pe parcursul perioadei de la Data de plată anticipată până la Data revizuirii/conversiei dobânzii, dacă este cazul, sau a Datei de scadență, în cazul în care nu a fost plătită anticipat; peste
- (b) dobânda care ar fi fost acumulată astfel în perioada respectivă, dacă ar fi fost calculată la Rata de redistribuire, fără 0,19% (nouăsprezece puncte de bază).

Valoarea actuală menționată se calculează la o rată de actualizare echivalentă cu Rata de redistribuire, aplicată la fiecare Dată de plată anticipată.

„**Notificare de plată anticipată**” semnifică o notificare în scris din partea Băncii către Împrumutat, în conformitate cu Articolul 4.2.C.

„**Cerere de plată anticipată**” semnifică o cerere în scris din partea Împrumutatului către bancă cu privire la plata anticipată a Împrumutului restant în întregime, sau a unei părți a acestuia, în conformitate cu Articolul 4.2.A.

„**Conduită interzisă**” semnifică orice Finanțare a terorismului, Spălare de bani, sau Practică interzisă.

„**Practică interzisă**” semnifică oricare:

- (a) Practică coercitivă, semnificând afectarea, sau prejudicierea, sau amenințarea cu vătămarea, sau prejudicierea directă, sau indirectă, a oricărei părți, sau a bunurilor unei părți cu scopul de a influența în mod necorespunzător acțiunile unei părți;
- (b) Practică coluzivă, semnificând un aranjament între două sau mai multe părți cu intenția de a atinge un scop necorespunzător, inclusiv de a influența în mod necorespunzător acțiunile unei alte părți;
- (c) Practică coruptă, semnificând oferirea, acordarea, primirea, sau cererea, directă sau indirectă, a oricărui obiect de valoare de către o parte cu scopul de a influența în mod necorespunzător acțiunile altei părți;

(d) Practică frauduloasă, semnificând orice acțiune, sau inacțiune, inclusiv denaturare, care induce în eroare în mod conștient, sau din imprudență, sau întreprinde tentativa de a induce în eroare o parte, cu scopul de a obține un beneficiu financiar (inclusiv în scopul evitării taxării aferente) sau de alt gen, sau de a evita o obligație; sau

(e) Practică obstructivă, semnificând în raport cu o investigație privind o practică coercitivă, coluzivă, coruptă, sau frauduloasă în legătură cu prezentul împrumut, sau Proiect, (a) distrugerea, falsificarea, modificarea, sau ascunderea în mod deliberat a probelor materiale pentru investigație; și/sau amenințarea, hărțuirea, sau intimidarea oricărei părți în scopul împiedicării acesteia de a divulga informațiile cunoscute de către aceasta despre aspectele relevante pentru investigație, sau de a continua investigația, sau (b) acte care intenționează să creeze impedimente semnificative pentru exercitarea drepturilor contractuale de audit, sau acces la informații.

(f) Infracțiune fiscală, semnificând toate infracțiunile, inclusiv infracțiunile fiscale referitoare la impozitele directe și impozitele indirecte și în modul în care definite în legislația națională a Republicii Moldova, care se pedepsesc cu privațiune de libertate, sau ordonanță de detenție cu durată maximă de peste un an.

(g) Utilizarea greșită a Resurselor și Activelor Grupului BEI, adică orice activitate ilegală săvârșită în utilizarea resurselor sau activelor Grupului BEI (inclusiv a fondurilor împrumutate în temeiul prezentului Contract) cu bună știință sau nechibzuit.

„**Proiect**” are semnificația atribuită în Considerentul (f).

„**Contul proiectului**” semnifică un cont bancar al Împrumutatului, sau Promotorului (dacă este cazul), menținut la o bancă sau instituție financiară autorizată în modul corespunzător din Republica Moldova, acceptat de către Bancă (fapt ce urmează a fi confirmat în scris de către Bancă) și utilizat în scopul implementării Proiectului.

„**Eveniment de reducere a costului proiectului**” are semnificația atribuită în Articolul 4.3.A(1).

„**Acord de Implementare a Proiectului**” are semnificația atribuită în Considerentul (i).

„**Promotor**” are semnificația atribuită în Considerentul (g).

„**Rata de redistribuire**” semnifică rata anuală fixă stabilită de bancă, constituind o rată pe care Banca ar fi aplicat-o în ziua calculării indemnizației pentru un împrumut care are aceeași monedă, aceleași condiții de plată a dobânzii și același profil de rambursare la Data de revizuire/conversie a dobânzii, dacă este cazul, sau la Data scadenței ca și Tranșa pentru care se propune, sau se solicită efectuarea unei plăți anticipate, sau a unei anulări. Această rată nu trebuie să aibă o valoare negativă.

„**Zi lucrătoare relevantă**” semnifică o zi în care Sistemul transeuropean automat de transfer de fonduri cu decontare pe bază brută în timp real, care utilizează o singură platformă partajată și care a fost lansat la 19 noiembrie 2007 (TARGET2) este deschis pentru decontarea plăților în EUR.

„**Persoană relevantă**” semnifică:

(a) în raport cu Împrumutatul orice funcționar, sau reprezentant al oricărui dintre ministerele, departamentele, sau subdiviziunile guvernului central ale acestuia, sau orice altă persoană care acționează în numele, sau sub controlul acestuia, având împuternicirea de a da indicații și de a exercita controlul în privința Împrumutului, sau Proiectului; și

(b) în raport cu Promotorul:

(i) oricare membru a organelor sale de conducere, sau supraveghere, sau

(ii) oricare dintre funcționarii acestuia (care nu sunt incluși în categoria persoanelor menționate în alineatul (i) supra), sau

(iii) sau orice altă persoană care acționează în numele, sau sub controlul acestuia, având împuternicirea de a da indicații și de a exercita controlul în privința Proiectului.

„**Data de rambursare**” va semnifica fiecare dintre Datele de plată specificate pentru rambursarea soldului principal al unei Tranșe din Oferta de debursare, în conformitate cu Articolul 4.1.

„Data solicitată de amânare a debursării” are semnificația atribuită în Articolul 1.5.A (1) (a) (ii).

„Persoană sancționată” semnifică orice persoană fizică, sau entitate (pentru evitarea dubiilor, termenul de entitate va include, dar nu se va limita la, orice guvern, grupare, sau organizație teroristă) care face obiectul Sancțiunilor, sau este supusă în alt mod Sancțiunilor.

„Sancțiuni” semnifică legile, reglementările privind sancțiunile economice, sau financiare, embargourile comerciale, sau alte măsuri restrictive (inclusiv, în special, dar fără a se limita la măsurile relaționate cu finanțarea terorismului) adoptate, administrate, implementate și/sau aplicate ocazional de către oricare dintre următoarele:

(a) Organizația Națiunilor Unite și orice agenție, sau persoană care este desemnată, împuternicită, sau autorizată în modul corespunzător de către Organizația Națiunilor Unite pentru a adopta, administra, implementa și/sau aplica măsurile respective; și

(b) Uniunea Europeană și orice agenție, sau persoană care este desemnată, împuternicită, sau autorizată în modul corespunzător de către Uniunea Europeană pentru a adopta, administra, implementa și/sau aplica măsurile respective.

„Data de debursare planificată” semnifică data la care o Tranșă este planificată să fie debursată în conformitate cu Articolul 1.2.C.

„Garanție” semnifică orice ipotecă, gaj, grevare, taxă, cesiune, sau altă garanție a dobânzii, care va asigura orice obligație a oricărei persoane, sau orice alt acord, sau aranjament cu efect similar.

„Lege socială” semnifică fiecare dintre:

(a) orice lege, normă, sau regulament aplicabil în Republica Moldova în privința Aspectelor sociale;

(b) oricare Standarde OIM; sau

(c) oricare dintre tratatele, convențiile, sau pacturile Națiunilor Unite privind drepturile omului, semnate și ratificate de, sau aplicate în alt mod și obligatorii pentru Republica Moldova.

„Aspecte sociale” semnifică toate, sau oricare dintre următoarele:

(c) condițiile de muncă și angajare;

(d) securitatea și sănătatea în muncă;

(e) protecția și acordarea drepturilor și intereselor popoarelor indigene, minorităților etnice și a grupelor vulnerabile;

(f) patrimoniul cultural (tangibil și intangibil);

(g) siguranța, securitatea și sănătate publică;

(h) relocarea fizică involuntară și/sau deplasarea economică și pierderea mijloacelor de întreținere ale persoanelor; și

(i) participarea publicului și implicarea persoanelor interesate.

„Spread” semnifică spread-ul fix (fie cu valoare pozitivă, sau negativă) către EURIBOR, după cum a fost stabilit de către bancă, și comunicat Împrumutătorului în Oferta de debursare, sau în Propunerea de revizuire/conversie a dobânzii relevantă.

„Subproiect” are semnificația atribuită în Considerentul (f).

„Taxă” semnifică orice impozit, taxă, contribuție, comision, sau altă plată, sau reținere de natură similară (inclusiv orice penalitate, sau dobândă datorată în legătură cu orice neplată, sau orice întârziere de plată a oricăror dintre acestea).

„Descriere tehnică” are semnificația atribuită în Considerentul (f).

„Tranșă” semnifică fiecare debursare efectuată, sau care urmează a fi efectuată în temeiul prezentului Contract. În cazul în care nu a fost primită nici o Acceptare de debursare, Tranșa va semnifica o Tranșă oferită în conformitate cu Articolul 1.2.B.

ARTICOLUL 1

Creditul și Debursările

1.1 Suma Creditului

Prin prezentul Contract, Banca stabilește în favoarea Împrumutatului, iar Împrumutatul acceptă, un credit în valoare de 150.000.000,00 EUR (o sută cincizeci milioane euro) pentru finanțarea Proiectului („Creditul”).

1.2 Procedura de debursare

1.2.A Tranșe

Banca va debursa Creditul în maximum 20 (douăzeci) de Tranșe. Suma fiecărei Tranșe va constitui o sumă minimă de 4.000.000,00 EUR (patru milioane euro), sau (în cazul unei sume mai mici) întregul sold neutilizat al Creditului.

Banca nu va fi obligată să trimită Împrumutatului mai mult de 1 (o) Ofertă de debursare pe o lună calendaristică. Banca nu va fi obligată să deburseze Împrumutatului mai mult de 1 (o) Tranșă pe o lună calendaristică.

1.2.B Oferta de debursare

La cererea Împrumutatului și în conformitate cu Articolul 1.4.A, cu condiția ca niciun eveniment menționat în Articolul 1.6.B nu a avut loc și nu continuă, Banca va trimite Împrumutatului, în termen de 5 (cinci) Zile lucrătoare după primirea unei asemenea cereri, o Ofertă de debursare pentru debursarea unei Tranșe. Banca va primi cererea din partea Împrumutatului cel târziu cu 15 (cincisprezece) zile lucrătoare înainte de data de disponibilitate finală. În Oferta de debursare vor fi specificate:

- (i) suma Tranșei în EUR;
- (ii) Data de debursare planificată, care va constitui o Zi lucrătoare relevantă, care se încadrează într-o perioadă de cel puțin 10 (zece) zile după data Ofertei de debursare și la, sau înainte de Data de disponibilitate finală;
- (iii) baza de calcul a ratei dobânzii pentru o Tranșă, constituind: (i) o Tranșă cu rată fixă; sau (ii) o Tranșă cu rată flotantă, după caz, în conformitate cu prevederile relevante ale Articolului 3.1;
- (iv) Datele de plată și Data de plată a primii dobânzi pentru Tranșă;
- (v) condițiile de rambursare a soldului principal al Tranșei, în conformitate cu prevederile Articolului 4.1;
- (vi) Datele de rambursare și prima și ultima Dată de rambursare a Tranșei, sau Data de rambursare unică;
- (vii) Data revizuirii/conversiei dobânzii, în cazul în care a fost solicitată de către Împrumutat, în privința Tranșei;
- (viii) pentru o Tranșă cu rată fixă, Rată fixă, iar pentru o Tranșă cu rată flotantă, Spread-ul aplicabil Tranșei până la Data revizuirii/conversiei dobânzii, dacă este cazul, sau până la Data scadenței; și
- (ix) Termenul limită de acceptare a debursării.

1.2.C Acceptarea de debursare

Împrumutatul poate accepta o Ofertă de debursare prin remiterea unei Acceptări de debursare către bancă nu mai târziu de Termenul limită de acceptare a debursării. Acceptarea debursării trebuie să fie semnată de un Semnatar autorizat, cu drept de reprezentare individuală, sau de doi, sau mai mulți Semnatari autorizați cu drept de reprezentare colectivă și trebuie să precizeze Contul de debursare la care urmează să fie efectuată debursarea Tranșei în conformitate cu Articolul 1.2.D.

În cazul în care o Ofertă de debursare este acceptată în modul corespunzător de către Împrumutat, în conformitate cu condițiile acesteia, la, sau până la Termenul limită de acceptare a debursării, Banca va pune la dispoziția Împrumutatului Tranșa acceptată în conformitate cu Oferta de debursare relevantă și în conformitate cu termenele și condițiile prezentului Contract.

Se va considera că Împrumutatul a refuzat orice Ofertă de debursare, care nu a fost acceptată în modul corespunzător în conformitate cu condițiile acesteia, la, sau până la Termenul limită de acceptare a debursării.

Banca se poate baza pe informațiile prezentate în cea mai recentă Listă a Conturilor și Semnatarilor autorizați, furnizată Băncii de către Împrumutat. În cazul în care o Acceptare de debursare este semnată de către o persoană definită ca Semnatar autorizat în conformitate cu cea mai recentă Listă a conturilor și Semnatarilor autorizați, furnizată Băncii de către Împrumutat, Banca poate asuma faptul că persoana respectivă deține împuternicirea de a semna și furniza din numele și din partea Împrumutatului o asemenea Acceptare de debursare.

1.2.D Contul de debursare

Debursarea va fi efectuată în Contul de debursare specificat în Acceptarea de debursare relevantă, cu condiția ca acest Cont de debursare va fi acceptat de către Bancă.

În pofida Articolului 5.2 (e), Împrumutatul recunoaște faptul că plățile către un Cont de debursare, notificat de către Împrumutat, trebuie să constituie plăți în temeiul prezentului Contract, care vor fi tratate ca și cum ar fi fost efectuate în contul bancar propriu al Împrumutatului.

Doar un singur Cont de debursare poate fi specificat pentru fiecare Tranșă.

1.3 Moneda de debursare

Banca va debursa fiecare Tranșă în EUR.

1.4 Condițiile de debursare

1.4.A Condiția precedentă primei cereri pentru Oferta de debursare

Banca trebuie să primească de la Împrumutat, în forma și conținutul acceptat de către Bancă:

(a) dovada faptului că executarea prezentului Contract de către Împrumutat și executarea Acordului de Implementare a Proiectului de către Promotor a fost autorizată în modul corespunzător și că persoana, sau persoanele care semnează prezentul Contract din numele Împrumutatului și respectiv Acordul de Implementare a Proiectului din numele Promotorul, este/sunt autorizat(e) în modul corespunzător în acest sens, precum și specimenul de semnătură al fiecărei dintre persoanele respective; și

(b) Lista conturilor și semnatarilor autorizați; până la cererea unei Oferte de debursare în conformitate cu Articolul 1.2.B de către Împrumutat. Orice cerere privind Oferta de debursare făcută de către Împrumutat fără ca documentele menționate supra să fi fost primite de către Bancă și acceptate de către aceasta, se consideră că nu a fost făcută.

1.4.B Prima Tranșă

Debursarea primei tranșe în temeiul Articolului 1.2 este condiționată de primirea de către Bancă, în forma și conținutul acceptat de către aceasta, la, sau până la data ce cade cu 7 (șapte) Zile lucrătoare până la Data planificată de debursare (și, în cazul amânării în conformitate cu Articolul 1.5, Data solicitată de amânare a debursării, sau, respectiv, Data convenită de amânare a debursării), a următoarelor documente, sau dovezi:

(a) 2 (două) exemplare în original ale prezentului Contract , semnate în modul corespunzător de către Bancă și Împrumutat;

(b) un exemplar în original al avizului juridic în limba engleză emis de către Ministrul Justiției Republicii Moldova, a cărui conținut va corespunde formularului specificat în Anexa I (Formularul avizului juridic), însoțit de copiile documentelor care atestă că:

(i) semnarea prezentului Contract de către Împrumutat a fost autorizată în modul corespunzător;

(ii) persoana, sau persoanele care semnează prezentul Contract din numele Împrumutatului este/sunt autorizate în modul corespunzător în acest sens, împreună cu specimenul de semnătură al persoanei/persoanelor respective;

(iii) prezentul Contract a fost ratificat în modul corespunzător de Parlamentul Republicii Moldova în conformitate cu legislația aplicabilă ale Republicii Moldova; și

- (iv) Împrumutatul a obținut toate Autorizațiile necesare, în legătură cu prezentul Contract și Proiectul;
 - (c) 2 (două) exemplare în original ale Acordului de Implementare a Proiectului, semnate în modul corespunzător de către Bancă și Promotor;
 - (d) o copie a Acordului de transfer al fondurilor de împrumut, semnat în modul corespunzător de către Împrumutat și Promotor;
 - (e) un exemplar în original al avizului juridic elaborat în conformitate cu legislația Republicii Moldova, în limba engleză, emis de un consilier juridic, acceptat de către Bancă și remis Băncii în legătură cu Acordul de implementare a proiectului, confirmând, printre altele:
 - (i) capacitatea juridică și autorizația corespunzătoare a Promotorului de a încheia Acordul de Implementare a Proiectului;
 - (ii) autentificarea corespunzătoare a Acordului de Implementare a Proiectului de către Promotor; și
 - (iii) natura legală, valabilă, obligatorie și executorie a Acordului de Implementare a Proiectului,
- împreună cu copiile documentelor justificative, inclusiv documente care să ateste că persoana, sau persoanele care semnează Acordul de Implementare a Proiectului din numele Promotorului este/sunt autorizat(e) în mod corespunzător în acest sens împreună cu specimenul de semnătură al fiecărei dintre persoanele respective;
- (f) dovada, aprobată de către Bancă, a faptului că UIP a fost înființată și dotată cu personalul necesar, având responsabilitatea de a elabora Cererile de alocare și rapoartele privind progresul în conformitate cu prezentul Contract.
 - (g) dovada faptului că planul de achiziții acceptat de către Bancă a fost remis în privința fiecărei Alocări ce urmează a fi finanțată din prima debursare;
 - (h) nu este necesară nicio Autorizație, în conformitate cu oricare dintre legile și reglementările ce vizează controlul schimbului valutar aplicabile în Republica Moldova, pentru a-i permite Împrumutatului să primească debursările în modul prevăzut în prezentul Contract, să ramburseze Tranșele debursate în conformitate cu prezentul Contract, să plătească dobânda și toate celelalte sume datorate în temeiul prezentului Contract și să deschidă și gestioneze Contul de debursare.
 - (i) Banca va fi satisfăcută de faptul că prima debursare nu va depăși 30% (treizeci procente) din Credit; și
 - (j) dovada plății integrale a taxei de avans în conformitate cu Articolul 1.8.

1.4.C Tranșele ulterioare

Fără a prejudicia condițiile precedente solicitate în raport cu toate Tranșele stabilite în Articolul 1.4.D (*Toate Tranșele*), debursarea fiecărei tranșe în conformitate cu Articolul 1.2, ce urmează după prima debursare, este condiționată de primirea de către Bancă, în forma și conținutul acceptat de către aceasta, la, sau până la data ce cade cu 7 (șapte) Zile lucrătoare până la Data planificată de debursare (și, în cazul amânării în conformitate cu Articolul 1.5, Data solicitată de amânare a debursării, sau, respectiv, Data convenită de amânare a debursării), dovezi în scris care atestă că:

- (a) cu excepția Tranșelor, a căror debursare constituie ultimele 10% (zece procente) din Credit, sau:

(A) valoarea Tranșei care urmează să fie plătită nu depășește 10% (zece procente) din Credit și fie (i) 80% (optzeci procente) din încasările tuturor Tranșelor debursate anterior au fost alocate pentru Subproiectele eligibile, după cum reiese din Scrisorile de alocare emise de către Bancă; sau (ii) 50% (cincizeci procente) din încasările tuturor tranșelor debursate anterior au fost plătite efectiv în legătură cu orice cheltuieli efectuate în privința oricărui Subproiect alocat; **sau**

(B) 100% (o sută procente) din încasările tuturor Tranșelor debursate anterior și Tranșa ce urmează a fi debursată au fost alocate unui Subproiect eligibil, după cum reiese din Scrisorile de alocare emise de către Bancă.

- (b) pentru toate Tranșele, a căror debursare constituie ultimele 10% (zece procente) din Credit:

- (i) 100% (o sută procente) din încasările tuturor Tranșelor debursate anterior au fost alocate unui Subproiect eligibil, după cum reiese din Scrisorile de alocare emise de către Bancă; și
- (ii) o listă a Subproiectelor pentru care se preconizează a fi alocate fiecare astfel de Tranșă a fost remisă în adresa Băncii.

1.4.D Toate Tranșele

Plata fiecărei Tranșe în temeiul Articolului 1.2, inclusiv a primei, este supusă următoarelor condiții:

(a) Banca a primit, în forma și conținutul acceptat de către aceasta, la, sau până la data ce cade cu 7 (șapte) Zile lucrătoare până la Data planificată de debursare (și, în cazul amânării în conformitate cu Articolul 1.5, Data solicitată de amânare a debursării, sau, respectiv, Data convenită de amânare a debursării), în legătură cu Tranșa propusă, următoarele documente, sau dovezi:

- (i) dovadă a faptului că împrumutul sumei totale a tuturor Tranșelor debursate pe parcursul anului fiscal curent, inclusiv a Tranșelor solicitate a fi debursate, a fost aprobat și inclus în datoria suverană a Împrumutatului pentru anul fiscal relevant;
- (ii) un certificat din partea Împrumutatului conform formularului specificat în Suplimentul E, semnat de către un reprezentant autorizat al Împrumutatului, și datat nu mai devreme de data ce cade cu 15 (cincisprezece) zile până la Data planificată de debursare (și, în cazul amânării în conformitate cu Articolul 1.5, Data solicitată de amânare a debursării, sau, respectiv, Data convenită de amânare a debursării);
- (iii) dovezi care demonstrează că, în urma extragerii Tranșei relevante, valoarea Împrumutului nu va depăși cheltuielile eligibile agregate, suportate de către Împrumutat, sau care fac obiectul unor obligațiuni contractuale ale Împrumutatului în legătură cu Proiectul, până la data Ofertei de debursare relevante;
- (iv) copie a oricărei altei autorizații, sau a unor altor documente, avize, sau asigurări despre care Împrumutatul a fost informat de către Bancă că sunt necesare, sau dezirabile în legătură cu încheierea și executarea prezentului Contract, și a tranzacțiilor prevăzute de prezentul Contract;
- (v) pentru Tranșele relaționate cu finanțarea Subproiectelor ce vizează reparațiile capitale și modernizarea de-a lungul aceluiași traseu, până la prima debursare a unei asemenea Tranșe aferentă unui asemenea Subproiect, Promotorul va emite o decizie de selectare din partea unei autorități competente, care va specifica faptul dacă este necesară, sau nu o EIM deplină.
- (vi) pentru Tranșele relaționate cu finanțarea Subproiectelor ce necesită o procedură de EIM, Promotorul va remite în adresa Băncii:

- (1) o copie a raportului EIM, inclusiv un rezumat non-tehnic;
- (2) Autorizația de mediu eliberată de autoritățile competente relevante ale Republicii Moldova și, dacă este necesar, o declarație relevantă din partea autorității competente pentru monitorizarea siturilor protejate, care va confirma impactul Proiectului asupra ariilor protejate;
- (3) ultima versiune a Planului de management social și de mediu; și
- (4) în cazul în care Subproiectul finanțat de o asemenea Tranșă va implica orice relocare involuntară, versiunea finală a Planului de acțiuni pentru relocare, întocmit în conformitate cu documentul-cadru al Politicii de relocare, elaborat de către Promotor și aprobat de către Bancă;

(a) că Banca este satisfăcută de faptul că la data Ofertei de debursare relevante și la Data planificată de debursare (și, în cazul amânării în conformitate cu Articolul 1.5, Data solicitată de amânare a debursării, sau, respectiv, Data convenită de amânare a debursării), în legătură cu Tranșa propusă:

- (i) toate faptele și declarațiile incluse în Considerente sunt adevărate și corecte din toate punctele de vedere semnificative;

- (ii) Garanția UE este legală, valabilă, obligatorie și executorie și că nu a parvenit niciun eveniment, sau circumstanță care ar putea, în opinia Băncii, să afecteze în mod negativ natura juridică, valabilă, obligatorie și executorie a Garanției UE, aplicabilitatea acesteia față de orice Tranșă în temeiul prezentului Contract, sau dreptului Băncii de a face o cerere în baza Garanției UE;
- (iii) Republica Moldova constituie o Țară eligibilă; și
- (iv) Acordul cadru este legal, valabil, obligatoriu și executoriu și că nu a parvenit niciun eveniment, sau circumstanță care ar putea, în opinia Băncii, să afecteze în mod negativ natura juridică, valabilă, obligatorie și executorie a Acordului cadru; și
- (b) că la Data planificată de debursare (și, în cazul amânării în conformitate cu Articolul 1.5, Data solicitată de amânare a debursării, sau, respectiv, Data convenită de amânare a debursării), în legătură cu Tranșa propusă:
 - (i) declarațiile și garanțiile care se repetă în conformitate cu Articolul 6.13 sunt corecte din toate punctele de vedere; și
 - (ii) niciun eveniment, sau circumstanță care constituie, sau ar putea, odată cu trecerea timpului, sau cu notificarea în temeiul prezentului contract, constitui:
 - (1) un Eveniment de neîndeplinire a obligațiilor, sau
 - (2) un Eveniment de plată anticipată;

nu a parvenit, și nu continuă fără a fi remediat, sau anulat, sau nu va rezulta în urma debursării Tranșei propuse.

1.5 Amânarea debursării

1.5.A Temeiurile amânării

1.5.A(1) CEREREA ÎMPRUMUTATULUI

- (a) Împrumutatul poate remite o cerere în scris către Bancă, solicitând amânarea debursării unei Tranșe acceptate. Cererea în scris trebuie să fie primită de către Bancă cu cel puțin 7 (șapte) zile lucrătoare până la Data planificată de debursare a unei Tranșe acceptate și în aceasta se vor specifica:
 - (i) faptul dacă Împrumutatul dorește să amâne debursarea integral, sau parțial și, în cazul amânării parțiale, suma care urmează a fi amânată; și
 - (ii) data până la care Împrumutatul dorește să amâne debursarea sumei menționate supra („Data solicitată de amânare a debursării”), care trebuie să fie o dată care cade nu mai târziu de:
 - (1) 6 (șase) luni de la Data planificată de debursare;
 - (2) cu 30 (treizeci) zile înainte de prima Dată de rambursare; și
 - (3) Data de disponibilitate finală.

- (b) La primirea unei astfel de cereri în scris, Banca va amâna debursarea sumei relevante până la Data solicitată de amânare a debursării.

1.5.A(2) NEÎNDEPLINIREA CONDIȚIILOR DE DEBURSARE

- (a) Debursarea unei Tranșe acceptate trebuie să fie amânată dacă oricare dintre condițiile pentru debursarea unei astfel de Tranșe acceptate, menționate în Articolul 1.4, nu a fost îndeplinită, atât:
 - (i) la data specificată în Articolul 1.4 la care condiția respectivă urma să fie îndeplinită; cât și
 - (ii) la Data planificată de debursare (sau, în cazul în care Data planificată de debursare a fost amânată anterior, data prevăzută pentru debursare).
- (b) Banca și Împrumutatul trebuie să aprobe data până la care debursarea unei astfel de Tranșe acceptate va fi amânată („Data convenită de amânare a debursării”), care trebuie să fie o dată care cade:
 - (i) nu mai devreme de 7 (șapte) Zile lucrătoare după îndeplinirea tuturor condițiilor de debursare; și
 - (ii) nu mai târziu de Data de disponibilitate finală.

(c) Fără a prejudicia dreptul Băncii de a suspenda și/sau anula partea nedebursată a Creditului în întregime, sau parțial, în conformitate cu Articolul 1.6.B, Banca va amâna debursarea unei astfel de Tranșe acceptate până la Data convenită de amânare a debursării.

1.5.A (3) TAXA DE AMÂNARE

În cazul în care debursarea unei Tranșe acceptate este amânată în conformitate cu alineatele 1.5.A (1), sau 1.5.A (2) supra, Împrumutul trebuie să plătească Taxa de amânare.

1.5.B Anularea unei debursări amânate cu 6 (șase) luni

În cazul în care o debursare a fost amânată cu mai mult de 6 (șase) luni în total, în conformitate cu Articolul 1.5.A, Banca poate informa Împrumutul în scris despre faptul că această debursare este anulată și că anularea respectivă va intra în vigoare la data unei astfel de notificări în scris. Suma debursării anulate de Bancă în conformitate cu prezentul Articol 1.5.B va rămâne disponibilă pentru debursare în conformitate cu Articolul 1.2.

1.6 Anularea și suspendarea

1.6.A Dreptul Împrumutului la anulare

(a) Împrumutul poate remite o cerere în scris către Bancă, solicitând anularea Creditului nedebursat, sau a unei părți a acestuia.

(b) În notificarea sa Împrumutul:

(i) trebuie să specifice faptul dacă Creditul va fi anulat integral, sau parțial și, în cazul anulării parțiale, suma Creditului ce urmează a fi anulată; și

(ii) nu trebuie să solicite anularea unei Tranșe acceptate a cărei Dată planificată de debursare cade în termen de 7 (șapte) Zile lucrătoare de la data unei asemenea notificări în scris.

(c) La primirea unei astfel de notificări în scris, Banca va anula imediat partea solicitată a Creditului.

1.6.B Dreptul Băncii la suspendare, sau anulare

(a) În orice moment în urma parvenirii următoarelor evenimente, Banca poate informa Împrumutul în scris despre faptul că partea nedebursată a Creditului va fi suspendată și/sau (în afară de parvenirea unui Eveniment de perturbare a pieței) anulată integral, sau parțial:

(i) un Eveniment de plată anticipată;

(ii) un Eveniment de neîndeplinire a obligațiilor;

(iii) un eveniment, sau circumstanță care ar putea constitui, odată cu trecerea timpului, sau cu notificarea în temeiul prezentului contract, un Eveniment de plată anticipată, sau un Eveniment de neîndeplinire a obligațiilor;

(iv) în cazul în care Republica Moldova nu mai constituie o țară eligibilă pentru operațiuni în temeiul Mandatului; sau

(v) un Eveniment de perturbare a pieței, cu condiția că Banca nu a primit o Acceptare de debursare.

(b) La data unei astfel de notificări în scris din partea Băncii, partea relevantă a Creditului urmează a fi suspendată și/sau anulată imediat. Orice suspendare va continua până când Banca va termina suspendarea, sau va anula suma suspendată.

1.6.C Indemnizația pentru suspendarea și anularea unei Tranșe

1.6.C(1) SUSPENDAREA

În cazul în care Banca suspendă o Tranșă acceptată în urma parvenirii unui Eveniment de plată anticipată indemnizată, sau a unui Eveniment de neîndeplinire a obligațiilor, sau a unui eveniment, sau circumstanță care ar constitui (odată cu trecerea timpului, sau cu notificarea, sau cu luarea oricărei decizii în temeiul prezentului Contract, sau a oricărei combinații a celor de mai sus) un Eveniment de plată anticipată indemnizată, sau un Eveniment de neîndeplinire a obligațiilor, Împrumutul va achita Băncii Taxa de amânare calculată pentru suma unei astfel de Tranșe acceptate.

1.6.C(2) ANULAREA

(a) În cazul în care o Tranșă acceptată care constituie o Tranșă cu rată fixă („Tranșa anulată”) este anulată:

- (i) de către Împrumutat în conformitate cu Articolul 1.6.A; sau
- (ii) de către Bancă, în urma unui Eveniment de plată anticipată indemnizată, sau un eveniment, sau circumstanță care ar constitui (odată cu trecerea timpului, sau cu notificarea, sau cu luarea oricărei decizii în temeiul prezentului Contract, sau a oricărei combinații a celor de mai sus) un Eveniment de plată anticipată indemnizată, sau în conformitate cu Articolul 1.5.B, sau Articolul 1.6.B (c) (iv),
- Împrumutatul va plăti Băncii Indemnizația aferentă unei astfel de Tranșe anulate.
- (b) Indemnizația respectivă va fi:
- (i) calculată, prezumând faptul că Tranșa anulată a fost debursată și rambursată la aceeași Data planificată de debursare, sau, în măsura în care debursarea Tranșei este la momentul actual amânată, sau suspendată, la data notificării privind anularea; și
- (ii) în suma comunicată de către Bancă Împrumutatului ca valoarea actuală (calculată din data anulării) a excesului, în caz că există, de:
- (1) dobândă, care ar fi fost acumulată ulterior pentru Tranșa anulată pe parcursul perioadei de la data anulării în conformitate cu Articolul 1.6.C (2) până la Data revizuirii/conversiei dobânzii, dacă este cazul, sau a Datei de scadență, dacă nu ar fi fost anulată; peste
- (2) dobânda care ar fi fost acumulată în acest mod pe parcursul perioadei respective, dacă ar fi fost calculată la Rata de redistribuire, fără 0,19% (nouăsprezece puncte de bază).
- Valoarea actuală menționată se calculează la o rată de actualizare echivalentă cu Rata de redistribuire, aplicată la fiecare Dată de plată anticipată a fiecărei Tranșe aplicabile.
- (c) în cazul în care Banca va anula o Tranșă acceptată în urma parvenirii unui Eveniment de neîndeplinire a obligațiilor, Împrumutatul va achita o indemnizație Băncii în conformitate cu Articolul 10.3.

1.7 Anularea după expirarea Creditului

În ziua ce urmează după Data de disponibilitate finală și cu excepția cazului în care Împrumutatul a fost informat în mod specific altfel de către Bancă, orice parte a Creditului, pentru care nu a fost primită nicio Acceptare de debursare în conformitate cu articolul 1.2.C, va fi anulată automat, fără ca Împrumutatul să fie informat ulterior de către Bancă și fără nici o răspundere din partea oricărei dintre părțile contractante.

1.8 Taxa de avans

În termen de 30 (treizeci) de zile de la Dată efectivă a prezentului Contract, Împrumutatul va efectua plata, sau va asigura efectuarea plății în adresa Băncii a unei taxe de avans. Suma taxei de avans constituie 50.000,00 EUR (cincizeci mii de euro).

1.9 Sumele datorate conform Articolelor 1.5 și 1.6

Sumele datorate conform Articolelor 1.5 și 1.6 vor fi plătite:

- (a) în EUR; și
- (b) în termen de 15 (cincisprezece) zile de la primirea de către Împrumutat a solicitării din partea Băncii, sau pe parcursul unei perioade mai lungi specificate în cererea din partea Băncii.

1.10 Alocarea

1.10.A Cererea de alocare

- (a) În orice moment, dar în toate cazurile nu mai târziu de 12 (douăsprezece) luni până la Data de disponibilitate finală, Împrumutatul poate remite Băncii o cerere privind alocarea („Cerere de alocare”).
- (b) Împrumutul poate fi alocat exclusiv Subproiectelor identificate ca fiind eligibile pentru finanțare în Descriere tehnică. Ca un Subproiect să fie calificat pentru finanțare în conformitate cu prezentul Contract, Împrumutatul trebuie să respecte procedura de alocare în conformitate cu prezentul Articol 1.10 și Descriere tehnică, și angajamentele de alocare în conformitate cu prezentul Articol 1.10.A.
- (c) Împrumutul va fi alocat Subproiectelor care au fost aprobate de către Bancă în conformitate cu principiile Băncii cu privire la procedurile de revizuire a alocării împrumutului-cadru, stabilite

în Descrierea tehnică, cu condiția că Banca va fi satisfăcută de faptul că sunt disponibile informații suficiente cu privire la astfel Subproiecte.

(d) Fondurile Băncii vor fi alocate pentru Subproiectele eligibile în baza procedurilor create în funcție de dimensiunea Subproiectelor și în conformitate cu procedurile aferente împrumuturilor-cadru, în modul stabilit în Descriere tehnică.

(e) Împrumutatul va furniza în adresa Băncii orice informații adiționale cu privire la Subproiecte pe care Banca le poate solicita, la discreția sa.

(f) Pentru a fi eligibil pentru un împrumut finanțat de către Bancă, Împrumutatul trebuie să verifice corespunderea Subproiectelor cu politicile și instrucțiunile relevante și aplicabile ale Băncii. Toate Subproiectele trebuie să fie viabile și stabile din punct de vedere tehnic, economic și financiar, să respecte standardele de mediu și sociale ale Băncii și să fie realizate în conformitate cu procedurile descrise în Ghidul Băncii privind Achizițiile.

(g) Împrumutatul va furniza, împreună cu fiecare Cerere de alocare, un plan de achiziții pentru fiecare Subproiect inclus în Cererea de alocare, în conformitate cu forma și conținutul acceptat de către Bancă.

(h) Împrumutatul va furniza, împreună cu fiecare Cerere de alocare aferentă fiecărui Subproiect, care se referă la reparații capitale și modernizarea de-a lungul aceluiași traseu, un document de selectare (decizie din partea unei autorități competente) care va specifica faptul dacă este necesară, sau nu o EIM deplină. În cazul în care o asemenea EIM nu este necesară, documentul de selectare va fi remis împreună cu Planul de management social și de mediu, precum și Planul de acțiuni pentru relocare (în cazul în care relocarea este necesară pentru implementarea Subproiectului). În cazul în care în documentul de selectare este indicată necesitatea unei EIM depline, următoarele documente, în forma și conținutul acceptat de către Bancă, trebuie să fie remise în adresa Băncii împreună cu fiecare Cerere de alocare aferentă fiecărui Subproiect de genul dat.

(i) o copie a raportului EIM, inclusiv un rezumat non-tehnic;

(ii) Autorizația de mediu eliberată de autoritățile competente relevante ale Republicii Moldova și, dacă este necesar, o declarație relevantă din partea autorității competente pentru monitorizarea siturilor protejate, care va confirma impactul Proiectului asupra ariilor protejate;

(iii) ultima versiune a Planului de management social și de mediu; și

(iv) în cazul în care Subproiectul, inclus într-o asemenea Cerere de alocare, va implica relocarea involuntară, versiunea finală a Planului de acțiuni pentru relocare, întocmit în conformitate cu documentul-cadru al Politicii de relocare, elaborat de către Promotor și aprobat de către Bancă.

(i) Banca își rezervă dreptul să revizuiască Procedura de alocare și poate, cu informarea prealabilă a Împrumutatului, modifica Procedura de alocare cu scopul de a o aduce în conformitate cu politicile Băncii, sau de a reflecta rezultatele revizuirii capacității de implementare și performanței Proiectului.

1.10.B Scrisoarea de alocare

(a) Banca va avea discreția deplină de a aproba, sau nu Cererea de alocare, remisă în modul dat, în urma unei asemenea examinări a Subproiectelor, pe care o va considera necesară și, în cazul confirmării/aprobării, va emite o scrisoare de alocare („Scrisoarea de alocare”), informând Împrumutatul cu privire la confirmarea/aprobarea de către aceasta a Subproiectelor remise și a sumei în EUR alocată pentru un astfel de Subproiect. În cazul în care Banca nu va aproba o Cerere de alocare remisă, Banca va informa Împrumutatul despre acest fapt.

(b) Banca poate, cu informarea prealabilă a Împrumutatului, modifica Procedura de alocare cu scopul de a o aduce în conformitate cu politicile Băncii, sau de a reflecta rezultatele revizuirii capacității de implementare și performanței. În cazul dat, Banca va informa Împrumutatul despre acest fapt, iar Împrumutatul va adapta cu promptitudine procedurile sale interne de alocare în modul corespunzător.

1.11 Procedura de realocare

1.11.A Realocarea la cererea Împrumutatului

(a) Cu 12 (doisprezece) luni până la Data de disponibilitate finală, Împrumutatul, prin intermediul unei cereri în scris în adresa Băncii, care va conține, de asemenea, motivele cererii Împrumutatului, poate propune realocarea în conformitate cu prevederile Articolului 1.10 a oricărei părți a Împrumutului restant care a fost alocat, însă nu a fost cheltuit pentru un Subproiect, sau nu a fost pus la dispoziție în valoare deplină, direct, sau indirect, de către Împrumutat, sau Promotor.

(b) Banca poate, la discreția sa, să accepte propunerea Împrumutatului privind realocarea și să realoce orice parte a Împrumutului restant în conformitate cu prevederile Articolului 1.10.

(c) În cazul în care realocarea nu este posibilă, sau posibilă doar parțial, Împrumutatul, în conformitate cu Articolul 4.3.A (6) va plăti anticipat imediat Băncii partea Împrumutului restant care a fost debursată de către Bancă în conformitate cu Alocarea inițială.

1.11.B Realocarea în legătură cu ineligibilitatea unui Subproiect

La cererea în scris din partea Băncii, Împrumutatul va propune realocarea unei părți a Împrumutului restant care a fost alocat, în conformitate cu procedurile descrise în Articolul 1.10, în legătură cu un Subproiect, în cazul în care un asemenea Subproiect, în opinia Băncii, nu este eligibil pentru finanțarea de către Bancă, în conformitate cu Statutul Băncii, politicile, sau instrucțiunile, sau în temeiul Articolului 309 al Tratatului privind funcționarea Uniunii Europene, sau în cazul în care Subproiectul nu mai corespunde cerințelor prezentului Contract. În cazul în care, pe parcursul perioadei de timp prevăzute în cererea în scris a Băncii, Împrumutatul nu reușește să înlocuiască Subproiectul respectiv, Împrumutatul va rambursa integral, sau parțial Împrumutul restant în conformitate cu Articolul 4.3.A (6).

ARTICOLUL 2

Împrumutul

2.1 Suma Creditului

Împrumutul va include valoarea agregată a Tranșelor plătite de către Bancă în cadrul Creditului, după cum a fost confirmat de către Bancă în conformitate cu Articolul 2.3.

2.2 Monedă de plată:

Împrumutatul va plăti dobânda, soldul principal și alte taxe datorate pentru fiecare Tranșă în moneda în care Tranșa respectivă a fost debursată.

Alte plăți, dacă este cazul, vor fi efectuate în moneda specificată de Bancă, luând în considerație moneda cheltuielilor care urmează a fi rambursate prin intermediul acestor plăți.

2.3 Confirmarea Băncii

Banca va remite Împrumutatului tabelul de amortizare menționat în Articolul 4.1, dacă este cazul, în care vor fi indicate Data de debursare, moneda, suma debursată, termenele de rambursare și rata dobânzii pentru fiecare Tranșă, nu mai târziu de 10 (zece) zile calendaristice după Data planificată de debursare a Tranșei respective.

ARTICOLUL 3

Dobânda

3.1 Rata dobânzii

3.1.A Tranșele cu rată fixă

Împrumutatul va plăti dobândă pentru soldul restant al fiecărei Tranșe cu rată fixă conform Ratei fixe trimestrial, semestrial, sau anual, conform Datelor de plată relevante, după cum este specificat în Oferta de debursare, începând cu prima astfel de Dată de plată ulterioară Datei de debursare a Tranșei. În cazul în care perioada de la Data de debursare până la prima Dată de plată este de 15 (cincisprezece) zile, sau mai puțin, plata dobânzii acumulate pe parcursul perioadei date va fi amânată până la următoarea Dată de plată.

Dobânda va fi calculată în conformitate cu Articolul 5.1(a).

3.1.B Tranșele cu rată flotantă

Împrumutatul va plăti dobândă pentru soldul restant al fiecărei Tranșe cu rată flotantă conform Ratei flotante trimestrial, semestrial, sau anual, conform Datelor de plată relevante, după cum este specificat în Oferta de debursare, începând cu prima Dată de plată de genul dat, ce urmează după Data de debursare a Tranșei. În cazul în care perioada de la Data de debursare până la prima Dată de plată este de 15 (cincisprezece) zile, sau mai puțin, plata dobânzii acumulate pe parcursul perioadei date va fi amânată până la următoarea Dată de plată.

Banca va informa Împrumutatul cu privire la Rata flotantă în termen de 10 (zece) zile de la începerea fiecărei Perioade de referință a ratei flotante.

Dacă, în conformitate cu Articolele 1.5 și 1.6, debursarea oricărei Tranșe cu rată flotantă are loc după Data planificată de debursare EURIBOR pentru prima Perioadă de referință a ratei flotante va fi aplicat cu toate că debursarea a fost efectuată la Data planificată de debursare.

Dobânda pentru fiecare Perioadă de referință a ratei flotante va fi calculată în conformitate cu Articolul 5.1(b).

3.1.C Revizuirea, sau conversia Tranșelor

În cazul în care Împrumutatul va aplica opțiunea de revizuire, sau conversie a bazei de calcul a ratei dobânzii pentru o Tranșă, acesta, începând cu Data efectivă a revizuirii/conversiei dobânzii (în conformitate cu procedura specificată în Suplimentul E), va plăti dobânda conform unei rate determinate în baza prevederilor Suplimentului D.

3.2 Dobânda pentru sumele restante

Fără a aduce atingere Articolului 10 și prin excepție de la Articolul 3.1, în cazul în care Împrumutatul nu reușește să plătească orice sumă datorată de acesta în temeiul prezentului Contract la data scadență, dobânda va fi acumulată pentru orice sumă restantă care urmează a fi plătită conform condițiilor prezentului Contract, din data scadență până la data plății efective conform unei rate anuală echivalentă cu:

- (a) pentru sumele restante aferente Tranșelor cu rată flotantă, Rata flotantă aplicabilă plus 2% (200 puncte de bază);
- (b) pentru sumele restante aferente Tranșelor cu rată fixă, cea mai mare dintre:
 - (i) Rata fixă aplicabilă plus 2% (200 puncte de bază); sau
 - (ii) EURIBOR plus 2% (200 puncte de bază); și
- (c) pentru sumele restante altele decât (a) și (b) supra, EURIBOR plus 2% (200 puncte de bază),

și va fi plătită în conformitate cu cererea din partea Băncii. În scopul determinării EURIBOR în raport cu prezentul Articol 3.2, perioadele relevante în sensul Suplimentului B vor constitui perioade succesive de o (1) lună, începând cu data scadență. Oricare dobândă neplătită, dar datorată poate fi capitalizată în conformitate cu Articolul 1154 a Codului Civil al Luxemburgului. Pentru evitarea oricăror dubii, capitalizarea dobânzii va fi aplicată doar pentru dobânda datorată, dar neplătită pentru o perioadă mai mare de un an. Prin prezentul Împrumutatul este de acord în prealabil să aibă calculată dobânda neplătită datorată pentru o perioadă mai mare de un an și că, de la capitalizare, dobândă neplătită respectivă, va produce, la rândul său, dobândă la rata dobânzii prevăzută în prezentul Articol 3.2.

În cazul în care suma restantă este într-o altă monedă decât moneda Împrumutului, se va aplica următoarea rată anuală, și anume rata interbancară relevantă, care este, în general, reținută de către Bancă pentru tranzacțiile în moneda respectivă, plus 2% (200 puncte de bază), calculată în conformitate cu practica de piață în privința unei astfel de rate.

3.3 Eveniment de perturbare a pieței

Dacă în orice moment:

- (a) de la primirea de către Bancă a unei Acceptări de debursare pentru o Tranșă; și
- (b) până la data care cade cu 30 (treizeci) de zile calendaristice înainte de Data planificată de debursare,

are loc un Eveniment de perturbare a pieței, Banca poate informa Împrumutatul că prezentul Articol 3.3 a intrat în vigoare.

Rata dobânzii aplicată pentru o asemenea Tranșă acceptată până la Data scadenței, sau Data revizuirii/conversiei dobânzii, dacă este cazul, va constitui rata (exprimată ca rată procentuală anuală), determinată de către Bancă ca fiind totalitatea costurilor suportate de Bancă pentru finanțarea Tranșei relevante, în baza ratei de referință generată intern de către Bancă, aplicabilă în acel moment, sau determinată în baza unei metode alternative de determinare a ratelor, aplicată în mod rezonabil de către Bancă.

Împrumutatul va avea dreptul să refuze în scris o asemenea debursare până la termenul limită specificat în notificare și va suporta cheltuielile care pot rezulta, dacă este cazul. În situația dată Banca nu va efectua debursarea, iar partea corespunzătoare a Creditului va rămâne disponibilă pentru debursare în conformitate cu Articolul 1.2. În cazul în care Împrumutatul nu va refuza debursarea în timp util, Părțile sunt de acord cu faptul că debursarea în EUR și condițiile acesteia trebuie să fie pe deplin obligatorie/-i pentru toate Părțile.

Spread-ul, sau Rata fixă acceptată anterior de către Împrumutat nu va mai fi aplicată.

ARTICOLUL 4

Rambursarea

4.1 Rambursarea ordinară

4.1.A Rambursarea în rate

(a) Împrumutatul va rambursa fiecare Tranșă în rate la Datele de rambursare specificate în Oferta de debursare relevantă în conformitate cu condițiile prevăzute în tabelul de amortizare remis în conformitate cu Articolul 2.3.

(b) Fiecare tabel de amortizare va fi elaborat în baza următoarelor:

(i) în cazul unei Tranșe cu rată fixă fără Data revizuirii/conversiei dobânzii, rambursarea va fi efectuată trimestrial, semestrial, sau anual în rate echivalente ale soldului principal, sau rate constante a soldului principal și dobânzii;

(ii) în cazul unei Tranșe cu rată fixă cu Data revizuirii/conversiei dobânzii, sau în cazul unei Tranșe cu rată flotantă, rambursarea va fi efectuată trimestrial, semestrial, sau anual în rate echivalente ale soldului principal.

(iii) prima Dată de rambursare a fiecărei Tranșe va cădea nu mai devreme de 30 (treizeci) de zile de la Data planificată de debursare și nu mai târziu de prima Dată de rambursare ce urmează imediat după a 4-a (a patra) aniversare a Datei planificate de debursare a Tranșei; și

(iv) ultima Dată de rambursare a fiecărei Tranșe va cădea nu mai devreme de 4 (patru) ani și nu mai târziu de 18 (optsprezece) ani de la Data planificată de debursare a Tranșei.

4.1.B Rata unică

Alternativ, Împrumutatul va rambursa Tranșa prin intermediul unei rate unice la singura Dată de rambursare specificată în Oferta de debursare, care va cădea nu mai devreme de 3 (trei) ani și nu mai târziu de 11 (unsprezece) ani de la Data planificată de debursare a Tranșei.

4.2 Plata anticipată voluntară

4.2.A Opțiunea de plată anticipată

În temeiul Articolelor 4.2B, 4.2.C și 4.4, Împrumutatul poate plăti anticipat integral, sau parțial orice Tranșă, împreună cu dobânda acumulată și indemnizațiile, în caz că există, la înaintarea unei Cereri de plată anticipată printr-o notificare remisă în prealabil cu cel puțin 30 (treizeci) de zile calendaristice, în care se vor specifica:

(a) Suma plății anticipate;

(b) Data de plată anticipată, care va constitui o Dată de plată;

(c) dacă este cazul, metoda de aplicare a Sumei plății anticipate aleasă în conformitate cu Articolul 5.5.C(a); și

(d) Numărul contractului.

Cererea de plată anticipată va fi irevocabilă.

4.2.B Indemnizația de plată anticipată

4.2.B(1) TRANȘELE CU RATĂ FIXĂ

În conformitate cu Articolul 4.2.B (3) de mai jos, în cazul în care Împrumutatul va plăti anticipat o Tranșă cu rată fixă, Împrumutatul va plăti Băncii, la Data de plată anticipată, Indemnizația de plată anticipată aferentă Tranșei cu rată fixă care urmează a fi plătită anticipat.

4.2.B(2) TRANȘELE CU RATĂ FLOTANTĂ

În conformitate cu Articolul 4.2.B(3) de mai jos, Împrumutatul poate plăti anticipat o Tranșă cu rată flotantă fără indemnizație.

4.2.B(3) REVIZUIREA/CONVERSIA

Plata anticipată a unei Tranșe la Data revizuirii/conversiei dobânzii aferente acesteia, poate fi efectuată fără indemnizație, cu excepția cazului în care Împrumutatul a acceptat, în conformitate cu Suplimentul D, o Rată fixă în baza unei Propuneri de revizuire/conversie a dobânzii.

4.2.C Mecanismul plății anticipate

În urma remiterii de către Împrumutat în adresa Băncii a Cererii de plată anticipată, Banca va emite o Notificare de plată anticipată pentru Împrumutat nu mai târziu de 15 (cincisprezece) zile până la Data de plată anticipată. În notificarea de plată anticipată se vor specifica Suma plății anticipate, dobânda acumulată aferentă, Indemnizația de plată anticipată care urmează a fi plătită în conformitate cu Articolul 4.2.B, sau dacă este cazul, se va menționa faptul că nu se va percepe nici un fel de indemnizație, metoda de aplicare a Sumei plății anticipate, și, în cazul în care se va percepe Indemnizația de plată anticipată, termenul limită până la care Împrumutatul poate accepta Notificarea de plată anticipată.

În cazul în care Împrumutatul va accepta Notificarea de plată anticipată până la termenul limită (în caz că există), specificat în Notificare de plată anticipată, Împrumutatul va efectua plata anticipată. În orice alt caz, Împrumutatul este în drept să nu efectueze plata anticipată.

Odată cu Suma plății anticipate, Împrumutatul va plăti dobânda acumulată, Indemnizația de plată anticipată, aferentă Sumei plății anticipate, așa după cum este specificat în Notificarea de plată anticipată, precum și taxa în conformitate cu Articolul 4.2.D, dacă este cazul.

4.2.D Taxa de administrare

În cazul în care Împrumutatul va plăti anticipat o Tranșă la o dată alta decât Data de plată relevantă, sau în cazul în care Banca acceptă în mod excepțional, doar la discreția acesteia, o Cerere de plată anticipată cu o notificare remisă în prealabil cu mai puțin de 30 (treizeci) de zile calendaristice, Împrumutatul va plăti Băncii o taxă de administrare în valoarea care îi va fi comunicată de către Bancă.

4.3 Plata anticipată obligatorie și anularea

4.3.A Evenimente de plată anticipată

4.3.A(1) EVENIMENT DE REDUCERE A COSTULUI PROIECTULUI

(a) Împrumutatul va informa imediat Banca în cazul parvenirii, sau posibilității de parvenire a unui Eveniment de reducere a costului Proiectului. În orice moment după parvenirea unui Eveniment de reducere a costului Proiectului, Banca este în drept, cu informarea Împrumutatului, să anuleze partea nedebursată a Creditului și/ au să ceară plata anticipată a Împrumutului restant, până la suma cu care Creditul depășește suma limită menționată în aliniatul (c) de mai jos, împreună cu dobânda acumulată și toate celelalte sume acumulate și restante în temeiul prezentului Contract în raport cu proporția Împrumutului restant ce urmează a fi plătit.

(b) Împrumutatul va efectua plata sumei cerute la data specificată de către Bancă, dată care va cădea cu nu mai puțin de 30 (treizeci) de zile de la data cererii.

(c) În sensul prezentului Articol, „**Eveniment de reducere a costului Proiectului**” semnifică costul total al Proiectului care va fi mai mic de cifra specificată în Considerentul (b), astfel încât suma Creditului va depăși 50% (cincizeci procente) din costul total al Proiectului specificat.

1.1.A(1) EVENIMENT DE PLATĂ ANTICIPATĂ ÎN BAZA FINANȚĂRII NON-BEI

(a) Împrumutatul va informa imediat Banca în cazul parvenirii, sau posibilității de parvenire a unui Eveniment de plată anticipată în baza finanțării non-BEI. În orice moment după parvenirea unui Eveniment de Plată anticipată nefinanțată de BEI, Banca este în drept, cu informarea Împrumutatului, să anuleze partea nedebursată a Creditului și/sau să ceară plata anticipată a Împrumutului restant, împreună cu dobânda acumulată și toate celelalte sume acumulate și restante în temeiul prezentului Contract, în raport cu proporția Împrumutului restant ce urmează a fi plătit.

(b) Proporția Creditului pe care Banca îl poate anula și proporția Împrumutului restant pe care Banca îl poate solicita să fie plătit anticipat trebuie să coincidă cu proporția pe care o are suma plătită anticipat din cadrul Finanțării non-BEI față de suma restantă agregată a tuturor Finanțărilor non-BEI.

(c) Împrumutatul va efectua plata sumei cerute la data specificată de către Bancă, aceasta constituind o dată ce cade cu nu mai puțin de 30 (treizeci) de zile de la data cererii.

(d) Aliniatul (a) nu se va aplica față de orice plată anticipată voluntară (sau reachiziționarea, sau anularea, după caz) din cadrul unei Finanțări non-BEI:

(i) efectuată cu acordul prealabil în scris al Băncii;

(ii) efectuată în cadrul unei facilități de credit rotativ; sau

(iii) efectuată din contul încasărilor unor altor datorii financiare care au un termen cel puțin echivalent cu termenul neexpirat al unei asemenea Finanțări non-BEI plătite anticipat.

(e) În sensul prezentului Articol:

(i) „**Eveniment de plată anticipată în baza Finanțării non-BEI**” semnifică orice situație în care Împrumutatul va plăti anticipat în mod voluntar (pentru evitarea dubiilor, plata anticipată va include o răscumpărare, sau anulare a angajamentului oricărui creditor, dacă este cazul), parțial, sau integral orice Finanțare non-BEI și:

(ii) „**Finanțarea non-BEI**” semnifică orice datorie financiară (cu excepția Împrumutului, și a oricăror altor datorii financiare directe acordate Împrumutatului de către Bancă) sau orice altă obligație de plată, sau rambursare a mijloacelor bănești acordate inițial Împrumutatului pentru un termen mai mare de 3 (trei) ani.

4.3.A(3) SCHIMBAREA CONTROLULUI

(a) Împrumutatul va informa imediat Banca în cazul parvenirii, sau posibilității de parvenire a unui Eveniment de schimbare a controlului. În orice moment după parvenirea unui Eveniment de schimbare a controlului, Banca este în drept, cu informarea prealabilă a Împrumutatului, să anuleze partea nedebursată a Creditului și să ceară plata anticipată a Împrumutului restant împreună cu dobânda acumulată și toate celelalte sume acumulate, sau restante în temeiul prezentului Contract.

Totodată, în cazul în care Împrumutatul a informat Banca despre posibilitatea de parvenire a unui Eveniment de schimbare a controlului, sau în cazul în care Banca are motive rezonabile de a considera că un Eveniment de schimbare a controlului a parvenit, sau poate parveni în timpul apropiat, Banca este în drept să solicite ca Împrumutatul să se consulte cu aceasta. Consultația data va avea loc în termen de 30 (treizeci) de zile de la data cererii Băncii.

După cea mai recentă dată dintre:

(i) expirarea a 30 (treizeci) de zile de la data solicitării consultației, sau

(ii) orice moment ulterior, la apariția Evenimentului de schimbare a controlului presupus, Banca este în drept, cu informarea Împrumutatului, să anuleze partea nedeversată a Creditului și/sau să ceară plata anticipată a Împrumutului restant împreună cu dobânda acumulată și toate celelalte sume acumulate și restante în temeiul prezentului Contract.

Împrumutatul va efectua plata sumei cerute la data specificată de către Bancă, aceasta constituind o dată ce cade cu nu mai puțin de 30 (treizeci) de zile de la data cererii.

(b) În sensul prezentului Articol:

(i) un „**Eveniment de schimbare a controlului**” parvine în cazul în care:

(1) orice persoană, care deține control direct, sau indirect, sau cotă de participație, sau proprietate în legătură cu Promotorul, devine o Persoană sancționată; sau orice Persoană sancționată, care, în mod direct, sau indirect, obține control, cotă de participație, sau proprietate în legătură cu Promotorul.

(2) Împrumutatul nu mai controlează (direct, sau indirect) Promotorul;

(3) Promotorul nu se mai subordonează MIDR și/sau nu mai este supravegheat de către MIDR în scopul implementării Proiectului;

(ii) „**acționând în cumul**” semnifică acționând împreună în conformitate cu un acord, sau o înțelegere (fie formală, sau informală);

(iii) „**control**” semnifică împuternicirea de a direcționa managementul și politicile unei entități, prin deținerea capitalului de vot, prin contract, sau în alt mod.

(c) În sensul paragrafului (1) de la litera (b) punctul (i) supra, cuvintele „control”, „cotă de participație” și „cotă de proprietate” vor fi interpretate așa după cum sunt definite de autoritatea de sancționare relevantă în legătură cu Sancțiunile relevante.

4.3.A(4) EVENIMENT DE SCHIMBARE A LEGISLAȚIEI

Împrumutatul va informa imediat Banca în cazul parvenirii, sau posibilității de parvenire a unui Eveniment de schimbare a legislației. În cazul dat, sau în cazul în care Banca are motive rezonabile de a considera că un Eveniment de schimbare a legislației a parvenit, sau poate parveni în timpul apropiat, Banca este în drept să solicite ca Împrumutatul să se consulte cu aceasta. Consultația data va avea loc în termen de 30 (treizeci) de zile de la data solicitării Băncii. În cazul în care, după expirarea a 30 (treizeci) de zile de la data solicitării consultației, Banca consideră că:

(a) un asemenea Eveniment de schimbare a legislației ar afecta semnificativ capacitatea Împrumutatului de a-și îndeplini obligațiile în temeiul prezentului Contract, și

(b) efectele unui asemenea Eveniment de schimbare a legislației nu pot fi atenuate spre satisfacția acesteia,

Banca este în drept, cu informarea Împrumutatului, să anuleze partea nedeversată a Creditului și/sau să ceară plata anticipată a Împrumutului restant, împreună cu dobânda acumulată și toate celelalte sume acumulate și restante în temeiul prezentului Contract.

Împrumutatul va efectua plata sumei cerute la data specificată de către Bancă, aceasta constituind o dată ce cade cu nu mai puțin de 30 (treizeci) de zile de la data cererii.

În sensul prezentului Articol „**Eveniment de schimbare a legislației**” semnifică adoptarea, promulgarea, executarea, sau ratificarea, sau orice modificare, sau amendare a oricărei legi, reguli, sau regulament (sau în aplicarea, sau interpretarea oficială a oricărei legi, reguli, sau regulament), sau aplicarea oricăror Sancțiuni, care are loc după data prezentului Contract și care, în opinia Băncii, poate afecta substanțial capacitatea Împrumutatului de a-și îndeplini obligațiile ce îi revin în temeiul prezentului Contract, sau capacitatea Promotorului de a-și îndeplini obligațiile ce îi revin în temeiul Acordului de implementare a Proiectului.

4.3.A(5) EVENIMENT DE ILEGALITATE

După ce i-a devenit cunoscut un Eveniment de ilegalitate,

- (i) Banca va notifica imediat Împrumutatul, și
- (ii) Banca este în drept (A) să suspende, sau să anuleze imediat partea nedebursată a Creditului; și/sau (B) să ceară plata anticipată a Împrumutului, împreună cu dobânda acumulată și toate celelalte sume acumulate și restante în temeiul prezentului Contract la data indicată de către Bancă în notificarea sa către Împrumutat.

În sensul prezentului Articol, „**Eveniment de ilegalitate**” semnifică faptul că:

- (a) executarea de către BEI a obligațiunilor prevăzute în prezentul Acord, sau finanțarea, sau menținerea Împrumutului devine ilegală în orice jurisdicție aplicabilă, sau contravine, sau poate contraveni oricăror Sancțiuni.
- (b) Acordul-cadru este, sau poate fi:
 - (i) repudiat, sau reziliat de Republica Moldova, sau neobligatoriu pentru Republica Moldova;
 - (ii) nevalabil în conformitate cu condițiile acestuia, sau considerat de Republica Moldova ca fiind nevalabil în conformitate cu condițiile acestuia; sau
 - (iii) încălcat ca urmare a încetării îndeplinirii de către Republica Moldova a obligațiilor asumate în Acordul-cadru în privința oricărui Împrumut acordat oricărui Împrumutat de pe teritoriul Republicii Moldova din resursele Băncii, sau ale Uniunii Europene; sau
- (c) în raport cu Garanția UE:
 - (i) aceasta nu mai este în vigoare, sau pe deplin valabilă;
 - (ii) condițiile pentru compensarea acesteia nu sunt îndeplinite;
 - (iii) aceasta nu se aplică nici unei Tranșe debursate, sau care urmează a fi debursată în temeiul prezentului Contract; sau
 - (iv) aceasta nu este valabilă în conformitate cu condițiile acesteia, sau este considerată ca fiind nevalabilă în conformitate cu condițiile acesteia,

4.3.A(6) INCAPACITATEA DE REALOCARE

Împrumutatul va plăti anticipat orice parte a Împrumutului restant, care nu a fost realocată în conformitate cu Articolul 1.11, împreună cu dobânda acumulată și toate celelalte sume acumulate, sau restante în temeiul prezentului Contract, la data specificată de către Bancă, aceasta constituind o dată care cade cu nu mai puțin de 30 (treizeci) de zile de la data solicitării.

4.3.A(7) PROMOTORUL ȘI ACORDUL DE IMPLEMENTARE A PROIECTULUI

Dacă în orice moment, în timp ce Împrumutul este restant:

- (a) Promotorul nu respectă o obligație substanțială ce îi revine în temeiul Acordului de implementare a proiectului, sau Proiectul nu este implementat în conformitate cu Acordul de implementare a proiectului;
- (b) orice situație menționată în considerentele la Acordul de implementare a proiectului a fost modificat substanțial, și nu a fost restabilită din toate punctele de vedere semnificative, și această schimbare prejudiciază substanțial interesele Băncii în calitate de creditor pentru Împrumutat, sau afectează substanțial în mod negativ implementarea Proiectului;
- (c) orice informație, sau document semnificativ pentru Proiect (în opinia rezonabilă a Băncii) furnizat(ă) Băncii de către, sau în numele Promotorului, sau dacă orice reprezentare, sau declarație făcută, sau considerată a fi făcută de către Promotor în cadrul aplicării Acordului de implementare a Proiectului, sau în legătură cu negocierea, sau executarea Acordului de implementare a Proiectului, este, sau se dovedește a fi incorect(ă), incomplet(ă), sau derutant(ă) din orice punct de vedere semnificativ;
- (d) devine ilegal pentru Promotor să exercite obligațiile ce îi revine în temeiul Acordului de implementare a proiectului, sau Acordul de implementare a proiectului nu este valabil în conformitate cu condițiile acestuia, sau este considerat ca fiind nevalabil în conformitate cu condițiile acesteia;

- (e) orice acțiune corporativă, procedură judiciară, sau o altă procedură, sau etapă sunt aplicate în legătură cu, sau este emis un ordin, sau este adoptată o rezoluție eficace privind lichidarea Promotorului, sau Promotorul este declarat insolubil, sau încetează, sau hotărăște să înceteze desfășurarea activității sale în totalitate, sau a unei părți semnificative din cadrul activității sale;
- (f) un creditor intră în posesia, sau un destinatar, lichidator, administrator, destinatar administrativ, sau un funcționar similar este numit, fie de o instanță din cadrul unei jurisdicții competente, fie de orice autoritate administrativă competentă, sau de către orice persoană, orice active care formează o parte a Proiectului,

Banca este în drept să solicite ca Împrumutatul să se consulte cu aceasta. Consultația data va avea loc în termen de 30 (treizeci) de zile de la data solicitării Băncii. Dacă după expirarea a 30 (treizeci) de zile de la data solicitării consultației, Banca consideră rezonabil că efectele nerespectării obligațiilor nu pot fi atenuate spre satisfacția acesteia, Banca este în drept, cu informarea Împrumutatului, să anuleze partea nedebursată a Creditului și/ori să solicite plata anticipată a Împrumutului restant împreună cu dobânda acumulată și toate celelalte sume acumulate și restante în temeiul prezentului Contract.

Împrumutatul va efectua plata sumei solicitate la data specificată de către Bancă, aceasta constituind o dată ce cade cu nu mai puțin de 30 (treizeci) de zile de la data solicitării.

4.3.B Mecanismul plății anticipate

Orice sumă solicitată de bancă în temeiul Articolului 4.3.A, împreună cu orice dobândă, sau alte sume acumulate, sau restante în temeiul prezentului Contract, inclusiv, fără a se limita la, orice indemnizație datorată în temeiul Articolului 4.3.C, va fi plătită la Data de plată anticipată, indicată de către Bancă în notificarea privind cererea.

4.3.C Indemnizația de plată anticipată

4.3.C(1) TRANȘELE CU RATĂ FIXĂ

În cazul în care Împrumutatul va plăti anticipat o Tranșă cu rată fixă, în cazul unui Eveniment de plată anticipată indemnizată, Împrumutatul va plăti Băncii, la Data de plată anticipată, Indemnizația de plată anticipată aferentă Tranșei cu rată fixă care urmează a fi plătită anticipat.

4.3.C(2) TRANȘELE CU RATĂ FLOTANTĂ

Împrumutatul poate plăti anticipat Tranșa cu rată flotantă fără Indemnizația pentru plată anticipată.

4.4. Informații generale

4.4.A Neprejudicierea Articolului 10

Prezentul Articol 4 nu va prejudicia Articolul 10.

4.4.B Interzicerea împrumutării repetate

O sumă rambursată, sau plătită anticipat nu poate fi împrumutată repetat.

ARTICOLUL 5

PLĂȚI

5.1 Convenția privind calcularea zilelor

Orice sumă datorată sub formă de dobândă, indemnizație, sau Taxă de amânare de către Împrumutat în temeiul prezentului Contract, și calculată pentru o fracțiune de an, se va determina în baza următoarelor convenții corespunzătoare:

- (a) în raport cu o Tranșă cu rată fixă, un an de 360 (trei sute șaiszeci) de zile și o lună de 30 (treizeci) de zile; și
- (b) în raport cu o Tranșă cu rată flotantă, un an de 360 (trei sute șaiszeci) de zile și numărul de zile scurse.

5.2 Timpul și locul plății

(a) Cu excepția cazului în care este specificat altfel în prezentul contract, sau în cererea Băncii, toate sumele, altele decât sumele dobânzilor, indemnizațiilor și soldului principal, vor fi plătite în termen de 15 (cincisprezece) zile de la primirea de către Împrumutat a solicitării din partea Băncii.

(b) Orice sumă datorată de către Împrumutat în temeiul prezentului Contract va fi plătită în contul relevant notificat de către Bancă Împrumutatului. Banca va notifica contul cu nu mai puțin de 15 (cincisprezece) zile până la data scadență pentru prima plată efectuată de către Împrumutat, precum și va notifica orice schimbare a contului cu nu mai puțin de 15 (cincisprezece) zile până la data primei plăți pentru care se referă schimbarea. Perioada de notificare respectivă nu se aplică în cazul plății în conformitate cu Articolul 10.

(c) Împrumutatul va indica Numărul contractului în datele de plată pentru fiecare plată efectuată în temeiul prezentului Contract.

(d) O sumă datorată de către Împrumutat va fi considerată a fi plătită atunci când Banca o va primi.

(e) Orice debursări efectuate de către Bancă și plăți efectuate către aceasta în temeiul prezentului Contract vor fi efectuate, utilizând Contul de debursare (pentru debursărilor efectuate de către Bancă) și Contul de plată anticipată (pentru plățile în adresa Băncii).

5.3 Lipsa compensării pentru Împrumutat

Toate plățile care urmează a fi efectuate de către Împrumutat în temeiul prezentului Contract vor fi calculate și efectuate fără (și scutite de orice deduceri pentru) despăgubire, sau cerere reconvențională.

5.4 Perturbarea Sistemelor de plată

În cazul în care Banca stabilește (la discreția sa) că a parvenit un Eveniment de perturbare, sau Banca este informată de Împrumutat despre faptul că a parvenit un Eveniment de perturbare:

(a) Banca este în drept și, trebuie, dacă i se solicită acest lucru de către Împrumutat, să se consulte cu Împrumutatul în vederea negocierii cu acesta a modificărilor ce vizează operarea, sau administrarea prezentului Contract, pe care Banca le poate considera a fi necesare în circumstanțele date;

(b) Banca nu va fi obligată să se consulte cu Împrumutatul în legătură cu modificările menționate la litera (a) dacă, în opinia sa, nu este practicabil să facă acest lucru în circumstanțele date, și în orice caz, nu va avea obligația de a accepta aceste schimbări; și

(c) Banca nu va purta răspundere pentru daunele, cheltuielile, sau pierderile care parvin ca urmare a unui Eveniment de perturbare, sau pentru faptul dacă a luat, sau nu a luat măsuri în temeiul, sau în legătură cu prezentul Articol 5.4.

5.5 Aplicarea sumelor primite

5.5.A Informații generale

Sumele primite de la Împrumutat vor acoperi doar obligațiile sale de plată, în cazul în care sunt primite în conformitate cu termenii prezentului Contract.

5.5.B Plățile parțiale

În cazul în care Banca va primi o plată care nu va fi suficientă pentru a acoperi toate sumele datorate și necesare a fi plătite de către Împrumutat în temeiul prezentului Contract, Banca va aplica această plată în ordinea de mai jos:

(a) pentru achitarea proporțională a oricăror taxe, costuri, indemnizații și cheltuieli neplătite, datorate în temeiul prezentului Contract;

(b) pentru achitarea oricărei dobânzi acumulate, datorate, dar neplătite în temeiul prezentului Contract;

(c) pentru achitarea oricărui sold principal, datorat, dar neplătit în temeiul prezentului Contract; și

(d) pentru achitarea oricărei altei sume datorate, dar neplătite în temeiul prezentului Contract.

1.1.B Alocarea sumelor aferente Tranșelor

(a) În cazul:

(i) unei plăți anticipate voluntare parțiale a unei Tranșe, care urmează a fi rambursată în mai multe rate, Suma plății anticipate se va aplica proporțional pentru fiecare rată restantă, sau, la cererea Împrumutatului, în ordinea inversă de scadență; sau

- (ii) plăți anticipate obligatorii parțiale a unei Tranșe, care urmează a fi rambursată în mai multe rate, Suma plății anticipate se va aplica cu reducerea ratelor restante, în ordinea inversă de scadență.
- (b) Sumele primite de către Bancă în urma unei cereri în conformitate cu Articolul 10.1 și aplicate față de o Tranșă, trebuie să reducă ratele restante în ordinea inversă de scadență. Banca este în drept să aplice sumele primite între Tranșe la discreția sa.
- (c) În cazul primirii unor sume care nu pot fi identificate ca aplicabile față de o Tranșă specifică și în privința cărora nu există niciun acord între Bancă și Împrumutat cu privire la aplicarea acestora, Banca este în drept să le aplice între Tranșe la discreția sa.

ARTICOLUL 6

Angajamentele și declarațiile Împrumutatului

Angajamentele din prezentul Articol 6 vor fi în vigoare, începând cu data prezentului Contract, pentru perioada în care orice sumă va fi restantă în temeiul prezentului Contract, sau Creditul va fi în vigoare.

A. ANGAJAMENTE CU PRIVIRE LA PROIECT

6.1 Utilizarea Împrumutului și disponibilitatea altor fonduri

Împrumutatul va, și va asigura faptul că Promotorul va, utiliza toate sumele împrumutate de către Împrumutat în temeiul prezentului Contract și de către Promotor în temeiul **Acordului de transfer al fondurilor de împrumut**, după caz, pentru realizarea Proiectului, prin intermediul finanțării Subproiectelor care fac obiectul Cererilor de alocare acceptate de către Bancă.

La cererea în scris din partea Băncii, Împrumutatul va, și va asigura faptul că Promotorul va, furniza în adresa Băncii dovezi cu privire la folosirea sumelor împrumutate de către Împrumutat în temeiul prezentului și de către Promotor în temeiul Acordului de transfer al fondurilor de împrumut, după caz.

Împrumutatul va pune la dispoziția Promotorului încasările Tranșelor debursate în conformitate cu Acordul de transfer al fondurilor de împrumut, în conformitate cu termenele și condițiile acceptate de către Bancă, și va exercita drepturile ce îi revin în temeiul unui asemenea Acord de transfer al fondurilor de împrumut în așa mod, încât să protejeze interesele Împrumutatului, Promotorului și Băncii, să respecte prevederile prezentului Contract și să îndeplinească scopurile pentru care a fost acordat Creditul.

Împrumutatul se va asigura de faptul că deține fonduri suficiente (inclusiv fondurile enumerate în Considerentul (j)), disponibile acestuia, pentru a finaliza Proiectului în temeiul prezentului Contract și Acordului de implementare a proiectului, precum și faptul că fondurile respective sunt cheltuite, în măsura necesară, pentru finanțarea Proiectului.

6.2 Finalizarea Proiectului

Împrumutatul va realiza Proiectul în conformitate cu Descrierea tehnică, care poate fi ocazional modificată cu acordul Băncii, și va finaliza Proiectul până la data finală specificată în prezentul Contract.

Împrumutatul trebuie să:

- (a) asigure faptul că Promotorul execută toate obligațiile ce îi revin în temeiul Acordului de implementare a proiectului;
- (b) asigure faptul că Promotorul deține controlul deplin asupra activelor care fac parte din Proiect; și
- (c) nu întreprindă, sau să permită să se întreprindă orice măsuri care ar împiedica, sau afecta implementarea Proiectului.

6.3 Costurile majorate ale Proiectului

În cazul în care costul total al Proiectului depășește valoarea preconizată, specificată în Considerentul (j), Împrumutatul va obține fonduri pentru finanțarea costurilor suplimentare fără a recurge la Bancă, astfel încât să asigure finalizarea Proiectului în conformitate cu Descrierea tehnică. Împrumutatul va informa neîntârziat Banca despre planurile de finanțare a costurilor suplimentare.

6.4 Procedura de achiziție

Împrumutatul va, și va asigura faptul că Promotorul:

- (a) va achiziționa echipament, servicii sigure, și lucrări pentru Proiect și pentru fiecare Subproiect prin proceduri de achiziție, care, spre satisfacția Băncii, vor respecta politicile și standardele descrise în Ghidul privind achizițiile;
- (b) va asigura faptul că licitarea contractelor aferente Proiectului, sau oricăror Subproiecte (inclusiv, pentru evitarea dubiilor, termenele de referință pe baza cărora sunt licitate contractele respective) îndeplinește cerințele Băncii, după cum au fost ocazional notificate Împrumutatului de către Bancă;
- (c) va asigura faptul că toate contractele aferente fiecărui Subproiect, ce urmează a fi achiziționate după data prezentului Contract (în conformitate cu politicile și standardele privind achizițiile, în conformitate cu (a) supra, vor prevedea:
 - (i) cerința conform căreia contractantul relevant va informa imediat Banca și Împrumutatul despre o afirmație, reclamație, sau informație veridică cu privire la Conduitele interzise în legătură cu fiecare Subproiect, sau cu privire la oricare dintre faptele, sau circumstanțele enumerate în Articolul 6.11. ce vizează Subproiectul;
 - (ii) cerința conform căreia contractantul relevant va deține registre și va duce evidența tuturor cheltuielilor și tranzacțiilor financiare în legătură cu fiecare Subproiect; și
 - (iii) dreptul Băncii, în raport cu o presupusă Conduită interzisă, sau în raport cu o presupusă încălcare a obligațiilor în legătură cu Articolul 6.11, de a verifica registrele și înregistrările unui contractant relevant ce vizează Subproiectul și de a face copii ale documentelor, în măsura permisă de legislație.
- (d) asigura faptul că toate procedurile de revizuire a remediilor acceptate de către Bancă, în legătură cu Proiectul, vor fi disponibile, în cadrul procedurilor de achiziție, oricărei persoane, sau entități care are, sau a avut un interes în obținerea contractului și care a fost (supusă riscului de a fi) prejudiciată de o presupusă încălcare a regulilor de achiziție; și
- (e) verifica faptul că contractanții angajați în cadrul fiecărui Subproiect vor respecta procedurile de achiziție relevante, conformându-se, spre satisfacția Băncii, politicilor și standardelor Băncii, în conformitate cu modul descris în Ghidul privind achizițiile.

6.5 Angajamente privind continuarea Proiectului

Împrumutatul va, și asigura faptul că Promotorul (dacă este cazul):

- (a) **Întreținere:** va întreține, repara, examina și renova toate bunurile care fac parte din Proiect, în modul necesar pentru a le menține în stare de funcționare bună;
- (b) **Activele Proiectului:** cu excepția cazului în care Banca și-a dat consimțământul în scris în prealabil, își va rezerva dreptul la toate, sau practic toate activele incluse în cadrul fiecărui Subproiect, sau, după caz, va înlocui și va renova activele respective și va menține fiecare Subproiect într-o stare de funcționare practic continuă, în conformitate cu destinația inițială a acestuia; Banca este în drept să își retragă consimțământul numai în cazul în care acțiunea propusă ar putea prejudicia interesele Băncii în calitate de creditor al Împrumutatului, sau ar putea face Proiectul ineligibil(ă) pentru finanțarea de către Bancă în conformitate cu Statutul său, sau în temeiul Articolului 309 al Tratatului privind funcționarea Uniunii Europene;
- (c) **Scop:** va menține fiecare Subproiect și bunurile aflate în proprietate, care fac parte din Subproiectul respectiv, într-o stare funcțională practic continuă, în conformitate cu destinația inițială a acestuia (sau, după caz, va asigura menținerea acestuia în starea aceasta);
- (d) **Asigurare:** asigura toate lucrările și bunurile care fac parte din Proiect, în conformitate cu cea mai complexă practică din domeniul relevant din Republica Moldova;
- (e) **Drepturi și permise:** va menține în vigoare toate drepturile cu privire la metoda de utilizare și toate Autorizațiile necesare pentru realizarea și operarea Proiectului și a fiecărui Subproiect.
- (f) **Standarde de mediu și sociale:**
 - (i) va implementa și opera Proiectul și fiecare Subproiect în conformitate cu Standardele de mediu și sociale;
 - (ii) va respecta Standardele OIM și standardele de sănătate și securitate în muncă;

(iii) va obține, va menține și va respecta Aprobările de mediu și sociale necesare în legătură cu Proiectul, sau cu orice Subproiect;

(iv) asigura faptul că toate contractele referitoare la Proiect și la fiecare Subproiect vor include prevederile necesare care vor obliga contractanții relevanți să respecte cerințele, sau să asigure respectarea cerințelor specificate în punctele (i) - (iii) supra; iar Promotorul va monitoriza în mod activ respectarea de către contractant a unei astfel de cerințe de conformitate;

(v) va asigura faptul că niciuna dintre încasările în baza Împrumutului nu vor fi utilizate pentru finanțarea niciunui Subproiect care necesită un Studiu de evaluare a impactului de mediu și social, conform Standardelor de mediu și sociale până la finalizarea și aprobarea Studiului de evaluare a impactului de mediu și social de către autoritatea competentă;

(vi) va asigura faptul că niciuna dintre încasările în baza Împrumutului nu vor fi utilizate pentru nicio componentă a Proiectului care poate afecta o arie specială de conservare a naturii, protejată în conformitate cu legislația națională, sau acordurile naționale și în conformitate cu Standardele de mediu și sociale, până când autoritatea competentă nu va confirma faptul că componenta relevantă nu are un impact negativ semnificativ asupra ariei; și

(vii) va asigura faptul că versiunea finală a fiecărui Subproiect va prevedea suficiente măsuri de adaptare, în scopul asigurării unui nivel acceptabil de rezistență al fiecărui Subproiect împotriva impactului negativ al schimbărilor climatice, iar Banca va fi informată despre respectarea acestui angajament înainte de publicarea licitației de achiziție relevante;

(g) Legislația UE

Împrumutatul va, și va asigura faptul că Promotorul:

(i) va realiza, va opera și va verifica conformitatea fiecărui Subproiect cu standardele legislației UE ce vizează, inclusiv, dar fără a se limita la, mediul, siguranța rutieră, ajutorul de stat și achizițiile publice, în măsura în care au fost implementate de legislația Republicii Moldova, sau specificate de către Bancă în prezentul Contract; și

(ii) va asigura și va verifica faptul că contractanții angajați în cadrul Subproiectelor vor respecta prevederile menționate în Articolul 6.5 (c) (i) supra.

(h) Auditul privind siguranța rutieră

Împrumutatul va asigura faptul că Promotorul va efectua, sau va asigura efectuarea unui raport de audit privind siguranța rutieră în conformitate cu principiile Directivei privind siguranța rutieră 2008/96/CE, după cum a fost modificată prin Directiva (UE) 2019/1936, în raport cu fiecare Subproiect, și va include în modul corespunzător rezultatele unui asemenea auditului privind siguranța rutieră în versiunea finală a lucrărilor pentru fiecare Subproiect.

(i) UIP

Împrumutatul va asigura faptul că Promotorul va menține o UIP dotată cu personalul necesar în cadrul Promotorului, pe durata ciclului proiectului, spre satisfacția Băncii.

(j) Conturi

Împrumutatul va asigura faptul că Promotorul va solicita orice debursări de la Împrumutat, iar Împrumutatul va efectua orice plăți în adresa Promotorului în legătură cu Proiectul, către un cont bancar pe numele Promotorului, deținut la o instituție financiară autorizată în modul corespunzător, în jurisdicția în care este înregistrat Promotorul, sau în care Proiectul este realizat de către Promotor.

(k) Alte angajamente

Împrumutatul:

(i) va asigura faptul că nu va exista nicio finanțare dublă a Subproiectului, din contul altor fonduri oferite de către Bancă, fie în temeiul prezentului Contract, fie în alt mod, sau de către alți donatori. Pentru evitarea dubiilor, prezentul angajament nu:

(1) va interzice orice cofinanțare a Subproiectului de către alți donatori, sau finanțarea de către Împrumutat a altor componente ale Subproiectului; sau

- (2) va aplica combinarea granturilor de la donatori cu fonduri oferite de Bancă, despre care Banca a fost notificată și care au fost justificate spre satisfacția Băncii;
- (iii) va asigura faptul că Banca va fi notificată imediat despre suspendarea, sau anularea implementării oricărui Subproiect alocat, sau despre faptul că Subproiectul a fost anulat.
- (iv) va confirma Băncii faptul că Promotorul a respectat toate politicile și instrucțiunile aplicabile ale Băncii, inclusiv (fără a se limita la) Standardele de mediu și sociale și Ghidul Băncii privind achizițiile;
- (v) va suspenda autorizarea oricărui Subproiect și plata oricărei părți a Tranșei în adresa Promotorului a cărui management, este investigat de către o autoritate relevantă în raport cu oricare Comportament Interzis;
- (vi) va asigura faptul că:
 - (1) toate echipamentele, lucrările și serviciile achiziționate pentru, sau în legătură cu furnizarea suportului tehnic pentru un Proiect în baza fondurilor furnizate de către Bancă, sau orice asistență tehnică aplicabilă, sau granturi de investiții acordate pentru Proiect;
 - (2) toate echipamentele, lucrările și serviciile achiziționate din orice asistență tehnică aplicabilă, sau granturi de investiții acordate pentru Proiect; și
 - (3) toate echipamentele donate pentru Proiect Promotorului de către părțile terțe, vor fi exonerate de orice taxă aplicabilă (inclusiv taxe, sau penalități în legătură cu întârzierile de plată/rambursare în monedă străină în raport cu transferul, sau finalizarea serviciilor, lucrărilor, sau contractelor încheiate între Promotor și contractant), sau de alt impozit aferent achiziției, sau transferului respectiv(e);
- (vii) va asigura faptul că Promotorul se va consulta cu Banca înainte de adopta orice modificări semnificative la contractele finanțate în baza acestui Împrumut;
- (viii) va remite în adresa Băncii, în vederea verificării și aprobării de către aceasta, Acordul de transfer al fondurilor de împrumut, propus a fi încheiat de către Împrumutat, până la semnarea de către Împrumutat a Acordului de transfer al fondurilor de împrumut;
- (ix) va asigura faptul că Acordul de transfer al fondurilor de împrumut conține prevederi care informează Promotorul despre faptul că finanțarea beneficiază de suportului financiar furnizat de către Bancă cu sprijinul Uniunii Europene prin Garanția UE.

B. ANGAJAMENTE GENERALE

6.6 Respectarea legislației

Împrumutatul va, și va asigura faptul că Promotorul va, respecta, din toate punctele de vedere, legile și reglementările cărora acesta, sau fiecare Subproiect se supune.

6.7 Modificarea în activitatea de afaceri

Împrumutatul va asigura faptul că nici o modificare substanțială nu va avea loc în ceea ce privește activitatea de afaceri de bază a Promotorului în raport cu cea efectuată la data prezentului Contract.

6.8 Fuziunea

Împrumutatul va asigura faptul că Promotorul nu va încheia nicio amalgamare, divizare, fuziune, sau reorganizare corporativă.

6.9 Contul de debursare

Împrumutatul va desemna Contul de debursare în scopul primirii debursărilor în baza Împrumutului, care va constitui un sub-cont separat al contului unic de trezorerie al Împrumutatului menținut la Banca Națională a Republicii Moldova.

Împrumutatul va asigura că în orice moment:

- (a) Contul de debursare este separat de alte active ale Împrumutatului;
- (b) Contul de debursare este separat în ceea ce privește insolvabilitatea și niciun alt creditor al Împrumutatului nu are acces la, sau drepturi de a primi mijloace bănești deținute în contul respectiv; și
- (c) plățile din Contul de debursare sunt efectuate doar în scopul implementării Proiectului în conformitate cu prezentul Contract și alte acorduri relevante, în caz că există.

6.10 Registre și evidență

Împrumutatul va asigura faptul că Promotorul va întreține procedurile de control financiar, sistemele de contabilitate și alte sisteme de gestionare pentru a asigura faptul că:

- (a) acesta deține registrele corespunzătoare și va duce evidența contabilă, în care vor fi introduse înregistrările depline și corecte cu privire la tranzacțiile financiare, cheltuielile și activele aferente Proiectului; și
- (b) declarațiile financiare ale Promotorului vor fi întocmite în conformitate cu SIRF (Standardele Internaționale de Raportare Financiară) actualizate periodic;
- (c) încasările în baza Împrumutului furnizate Promotorului în conformitate cu Acordul de transfer al fondurilor de împrumut, vor fi contabilizate și auditate separat de toate celelalte fonduri și active ale Promotorului; și
- (d) va duce evidența contractelor finanțate din încasările în baza Împrumutului (inclusiv o copie autentică și completă a contractului în sine și a documentelor substanțiale referitoare la contractul respectiv și achizițiile acestuia) pe toată durata de implementare a Proiectului și pentru o perioadă minimă de 6 (șase) ani de la finalizarea Proiectului.

1.2 Integritatea

(a) Conduită interzisă:

- (i) Împrumutatul nu va (și va asigura faptul că Promotorul nu va) manifesta (și nici Împrumutatul, nici Promotorul nu va autoriza, sau permite niciunei alte persoane, care acționează din numele său, să manifeste) niciun fel de Conduită interzisă în legătură cu Proiectul, cu orice procedură de licitație ce vizează Proiectul, sau orice tranzacție stipulată în prezentul Contract, sau în Acordul de implementare a proiectului.
 - (ii) Împrumutatul se angajează (și va asigura faptul că Promotorul se va angaja) să întreprindă acțiunile pe care Banca le va solicita în mod rezonabil pentru a investiga, sau termina orice manifestare de Conduită interzisă presupusă, sau suspectată, în legătură cu Proiectul, sau oricare Subproiect.
 - (iii) Împrumutatul se angajează (și va asigura faptul că Promotorul se va angaja) să asigure faptul că contractele, finanțate de prezentul Împrumut, vor conține prevederile necesare pentru a-i acorda Împrumutatului împuternicirile de a investiga, sau termina orice manifestare de Conduită interzisă presupusă, sau suspectă, în legătură cu Proiectul.
- (b) **Sancțiuni:** Împrumutatul nu va (și va asigura faptul că Promotorul nu va), în mod direct, sau indirect:

- (i) întreține, sau încheia relații de afaceri cu, și/sau nu va acorda fonduri și/sau resurse economice pentru, sau în beneficiul oricărei Persoane sancționate, în legătură cu Proiectul, sau
- (ii) folosi toate, sau o parte din încasările în baza Contractului, sau nu va împrumuta, sau face contribuții, sau furniza în alt mod încasările respective oricărei persoane, în fiecare caz, în orice modalitate care ar avea ca rezultat încălcarea de către Împrumutat, sau de către Bancă a Sancțiunilor aplicate; sau
- (iii) finanța integral, sau parțial nicio plată în temeiul prezentului contract din contul încasărilor derivate din activități, sau afaceri cu o Persoană sancționată, o persoană care a încălcat Sancțiunile, sau în orice modalitate care ar avea ca rezultat încălcarea de către Împrumutat, sau de către Bancă a Sancțiunilor.

(c) Persoane relevante:

Împrumutatul se angajează (și va asigura faptul că Promotorul se va angaja) să întreprindă într-o perioadă de timp rezonabilă, măsurile corespunzătoare în privința oricărei Persoane relevante care:

- (1) a devenit o Persoană sancționată;
- (2) constituie subiectul unei hotărâri judecătorești în legătură cu o Conduită interzisă manifestată pe parcursul exercitării atribuțiilor sale funcționale; sau
- (3) constituie, sau devine un membru de familie, sau un Asociat apropiat al oricărui Beneficiar efectiv al oricărui contractant relevant în cadrul oricărui Subproiect,

pentru a asigura faptul că o asemenea Persoană relevantă este suspendată, demisionată, sau în orice mod exclusă din cadrul oricărui gen de activitate a Împrumutatului, sau Promotorului (după caz) în legătură cu Împrumutul și Proiectul.

- (d) Împrumutatul va face cunoștință cu declarația Grupului BEI cu privire la fraudă fiscală, evaziunea fiscală, eludarea fiscală, planificarea fiscală agresivă, Spălarea de bani și finanțarea terorismului (în modul publicată pe pagina web a Băncii și după cum poate fi modificată ocazional) în ceea ce privește activitățile de finanțare ale Împrumutatului în legătură cu Proiectul.

6.12 Conflictul de interese

În temeiul obligației generale a Promotorului în conformitate cu Ghidului privind achizițiile, în vederea prevenirii, identificării și remedierii eficiente a conflictelor de interese, Împrumutatul va, și va asigura faptul ca Promotorul va asigura ca până la atribuirea oricărui contract finanțat în baza Proiectului:

- (i) Beneficiarii efectivi ai ofertantului câștigător (inclusiv partenerii de asociere în participație și subcontractanții) care constituie Asociați apropiați, sau Membri de familie ai reprezentantului (reprezentanților), membrului (membrilor) organelor de conducere, sau funcționarului (funcționarilor) superior(i) al (ai) Împrumutatului, sau Promotorului sunt identificați și Banca a fost informată imediat despre aceștia; și
- (ii) au fost adoptate măsuri corespunzătoare pentru a aborda orice conflicte de interese potențiale, cum ar fi un interes personal financiar, economic, sau de altă natură, între Beneficiarul (beneficiarii) efectiv(i) și oricare membru(i) al (ai) organelor de conducere, reprezentant (reprezentanți), sau funcționar(i) superior(i) ale (ai) Împrumutatului, sau Promotorului.

6.13 Declarații generale și Garanții

Împrumutatul declară și îi garantează Băncii faptul că:

- (a) acesta deține împuternicirea de a executa, furniza și realiza obligațiile ce îi revin în temeiul prezentului Contract și că au fost întreprinse toate acțiunile necesare pentru a autoriza semnarea, furnizarea și realizarea Contractului de către acesta;
- (b) Promotorul este înregistrat în modul corespunzător și constituie o agenție de stat autentică în conformitate cu legislația Republicii Moldova, precum și că deține împuternicirea de a-și desfășura activitatea în modul în care este desfășurată la momentul actual și de a deține bunurile și alte active ale sale;
- (c) Promotorul constituie o entitate deținută 100% (o sută procente) de stat, care se subordonează direct MIDR.
- (d) prezentul Contract reprezintă obligațiunile sale juridice valabile, obligatorii și executorii.
- (e) executarea, furnizarea și realizarea obligațiilor ce îi revin în temeiul și în conformitate cu prevederile prezentului Contract nu sunt și nu vor fi în contradicție, sau conflict cu:
 - (i) orice lege, statut, regulă, sau regulament aplicabil(ă), sau orice hotărâre, decret, sau permis căreia i se supune; sau orice restricții privind suportarea datoriilor ce vizează Împrumutatul;
 - (ii) orice acord, sau alt act cu caracter obligatoriu, despre care se poate prevedea în mod rezonabil că va avea un efect negativ substanțial asupra capacității sale de a realiza obligațiile ce îi revin în temeiul prezentului Contract.
 - (iii) orice prevedere a legilor sale constituționale;
- (f) nu încalcă și, în urma debursării Împrumutului (integral, sau parțial), nu va încălca niciun fel de restricții care îi sunt aplicate în raport cu datoria financiară;
- (g) nu a fost înregistrată nicio Modificare adversă substanțială începând cu 25 august 2021;
- (h) nu a parvenit niciun eveniment, sau circumstanță care constituie un Eveniment de neîndeplinire a obligațiilor și care continuă să se desfășoare neremediat(ă), sau neînălțurat(ă);

- (i) niciun litigiu, arbitraj, procedură administrativă, sau investigație nu se derulează în prezent, sau, în limitele cunoștințelor sale, nu va amenința în viitor, sau nu este pendinte în cadrul oricărei instanțe, organ, sau agenții de arbitraj, care a cauzat, sau dacă este soluționată în mod negativ, există probabilitatea rezonabilă că va cauza o Modificare adversă substanțială, precum și faptul că împotriva acestuia, sau a Promotorului nu există nicio hotărâre, sau decizie nesatisfăcută;
- (j) acesta a obținut toate Autorizațiile necesare în legătură cu prezentul Contract și pentru respectarea în mod legal a obligațiilor ce în revin în temeiul prezentului Contract, și că toate Autorizațiile respective sunt în vigoare și cu efect deplin și sunt admisibile în calitate de probe;
- (k) Promotorul a obținut toate Autorizațiile necesare în legătură cu Proiectul (altele decât Autorizațiile care nu sunt necesare pentru implementarea Proiectului la momentul depunerii (sau repetării) acestor declarații) și în raport cu care nici Împrumutatului, nici Promotorului nu îi este cunoscut nici un motiv (efectuând o anchetă corespunzătoare și detaliată) pentru care Promotorul nu va putea obține Autorizațiile respective în timp util.
- (l) obligațiile sale de plată în temeiul prezentului Contract constituie cel puțin obligații de nivel *pari passu* în ceea ce privește dreptul la plată împreună cu toate celelalte obligații actuale și viitoare negarantate și nesubordonate în baza oricăror dintre instrumentele de datorie, cu excepția obligațiilor obligatorii prioritare aplicate față de companii în mod general în conformitate legislația;
- (m) în conformitate cu Articolul 6.5(f) și, în limitele cunoștințelor și convingerilor sale (efectuând o anchetă corespunzătoare și detaliată), nu a fost, sau nu există amenințarea că va fi, declarată, nici o Reclamație de mediu, sau socială, împotriva sa, sau a Promotorului;
- (n) acesta respectă toate angajamentele în temeiul prezentului Articol 6;
- (o) Proiectul se încadrează în domeniul de aplicare al Acordului-cadru;
- (p) Împrumutatul constituie stat parte la Convenția de la New York și orice hotărâre arbitrală obținută într-o procedură de arbitraj desfășurată în conformitate cu cerințele prevederilor privind arbitrajul din prezentul Contract va fi recunoscută și executată în Republica Moldova;
- (q) în limita cunoștințelor sale, nici unul dintre fondurile investite în Proiect de către Împrumutat, sau de către Promotor nu are o origine ilicită, inclusiv nu constituie produse de Spălare de bani, sau nu are legătură cu Finanțarea terorismului;
- (r) nici Împrumutatul, nici Promotorul, nicio Persoană relevantă și nicio altă persoană care acționează din numele sau sub controlul acestora nu a comis, sau nu va comite:
- (i) nicio Conduită interzisă în legătură cu Proiectul, sau cu orice tranzacție prevăzută în prezentul Contract, sau în Acordul de implementare a proiectului; sau
 - (ii) orice activitate ilegală ce are legătură cu Finanțarea terorismului, sau Spălarea banilor;
- (s) Proiectul (inclusiv fără a se limita la, negocierea, atribuirea și executarea contractelor finanțate, sau care urmează a fi finanțate de Împrumut) nu a implicat și nu a cauzat nicio Conduită interzisă.
- (t) nici Împrumutatul, nici Promotorul nu constituie o Persoană sancționată, sau nu încalcă niciuna dintre Sancțiuni, și, în conformitate cu cunoștințele și convingerile sale, niciuna dintre Persoanele relevante nu constituie o Persoană sancționată, sau nu încălcă niciuna dintre Sancțiuni.
- (u) Declarația de Onoare este adevărată în toate privințele.
- Declarațiile și garanțiile menționate mai sus sunt făcute la data prezentului Contract și la Data intrării în vigoare și, cu excepția declarațiilor prevăzute la paragraful (g) și (u) de mai sus, sunt considerate repetate cu referire la fapte, și circumstanțele existente atunci la data fiecărei acceptări de plată, fiecare dată de plată și fiecare dată de plată.

ARTICOLUL 7

Garanție

Angajamentele din prezentul Articol 7 vor fi în vigoare, începând cu data prezentului Contract, pentru perioada în care orice sumă este restantă în temeiul prezentului Contract, sau Creditul este în vigoare.

7.1 Clasamentul *Pari passu*

Împrumutatul va asigura faptul că obligațiile sale de plată în temeiul prezentului Contract constituie și vor constitui cel puțin obligații de nivel *pari passu* în ceea ce privește dreptul la plată cu toate celelalte obligații actuale și viitoare negarantate și nesubordonate în baza oricărui dintre Instrumentele sale de datorie externă, cu excepția obligațiilor cu caracter obligatoriu în conformitate legislația de aplicare generală.

În special dacă Banca face o cerere conform condițiilor menționate în Articolul 10.01, sau dacă un eveniment sau un potențial eveniment de neîndeplinire a unei obligații negarantate sau nesubordonate în cadrul unui Instrument de Datorie Externă al Împrumutatului, sau al oricăreia dintre agențiile, sau organismele sale, a parvenit și continuă, Împrumutatul nu va efectua (sau nu va autoriza) nici o plată ce vizează orice alt Instrument de Datorie Externă (fie planificată în mod regulat, fie în alt mod) fără a plăti simultan, sau fără a depune într-un cont destinat pentru plata la următoarea Dată de plată, o sumă egală cu suma care reprezintă aceeași proporție din datoria nerambursată asumată în temeiul prezentului Contract cu cea pe care o reprezintă plata efectuată pentru respectivul Instrument de datorie externă în totalul datoriei nerambursabile asumate prin acel instrument. În acest scop, orice plată a unui Instrument de datorie externă care este efectuată din contul sumelor emisiunii unui alt instrument, la care au subscriș în majoritate aceleași persoane ca și acelea care dețin obligații în cadrul Instrumentului de Datorie Externă, nu va fi luată în considerare.

În sensul prezentului Contract, „**Instrument de datorie externă**” semnifică:

- (a) un instrument, inclusiv orice plată, sau extras de cont, care dovedește, sau constituie o obligație de rambursare a unui împrumut, depozit, avans sau extinderi similare a creditului (inclusiv, fără a se limita la orice prelungire a creditului în cadrul unui acord de refinanțare, sau reeșalonare),
- (b) o obligație dovedită printr-o garanție, bon de tezaur, sau alte dovezi similare de îndatorare în scris; sau
- (c) o garanție făcută de către Împrumutat în privința unei obligații a unei părți terțe; cu condiția că în fiecare caz obligația respectivă va fi:
 - (i) reglementată de o jurisdicție, alta decât cea a Republicii Moldova.
 - (ii) plătită într-o altă monedă decât moneda Republicii Moldova; sau
 - (iii) plătită unei persoane înregistrate, domiciliată, rezidente sau cu sediul său principal, sau locul principal de activitate în afara Republicii Moldova.

7.2 Garanție adițională

În cazul în care Împrumutatul acordă unei terțe părți orice garanție pentru onorarea oricărui Instrument de datorie externă, sau orice preferință, sau prioritate în ceea ce privește acesta, atunci Împrumutatul, la cererea Băncii, va furniza în adresa Băncii garanții echivalente pentru îndeplinirea obligațiilor ce îi revin temeiul prezentului Contract, sau va acorda Băncii o preferință, sau prioritate echivalentă.

7.3 Clauze prin incluziune

În cazul în care Împrumutatul încheie cu orice alt creditor financiar pe termen mediu, sau lung, un contract de finanțare care include o clauză privind pierderea calificării, și/sau o clauză privind neîndeplinirea încrucișată a obligațiilor, și/sau o clauză *parri passu*, dacă este cazul, care nu este prevăzută în prezentul Contract, sau este mai favorabilă pentru creditorului financiar relevant decât orice prevedere echivalentă a prezentului Contract pentru Bancă, Împrumutatul va informa imediat Banca și, la cererea Băncii, va încheia imediat un acord de modificare a prezentului Contract, astfel încât să includă o prevedere echivalentă în favoarea Băncii.

ARTICOLUL 8

Informații și vizite

8.1 Informații privind Proiectul

Împrumutatul va, și va asigura faptul că Promotorul (dacă este cazul):

- (a) va furniza în adresa Băncii:
 - (i) informațiile, ce corespund după conținut și formă, precum și conform termenelor specificate în Suplimentul A.2 și în Acordul de implementare a proiectului, sau după cum a fost convenit ocazional de către părțile la prezentul Contract; și
 - (ii) orice altă informație, sau document ulterior privind finanțarea, achiziția, implementarea, operarea Proiectului și aspectele de mediu și sociale aferente, pe care Banca le poate solicita în mod rezonabil într-o perioadă de timp rezonabilă;
 - (iii) orice astfel de informații, sau documente suplimentare cu privire la Proiect, pe care Banca le poate solicita în mod rezonabil într-o perioadă de timp rezonabilă, pentru a respecta obligațiile ce îi revin în temeiul Deciziei și al Garanției UE,

cu condiția ca, în cazul în care aceste informații, sau documente nu vor fi furnizate Băncii în timp util, iar Împrumutatul nu va corecta omisiunea într-o perioadă de timp rezonabilă, stabilită de către Bancă în scris, Banca va putea remedia deficiența, în măsura posibilităților, prin angajarea personalului propriu, sau a unui consultant, sau oricărei alte părți terțe, din contul Împrumutatului, iar Împrumutatul va acorda acestor persoane toată asistența necesară în această privință;
- (b) va remite spre aprobarea Băncii, fără întârziere, orice modificare substanțială privind Proiectul, sau orice Subproiect, de asemenea, luând în considerație informațiile prezentate Băncii în legătură cu Proiectul și/sau fiecare Subproiect, înainte de semnarea prezentului Contract, în ceea ce privește, *inter alia*, prețul, proiectarea, planurile, calendarul sau programul de cheltuieli, sau planul de finanțare pentru Proiect și/sau fiecare Subproiect;
- (c) va informa imediat Banca despre:
 - (i) suspendarea, sau anularea Proiectului;
 - (ii) orice modificare semnificativă în privința oricăror legi, sau documentelor de constituire, sau structurii acționariatului ce se referă la Promotor, care a produs un efect semnificativ asupra Proiectului după data prezentului Contract;
 - (iii) orice Garanție acordată, sau pretinsă a fi acordată de către Promotor unei părți terțe în privința oricăror active care fac parte din Proiect; și
 - (iv) orice înstrăinare de către Promotor a oricăror active materiale care fac parte din Proiect;
- (d) va informa imediat Banca despre:
 - (i) orice acțiune, sau protest inițiat, sau orice reclamație înaintată de către orice parte terță, sau orice plângere autentică primită de către Împrumutat, sau de către Promotor, sau orice Reclamație de mediu, sau socială despre care este cunoscut faptul că a fost inițiată, pendinte, sau există amenințarea că va fi inițiată pe viitor, împotriva acestuia și/sau a Promotorului în legătură cu aspecte de mediu, sociale, sau de alt gen, care afectează Proiectul, sau orice Subproiect;
 - (ii) orice situație, sau eveniment cunoscut de către Împrumutat, sau de către Promotor, care ar putea prejudicia, sau afecta în mod substanțial condițiile de executare, sau operarea Proiectului, sau oricărui Subproiect;
 - (iii) orice situație de nerespectare de către acesta, sau de către Promotor a oricărui Standard de mediu și social;
 - (iv) orice suspendare, revocare, sau modificare a oricărei Aprobări de mediu, sau sociale,
 - (v) o afirmație, sau reclamație veridică în privința oricărei Conduite interzise, sau Sancțiuni ce se referă la Promotor, Împrumutat, Proiect, sau oricare Subproiect.
 - (vi) orice măsură întreprinsă de către Promotor în conformitate cu Articolul 6.11 (*Integritatea*) al prezentului Contract;
 - (vii) orice modificare la planul (planurile) de achiziții inițial(e);

- (viii) orice situație, sau eveniment, în urma căruia Promotorul, sau orice Persoană Relevantă, sau oricare dintre alți reprezentanți, sau agenți autorizați în modul corespunzător ai Promotorului, care au împuterniciri directe de decizie și control în legătură cu fiecare Subproiect, va constitui, sau va deveni o Persoană Sancționată; și
- (ix) orice situație, sau informație care confirmă, sau sugerează în mod rezonabil că (a) a avut loc o Conduită interzisă, sau orice încălcare a oricărei Sancțiuni în legătură cu Proiectul, Împrumutul, sau oricare Subproiect, sau (b) oricare dintre fondurile investite în Proiect a avut o origine ilicită; și va stabili acțiunile care urmează a fi întreprinse în legătură cu aspectele respective; și
- (e) va furniza în adresa Băncii: în forma și conținutul acceptat(ă) de către Bancă:
 - (i) rapoarte semestriale privind progresul în legătură cu implementarea Proiectului, în conformitate cu formularul specificat în Suplimentul A.2;
 - (ii) un plan de debursări actualizat, elaborat cel puțin semestrial, împreună cu un plan de achiziții actualizat, în baza Cererilor de alocare aprobate și a cerințelor de finanțare asociate Subproiectelor;
 - (iii) un raport de încheiere cu privire la finalizarea Proiectului conform formularului și termenului specificat în Suplimentul A.2;
- (f) va furniza imediat Băncii, dacă au fost solicitate:
 - (i) un certificat de asigurare, care va confirma îndeplinirea cerințelor stipulate în Articolului 6.5 (d); și
 - (ii) anual, o listă a polițelor de asigurare valabile cu privire la bunurilor aflate în proprietate, care fac parte din Proiect, împreună cu confirmarea plății primelor curente;
 - (iii) copii veridice ale contractelor finanțate din încasările în baza Împrumutului și dovada cheltuielilor aferente debursărilor.
- (g) va păstra și va actualiza în permanență (și, în privința fiecărui Subproiect, va asigura faptul că Promotorul va păstra și va actualiza în permanență) documentele relevante pentru Proiect, sau pentru fiecare Subproiect (inclusiv studiile de mediu aferente EIM) și va furniza (sau va asigura faptul că Promotorul le va furniza imediat în adresa Băncii, la cererea Băncii; și
- (h) va informa imediat Banca despre rapoartele de audit în legătură cu Proiectul, sau oricare Subproiect, efectuat de către Guvernul Republicii Moldova, sau autorități de stat independente.

8.2 Informații privind Împrumutul și Promotorul

Împrumutul:

- (a) va furniza în adresa Băncii:
 - (i) în raport cu fiecare an fiscal, în termen de 1 (o) lună de la aprobarea bugetului de stat pentru anul fiscal respectiv, un rezumat al bugetului de stat sub formă de tabel (*autoritatea responsabilă - Ministerul Finanțelor*);
 - (ii) Conturile de proiect auditate și rapoartele auditorului în limba engleză, sau cu traducerea în limba engleză, în termen de 6 (șase) luni de la sfârșitul fiecărui an fiscal;
 - (iii) ocazional, informații cu privire la situația sa financiară generală, pe care Banca le poate solicita în mod rezonabil;
 - (iv) aspecte cu privire la client, sau orice alt tip de diligență convenită ale, sau în raport cu Împrumutul(ui) și Promotorul(ui), inclusiv, dar fără a se limita la cele ce țin de respectarea principiului „cunoaște-ți clientul” (KYC), sau proceduri de identificare similare, după cum Banca poate solicita în mod rezonabil într-o perioadă de timp rezonabilă;
- (b) va asigura faptul că acesta va menține proceduri și înregistrări corespunzătoare pentru reflectarea operațiunilor aferente finanțării, executării și implementării Proiectului;
- (c) va informa imediat Banca despre:
 - (i) orice modificare semnificativă în privința oricăror legi, statute, regulamente, memorandumuri și articole de asociere, care a produs un impact asupra Proiectului după data prezentului Contract;

- (ii) orice situație care îl obligă să plătească anticipat orice datorie financiară, sau orice finanțare din partea Uniunii Europene;
- (iii) orice eveniment, sau decizie care constituie, sau poate rezulta într-un Eveniment de plată anticipată;
- (iv) orice intenție din partea sa de a acorda unei terțe părți a oricărei Garanții cu privire la oricare dintre activele sale;
- (v) orice eveniment, sau decizie care constituie, sau poate avea ca rezultat evenimentele descrise în Articolul 7.3 (*Clauze prin incluziune*);
- (vi) orice intenție din partea sa, sau din partea Promotorului, de a renunța la dreptul de proprietate asupra oricărei componente materiale a Proiectului, sau a oricărui Sub-Proiect;
- (vii) orice situație, sau eveniment care poate în mod rezonabil împiedica substanțial îndeplinirea oricărei obligații ce îi revine Împrumutatului în temeiul prezentului Contract; sau orice obligație a Promotorului ce îi revine în temeiul Acordului de transfer al fondurilor de împrumut și al Acordului de implementare a proiectului;
- (viii) orice Eveniment de neîndeplinire a obligațiilor, care a parvenit, sau este anticipat, sau există amenințarea că poate parveni;
- (ix) orice situație, sau eveniment, în urma căruia Împrumutatul, sau orice Persoană Relevantă, sau oricare dintre alți reprezentanți, sau agenți autorizați în modul corespunzător ai Promotorului, care au împuterniciri directe de decizie și control în legătură cu Împrumutul, Proiectul, sau fiecare Subproiect, va constitui, sau va deveni o Persoană Sancționată;
- (x) orice situație, sau eveniment care are ca rezultat orice investigații cu privire la integritatea oricărei Persoane relevante, sau în alt mod, a oricărui membru al organelor de conducere, coordonare, sau administrare ale Promotorului;
- (xi) în măsura permisă de legislație, orice litigiu, arbitraj, procedură administrativă, sau investigație semnificativă, efectuată de o instanță, administrație, sau o autoritate publică similară, care, în limitele cunoștințelor și convingerilor sale (sau în limitele cunoștințelor și convingerilor Promotorului care informează Împrumutatul în acest sens), se desfășoară la momentul actual, este iminent(ă), sau pendinte și este inițiat(ă) împotriva Împrumutatului, Promotorului, oricărei Persoane relevante, organelor de conducere, coordonare, sau administrare ale Promotorului, în legătură cu Conduita interzisă referitoare la Împrumut, Proiect, sau oricare Subproiect;
- (xii) orice măsură întreprinsă de către Împrumutat în conformitate cu Articolul 6.11 (*Integritatea*) al prezentului Contract.
- (xiii) orice litigiu, arbitraj, sau procedură administrativă, sau investigație care derulează în prezent, sau este pendinte, sau există amenințarea că poate apărea în viitor și care ar putea, în cazul în care este determinat în mod negativ, cauza o Modificare adversă substanțială; și
- (xiv) ratificarea corespunzătoare a prezentului Contract de către Republica Moldova în conformitate cu legislația Republicii Moldova.

8.3 Vizitele, dreptul de acces și investigație

(a) Împrumutatul va, și va asigura faptul că în Acordul de transfer al fondurilor de împrumut Promotorul va permite persoanelor desemnate de către Bancă, care pot fi însoțite de reprezentanți ai Curții Europene a Auditorilor, Comisiei Europene și ai Oficiului European de Luptă Antifraudă și Parchetului European să::

- (i) să viziteze locurile, instalațiile și lucrările incluse în Proiect și să efectueze orice controale la dorința acestora în scopuri legate de prezentul Contract și de finanțarea Proiectului;
- (ii) să intervieveze reprezentanții Împrumutatului și Promotorului și nu va împiedica contactarea oricărei alte persoane implicate, sau afectate de Proiect; și
- (iii) să verifice registrele și înregistrările Împrumutatului și a Promotorului în legătură cu realizarea Proiectului și să aibă posibilitatea de a face copii ale documentelor relevante în măsura permisă de legislație.

(b) Împrumutatul va facilita, și va asigura faptul că în Acordul de transfer al fondurilor de împrumut Promotorul se va angaja să faciliteze investigațiile efectuate de către Bancă și de către alte instituții, sau organe competente ale Uniunii Europene în privința oricărei manifestări pretinse, sau suspectate de Conduită interzise și va acorda Băncii, sau va asigura faptul că Băncii îi va fi acordată toată asistența necesară în scopurile descrise în prezentul Articol.

(c) Împrumutatul recunoaște faptul că Banca poate fi obligată să comunice informații referitoare la Împrumutat și Proiect oricărei instituții, sau oricărui organ competent al Uniunii Europene inclusiv Curtea de Conturi a Comunităților Europene, Comisia Europeană, Oficiul European de Luptă Antifraudă și Parchetul European, după cum sunt necesare pentru îndeplinirea sarcinii lor, în conformitate cu prevederile obligatorii relevante ale legislației Uniunii Europene.

ARTICOLUL 9

Plăți și cheltuieli

9.1 Taxe, impozite și comisioane

(a) Împrumutatul va plăti toate Taxele, impozitele, comisioanele și alte impuneri de orice natură, inclusiv taxele de timbru și taxele de înregistrare aferente executării, sau implementării prezentului Contract, sau oricărui document conex, precum și necesare în cadrul creării, perfectării, înregistrării, sau aplicării oricărei Garanții pentru Împrumut, în măsura admisibilă.

(b) Împrumutatul va plăti soldul principal, dobânda, indemnizațiile și alte sume datorate în temeiul prezentului Contract în sumă brută, fără deducerea vreunei impuneri naționale, sau locale, indiferent dacă este cerută de lege, sau în baza unui acord încheiat cu o autoritate guvernamentală, sau în alt mod. În cazul în care Împrumutatul este obligat să efectueze orice astfel de deducere, acesta va majora suma de plată către Bancă astfel încât, după deducere, suma netă primită de Bancă să fie echivalentă cu suma datorată.

9.2 Alte plăți

Împrumutatul va suporta toate plățile și cheltuielile, inclusiv de ordin profesional, bancar, sau de schimb valutar, suportate în legătură cu pregătirea, executarea, implementarea, intrarea în vigoare și încetarea prezentului Contract, sau a oricărui document aferent, în legătură cu oricare modificare, supliment sau renunțare în raport cu prezentul Contract, sau cu oricare document aferent, precum și în cadrul modificării, creării, gestionării, executării și realizării oricărei garanții pentru Împrumut.

9.3 Costurile majorate, indemnizația și despăgubirea

(a) Împrumutatul va plăti Băncii orice costuri, sau cheltuieli suportate, sau suferite de către Bancă ca urmare a intrării în vigoare, sau a oricărei modificări (inclusiv cu privire la interpretarea, administrarea, sau aplicarea) a oricărei legi, sau reglementări sau conformității cu oricare lege, sau regulament, care are loc după data semnării prezentului Contract, în conformitate cu care fapt, sau ca urmare a cărui fapt:

(i) Banca este obligată să suporte costuri suplimentare pentru a-și finanța, sau îndeplini obligațiile în temeiul prezentului Contract, sau

(ii) orice sumă datorată Băncii în temeiul prezentului Contract, sau venitul financiar rezultat din acordarea Creditului, sau a Împrumutului de către Bancă Împrumutatului este redus(ă), sau eliminat(ă).

(b) Fără a prejudicia oricare dintre drepturile ce îi revin Băncii în temeiul prezentului Contract, sau a oricărei legi aplicabile, Împrumutatul va compensa, și proteja Banca de orice, sau împotriva oricăror pierderi, suportate ca urmare a oricărei rambursări integrale, sau parțiale, care are loc într-un alt mod decât în modul prevăzut în mod expres în prezentul Contract.

(c) Banca poate compensa orice obligație scadentă datorată de către Împrumutat în temeiul prezentului Contract (în măsura în care este deținută în mod benefic de către Bancă) prin oricare obligație (fie scadentă, sau nu) datorată de către Bancă Împrumutului, indiferent de locul plății, sucursala de rezervare, sau moneda oricărei obligații. În cazul în care obligațiile sunt în monede diferite, Banca poate converti oricare obligație la o rată de schimb de pe piață în cursul său obișnuit de afaceri, în scopul compensării. Dacă oricare dintre obligații este nelichidată, sau necertificată, Banca poate compensa cu o sumă estimată de către aceasta cu bună credință ca fiind echivalentă valorii acestei obligații.

ARTICOLUL 10

Evenimente de neîndeplinire a obligațiilor

10.1 Dreptul de a solicita rambursarea

Împrumutatul va rambursa imediat, integral, sau parțial, Împrumutul restant (după cum a fost solicitat de către bancă), împreună cu dobânzile acumulate și toate celelalte sume acumulate, sau restante în temeiul prezentului Contract, la cererea în scris înaintată de Bancă în conformitate cu prevederile următoare.

10.1.A Cererea imediată

Banca poate înainta o asemenea cerere imediat, fără notificarea prealabilă, (*mise en demeure préalable*), sau vreo etapă judiciară, sau extrajudiciară:

(a) în cazul în care Împrumutatul nu va plăti la data scadenței orice sumă datorată în conformitate cu prezentul Contract în locul și în moneda în care aceasta urmează a fi plătită, cu excepția cazului în care:

(i) incapacitatea de plată este cauzată de o eroare tehnică, sau un Eveniment de perturbare; și

(ii) plata este efectuată pe parcursul a 3 (trei) Zile lucrătoare de la data scadenței;

(b) în cazul în care oricare dintre informațiile, sau documentele remise în adresa Băncii de către, sau din numele Împrumutului, sau oricare declarație, garanție, sau afirmație făcută, sau considerată a fi făcută de către Împrumutat în prezentul Contract, sau în temeiul, sau în scopul acestuia, sau în legătură cu negocierea, sau executarea prezentului Contract, este, sau se dovedește a fi incorectă, incompletă, sau înșelătoare din orice aspect semnificativ;

(c) în cazul în care, în urma oricărei nerespectări a obligației de plată de către Împrumutat în legătură cu orice împrumut, sau a oricărei alte obligații, care rezultă din orice tranzacție financiară, în afară de Împrumut:

(i) Împrumutului i se solicită, sau i se poate solicita, sau i se va solicita, în urma expirării oricărei perioade contractuale de grație aplicabile, să plătească anticipat, ramburseze, să închidă, sau să rezilieze înainte de scadență un astfel de alt împrumut, sau obligație; sau

(ii) orice angajament financiar pentru un alt împrumut, sau obligație este anulat, sau suspendat;

(d) în cazul în care Împrumutatul este incapabil să-și plătească datoriile pe măsură ce acestea devin restante, sau își suspendă datoriile, sau încheie, sau intenționează să încheie un concordat cu creditorii săi;

(e) în cazul în care Împrumutatul este incapabil să îndeplinească orice obligație cu privire la orice alt împrumut acordat acestuia din contul resurselor Băncii, sau Uniunii Europene, sau instrument financiar încheiat cu Banca;

(f) în cazul în care orice formă de expropriere, arestare, sechestrare sau o altă procedură a fost impusă, sau executată în privința bunurilor Împrumutului, sau a oricăror bunuri care fac parte din Proiect și nu a fost eliminată în termen de 14 (paisprezece) zile;

(g) în cazul în care a parvenit o Modificare adversă substanțială, în comparație cu situația Împrumutului la data prezentului Contract.

(h) în cazul în care este, sau devine ilegal pentru Împrumutat să își îndeplinească oricare dintre obligațiile ce îi revin în temeiul prezentului Contract, sau dacă prezentul Contract nu este valabil în conformitate cu condițiile acestuia, sau este considerat de către Împrumutat ca fiind nevalabil în conformitate cu condițiile acestuia;

- (i) în cazul în care are loc orice eveniment care poate împiedica deservirea integrală, sau parțială a oricărei Tranșe, sau astfel va afecta negativ orice garanție;
- (j) în cazul în care orice obligație asumată de către Împrumutat, în modul stipulat în Acordul-cadru, încetează să fie îndeplinită în raport cu orice împrumut acordat oricărui împrumutat pe teritoriul Republicii Moldova din resursele Băncii, sau ale Uniunii Europene;
- (k) în cazul în care Promotorul nu mai îndeplinește oricare dintre obligațiile asumate de către acesta în temeiul Acordului de implementare a proiectului; sau
- (l) dacă condițiile care urmează a fi îndeplinite în conformitate cu Garanția UE nu sunt realizate, sau dacă Garanția UE încetează să mai fie valabilă, obligatorie și executorie, în conformitate cu termenele acesteia.

10.1.B Cererea ulterioară notificării de remediere

Banca poate, de asemenea, înainta o asemenea cerere, fără notificarea prealabilă, (*mise en demeure préalable*), sau vreo etapă judiciară, sau extrajudiciară (fără a prejudicia niciuna dintre notificările menționate mai jos):

- (a) dacă Împrumutatul nu respectă oricare dintre prevederile prezentului Contract (altele decât cele specificate în Articolul 10.1.A; sau
- (b) dacă orice situație menționată în Considerente, modifică semnificativ și nu este restabilită în marea majoritate, și dacă modificarea, fie prejudiciază interesele Băncii în calitate de creditor pentru Împrumutat, fie afectează negativ implementarea, sau operarea Proiectului, cu excepția cazului în care cu excepția cazului în care nerespectarea, sau circumstanța care a cauzat nerespectarea poate fi remediată și este remediată într-o perioadă de timp rezonabilă, specificată într-o notificare remisă Împrumutatului de către Bancă.

10.2 Alte drepturi legale

Articolul 10.1 nu va restricționa oricare drepturi legale ale Băncii de a solicita plata anticipată a Împrumutului restant.

10.3 Indemnizația

10.3.A Tranșe cu rată fixă

În cazul solicitării în conformitate cu Articolul 10.1 în raport cu oricare Tranșă cu rată fixă, Împrumutatul va plăti Băncii suma solicitată împreună cu indemnizația, sau orice sumă a soldului care urmează a fi plătit anticipat. Indemnizația respectivă (i) va fi acumulată din data scadenței a plății, specificată în notificarea din partea Băncii privind cererea și va fi calculată în baza faptului că plata anticipată este efectuată la data specificată astfel, și (ii) va fi echivalentă, pentru suma comunicată de către Bancă Împrumutatului, cu valoarea actuală (calculată din data de plată anticipată) a excesului, în caz că există, de:

- (a) dobândă care ar fi fost acumulată ulterior pentru suma de plată anticipată pe parcursul perioadei de la Data de plată anticipată până la Data revizuirii/conversiei dobânzii, dacă este cazul, sau a Datei de scadență, dacă nu a fost plătită anticipat; peste
- (b) dobânda care ar fi fost acumulată astfel în perioada respectivă, dacă ar fi fost calculată la Rata de redistribuire, fără 0,19% (nouăsprezece puncte de bază).

Valoarea actuală menționată se calculează la o rată de actualizare echivalentă cu Rata de redistribuire, aplicată la fiecare Dată de plată anticipată a fiecărei Tranșe aplicabile.

10.3.B Tranșe cu rată flotantă

În cazul solicitării în temeiul articolului 10.1 ce vizează orice Tranșă cu rată flotantă, Împrumutatul va plăti Băncii suma solicitată împreună cu o sumă echivalentă cu valoarea actuală de 0,19% (nouăsprezece puncte de bază) anual, calculată și acumulată la suma soldului principal, care urmează a fi plătită anticipat în același mod în care dobânda ar fi fost calculată și acumulată, dacă această sumă ar fi rămas restantă conform graficului de amortizare aplicabil al Tranșei, până la Data revizuirii/conversiei dobânzii, dacă este cazul, sau până la Data scadenței.

Valoarea se va calcula la o rată de actualizare echivalentă cu Rata de redistribuire aplicată la fiecare Dată de plată anticipată.

10.3.C Informații generale

Sumele datorate de către Împrumutat conform Articolului 10.03 vor fi plătibile la data specificată în cererea Băncii.

10.4 Non-renunțarea

Nici o nerespectare, sau întârziere din partea Băncii în exercitarea oricăruia dintre drepturile, sau măsurile de remediere ale sale în temeiul Prezentului Contract, sau exercitarea unică, sau parțială a acestora nu va fi considerată ca o renunțare la dreptul, sau măsura de remediere respectiv(ă). Drepturile și măsurile de remediere prevăzute în prezentul Contract sunt cumulative și nu exclud niciun drept, sau măsură de remediere prevăzut(ă) de legislație.

ARTICOLUL 11

Legislația și soluționarea disputelor, diverse

11.1 Legislația de reglementare

Prezentul Contract și oricare obligație non-contractuală care rezultă din, sau în legătură cu acesta va fi reglementat(ă) de legislația din Luxemburg.

11.2 Soluționarea disputelor

- (a) Prezentul Articol 11.2 va fi reglementat de legislația olandeză.
- (b) Orice dispută, divergență, sau controversă care rezultă din, referitor la, sau care are orice legătură cu prezentul Contract, inclusiv orice dispută cu privire la existența, valabilitatea, interpretarea, executarea, încălcarea, sau încetarea acestuia, sau cu consecințele nulității acestuia, precum și orice dispută care are legătură cu orice obligații necontractuale, care decurg din, sau în legătură cu acesta (În sensul prezentului Articol, „Dispută”), va fi adresată către, și în cele din urmă soluționată prin arbitraj în conformitate cu Regulile de arbitraj ale Camerei Internaționale de Comerț (în sensul prezentului articol, „Reguli”).
- (c) Regulile sunt încorporate prin referință în prezentul Articol, iar termenii cu majuscule utilizați în prezentul Articol, care nu sunt definiți altfel în prezentul Contract au sensul care le-a fost atribuit acestora în Reguli.
- (d) Numărul arbitrilor va fi egal cu trei. Arbitrii nominalizați de către părți vor nominaliza în comun al treilea arbitru, care în temeiul confirmării Curții Internaționale de Arbitraj (ICC) va acționa în calitate de președinte al tribunalului arbitral.
- (e) Sediul sau locul juridic al arbitrajului va fi Amsterdam.
- (f) Limba folosită în cadrul procesului de arbitraj va constitui limba engleză. Toate documentele remise în legătură cu procesul vor fi întocmite în limba engleză, sau, dacă vor fi întocmite într-o altă limbă, vor fi însoțite de traducerea în limba engleză. Fiecare arbitru trebuie să fie calificat în legislația engleză și să dețină 10 ani de experiență practică.
- (g) Deservirea de către Secretariat a oricărei Cereri de arbitraj elaborată în conformitate cu prezentul Articol va fi efectuată la adresa pentru remiterea notificărilor, specificată la Articolul 12 al prezentului Contract și în modul prevăzut de Articolul respectiv.
- (h) În cazul în care, în cadrul conferinței de gestionare a cazului, Tribunalul arbitral va considera că nu există, sau nu poate exista nicio perspectivă reală de a soluționa cu succes oricare, sau toate revendicările formulate în cadrul arbitrajului, sau de a apăra cu succes una, sau toate revendicările formulate în cadrul arbitrajului, Tribunalul arbitral va putea soluționa o astfel de cerere (cereri) printr-o procedură sumară în cazul în care va considera că o asemenea acțiune va fi în interesul justiției. Părțile poate depune observații față de faptul dacă aceasta constituie o procedură potrivită. În cazul în care va fi adoptată o procedură sumară, Tribunalul arbitral va soluționa cererea (cererile) respectivă/-e îndată ce acest fapt este posibil în mod rezonabil. Tribunalul arbitral poate solicita alte observații scurte în scris în legătură cu cererea (cererile) respectivă/-e și doar va desfășura o audiere verbală pentru a emite o hotărâre în privința cererii (cererilor) respective, în cazul în care va considera că acest fapt este necesar. Tribunalul arbitral poate include în hotărârea sa doar anumite revendicări înaintate în cadrul arbitrajului prin intermediul procedurii sumare.

- (i) Nicio prevedere din Articolul 11 nu va afecta, anula, sau înlătura altfel privilegiile și imunitățile Băncii, după cum sunt prevăzute în tratatele Uniunii Europene,

inclusiv, fără a se limita la, inviolabilitatea arhivelor acesteia, iar Banca și-a rezervat în mod expres drepturile în această privință sau din cauza acțiunilor sau inacțiunilor Împrumutatului. .

11.3 Locul realizării

Cu excepția cazului în care Banca a convenit în mod specific în scris, locul realizării în temeiul prezentului Contract va fi sediul Băncii.

11.4 Dovezi privind sumelor datorate

În orice acțiune juridică care rezultă din prezentul Contract, certificatul Băncii cu privire la orice sumă, sau rata datorată Băncii în temeiul prezentului Contract, în lipsa unei erori vădite, va constitui o dovadă *prima facie* a acestei sume, sau rate.

11.5 Renunțarea la imunitate

În măsura în care Împrumutatul este în drept, în orice jurisdicție, să solicite pentru sine, sau pentru oricare dintre bunurile sale imunitate în privința chemării în judecată, executării, arestului, sau altui proces legal în temeiul suveranității, sau în alt mod, prin prezentul Împrumutatul acceptă irevocabil să nu solicite și renunță irevocabil la această imunitate în măsura pe deplin permisă de legislația unei astfel de jurisdicții în ceea ce privește obligațiile care îi revin în temeiul, sau în legătură cu prezentul Contract.

11.6 Acordul integral

Prezentul Contract constituie acordul integral între Bancă și Împrumutat în legătură cu acordarea Creditului de mai jos și înlocuiește orice acord anterior, fie expres, sau implicit, cu privire la aceleași aspecte.

11.7 Modificările privind părțile

(a) Împrumutatul nu este în drept să atribuie, sau să transfere niciunul dintre drepturile, sau obligațiile ce îi revin în temeiul prezentului Contract fără acordul prealabil în scris al Băncii;

(b) Banca poate cesiona toate sau o parte din drepturile și beneficiile sale sau poate transfera (prin novatie, sub-participare sau în alt mod) toate sau o parte din drepturile, beneficiile și obligațiile sale în temeiul prezentului Contract fără acordul Împrumutatului:

(i) unei persoane sau entități care controlează direct sau indirect, este controlată de sau se află sub control comun cu aceasta;

(ii) unei alte instituții de finanțare a dezvoltării bilaterale sau multilaterale;

(iii) în urma apariției unui Eveniment de Nerambursare sau a unui Eveniment de plată anticipată; și/sau

(iv) în temeiul unei decizii a conducerii Băncii sau a altor organe interne ale Băncii, către, fără limitare, Comisia Uniunii Europene, Fondul European de Investiții, Banca Centrală Europeană sau orice altă bancă centrală a unui stat membru al UE.

Orice altă cesiune sau transfer (prin novatie, sub-participare sau în alt mod) a tuturor sau a unei părți a drepturilor, beneficiilor și obligațiilor Băncii în temeiul prezentului Contract poate fi făcută numai cu acordul prealabil scris al Împrumutatului.

11.8 Nulitatea

În cazul în care, în orice moment, orice termen al prezentului Contract este, sau devine ilegal, nevalabil, sau neaplicabil în orice privință, sau dacă prezentul Contract este, sau devine ineficace în orice privință, în conformitate cu legislația oricărei jurisdicții, ilegalitatea, nulitatea, inopozabilitatea, sau ineficacitatea nu vor afecta:

(a) legalitatea, validitatea, opozabilitatea în cadrul jurisdicției respective a oricărui alt termen al prezentului Contract, sau eficacitatea în orice alt aspect al prezentului Contract în cadrul jurisdicției respective; sau

(b) legalitatea, validitatea, opozabilitatea în cadrul altor jurisdicții a termenului respectiv, sau a oricărui alt termen al prezentului Contract, sau eficacitatea prezentului Contract în conformitate legislația în cadrul unei asemenea alte jurisdicții.

11.9 Amendamente

Orice amendamente la prezentul Contract vor fi întocmite în scris și vor fi semnate de către Părți. Amendamentele respective vor putea amenda prezentul Contract la ratificarea de către Parlamentul Republicii Moldova în conformitate cu legile aplicabile ale Republicii Moldova.

11.10 Exemplare

Prezentul Contract poate fi întocmit în orice număr de exemplare. Fiecare exemplar va constitui un original, însă toate exemplarele vor constitui împreună unul și același document.

ARTICOLUL 12

Clauze finale

12.1 Notificări

12.1.A Formularul de notificare

(a) Orice notificare, sau altă comunicare furnizată în temeiul prezentului Contract trebuie să fie elaborată în scris și, dacă nu se prevede altfel, poate fi remisă prin poștă, sau poștă electronică.
(b) Notificările și alte comunicări pentru care, în prezentul Contract, sunt stabilite perioade fixe, sau care în sine fixează perioade obligatorii pentru destinatar, pot fi remise prin livrarea manuală, scrisoare recomandată, sau poștă electronică. Notificările și comunicările respective vor fi considerate a fi primite de către cealaltă Parte:

- (i) la data livrării, în ceea ce privește livrarea manuală, sau scrisoarea recomandată;
- (ii) în cazul oricărei scrisori electronice, doar atunci când este recepționată efectiv într-o formă lizibilă și numai dacă este adresată așa după cum este specificat de către cealaltă Parte în acest scop.

(c) Oricare notificare remisă Băncii de către Împrumutat prin intermediul poștei electronice va:

- (i) specifica Numărul contractului în câmpul pentru subiect; și
- (ii) fi elaborată în forma unei imagini electronice needitabile (PDF, TIF, sau un alt format obișnuit de fișier needitabil convenit între Părți), fiind semnată de un semnatar autorizat cu drept de reprezentare individuală, sau de doi, sau mai mulți semnatori autorizați cu dreptul de reprezentare colectivă al/ai Împrumutatului, după caz, atașată la scrisoarea electronică.

(d) Notificările elaborate de către Împrumutat în temeiul oricărei dintre prevederile prezentului Contract, vor fi furnizate Băncii, la cererea acesteia, împreună cu dovezi satisfăcătoare privind autoritatea persoanei, sau persoanelor autorizate să semneze o astfel de notificare în numele Împrumutatului și specimenul autenticat de semnătură al persoanei, sau persoanelor respective.

(e) Fără a afecta validitatea notificărilor, sau comunicărilor remise prin poștă electronică, în conformitate cu prezentul Articol 12.1, următoarele notificări, comunicări și documente vor fi, de asemenea, remise prin scrisoare recomandată către Partea relevantă cel târziu în Ziua lucrătoare imediat următoare:

- (i) Acceptarea de debursare;
- (ii) oricare notificări și comunicări cu privire la amânarea, anularea și suspendarea debursării oricărei Tranșe, revizuirea, sau conversia dobânzii pentru oricare Tranșă; Eveniment de perturbare a pieței, Cerere de plată anticipată, Notificare de plată anticipată, Evenimente de neîndeplinire a obligațiilor, orice cerere privind plata anticipată; și
- (iii) oricare altă notificare, comunicare, sau document solicitat de către Bancă.

(f) Părțile sunt de acord cu faptul că orice comunicare menționată supra (inclusiv remisă prin poștă electronică) este o formă de comunicare acceptată, va constitui probă admisibilă în instanță și va avea aceeași valoare probativă ca și un acord întocmit oficial (*sous seing privé*).

12.1.B ADRESE

Adresa și adresa de poștă electronică (și departamentul în atenția căruia comunicarea urmează a fi remisă) a fiecărei Părți pentru orice comunicare ce urmează a fi elaborată, sau document care urmează a fi remis în temeiul, sau în legătură cu prezentul Contract este:

Pentru Bancă

În atenția: OPS

bulevardul Konrad Adenauer 98-100

L-2950 Luxemburg
Adresă e-mail: ops-nc2-secretariat@eib.org

Pentru Împrumutat

În atenția: Ministerului Finanțelor al Republicii Moldova,
Direcția datoriei publice
str. Constantin Tănase 7
MD-2005, Chișinău
Republica Moldova
Adresă de e-mail: cancelaria@mf.gov.md

Copii pentru []

În atenția: Departament/Subdiviziune
Adresă e-mail: [ADRESĂ DE EMAIL PENTRU
GRUP/GENERICĂ]

12.1.C Notificarea privind datele de comunicare

Banca și Împrumutatul va notifica în scris în timp util celeilalte părți despre orice modificare a datelor de comunicare ale acestora.

12.2 Limba engleză

(a) Orice notificare, sau comunicare furnizată în temeiul, sau în legătură cu prezentul Contract trebuie să fie în limba engleză.

(b) Toate celelalte documente furnizate în temeiul, sau în legătură cu prezentul Contract trebuie să fie:

(i) în limba engleză; sau

(ii) dacă nu în limba engleză, și dacă acest fapt este solicitat de către Bancă, însoțită de o traducere în limba engleză autenticată și, în acest caz, va predomina traducerea în limba engleză.

12.3 Eficacitatea prezentului Contract

(a) După ce Garanția EFSD+ DIW1 este executată și devine efectivă din punct de vedere legal, Banca va notifica Împrumutatul în scris despre aceasta.

(b) Împrumutatul recunoaște că Comisia UE va evalua tranzacția de finanțare avută în vedere în cadrul acestui Contract în raport cu lista de verificare a criteriilor de eligibilitate în conformitate cu Regulamentul NDICI-GE și va confirma Băncii dacă acest Contract este acoperit de Garanția EFSD+ DIW1. La cererea Băncii, Împrumutatul va furniza Băncii orice informație necesară, așa cum este solicitat sau considerat necesar de către Comisia UE în scopul acestei evaluări a eligibilității.

(c) Părțile sunt de acord prin prezenta că, în cazul în care este necesar un acord de modificare a prezentului contract, pentru a încorpora orice termeni și condiții solicitate în scopul prezentului contract, fiind în conformitate cu cerințele Garanției EFSD+ DIW1 și/sau Regulamentul NDICI-GE („Acordul de modificare”), Părțile vor încerca cu bună-credință să convină și să încheie un astfel de Acord de modificare și vor depune toate eforturile rezonabile pentru a se asigura că acesta devine eficient din punct de vedere juridic.

(d) În afară de prezentul articol 12.3, care va intra în vigoare din punct de vedere juridic și va intra în vigoare și efect deplin la data semnării prezentului contract, prezentul contract va intra în vigoare din punct de vedere juridic și va intra în vigoare pe deplin în momentul în care Banca va notifica în scris către Împrumutatul (data unei astfel de notificări fiind „Data intrării în vigoare”), ceea ce Banca va face atunci când este convinsă în mod rezonabil că:

(i) garanția EFSD+ DIW1 a fost executată și a devenit efectivă din punct de vedere juridic;

(ii) Comisia EFSD+ DIW1 a confirmat că contractul este acoperit de Garanția EFSD+ DIW1;

(iii) orice Acord de modificare necesar a fost încheiat și, în conformitate cu termenii acestuia, va intra în vigoare din punct de vedere juridic odată cu prezentul Contract; și

(iv) Banca a primit avizul juridic al Ministrului Justiției al Republicii Moldova menționat la articolul 1.4.B(b) în formă și substanță satisfăcătoare pentru Bancă.

(e) Dacă data intrării în vigoare nu are loc la sau înainte de data care se încadrează în 24 (douăzeci și patru) de luni de la data prezentului contract, prezentul contract va înceta și nu va mai avea niciun efect. **12.4**

Considerente, Suplimente și Anexe

Considerentele și Suplimentele următoare constituie parte integrantă a prezentului

Contract:

Suplimentul A	Specificarea Proiectului și raportarea
Suplimentul B	Definiția EURIBOR
Suplimentul C	Formularul Ofertei de debursare/Acceptare (Articolul 1.2.D și 1.2.E)
Suplimentul D	Data revizuirii și conversiei dobânzii
Suplimentul E	Certificate care urmează a fi furnizate de către Împrumutat

La prezentul se atașează următoarele Anexe:

Anexa I	Formularul avizului juridic aprobat
Anexa II	Autoritatea Semnatarului

Părțile la prezentul Contract au asigurat faptul că prezentul Contract va fi întocmit în 4 (patru) exemplare originale în limba engleză și, respectiv, au asigurat faptul că Dumitru BUDIANȘCHI și Darya SPIVAK vor aplica inițialele pe fiecare pagină a prezentului prezentul Contract din numele acestora.

La Chișinău, la 31 martie 2022; și
la Luxembourg, la 29 martie 2022

Semnat pentru și din numele:
REPUBLICA MOLDOVA în calitate de Împrumutat

Nume: Dumitru BUDIANȘCHI
Funcție: Ministru al finanțelor

Semnat pentru și din numele:
BANCA EUROPEANĂ PENTRU INVESTIȚII în calitate de Bancă

Nume: Rafal RYBACKI
Funcție: Șef de departament

Nume: Darya SPIVAK
Funcție: Reprezentant Legal

Specificarea Proiectului și raportareaA.1.1 DESCRIERE TEHNICĂ**Scopul, locația**

Împrumutul BEI va fi folosit pentru cofinanțarea lucrărilor și serviciilor aferente implementării și îmbunătățirii unui număr de secțiuni de drumuri prioritare de-a lungul drumurilor principale ale Republicii Moldova, constituind parte a rețelei extinse TEN-T în țările Parteneriatului Estic, în special:

- M1 Leușeni-Chișinău-Dubăsari;
- M2 Drumul de centură al mun. Chișinău
- M3 Chișinău– Comrat – Giurgiulești–frontiera română;
- M5 Frontiera ucraineană (Criva) – Bălți– Chișinău– frontiera ucraineană (Kuciurgan).

Domeniul de aplicare al proiectului include lucrări de construcție, reabilitare și modernizare, precum și servicii de supraveghere și asistență tehnică pentru Promotor..

Adițional la finanțarea serviciilor de investiții de capital și supraveghere, implementarea Împrumutului cadru, de asemenea, include prestarea serviciilor de consultanță în scopul elaborării studiilor de fezabilitate, studiilor de mediu și de proiectare pentru o serie de investiții aferente proiectului nou, care derivă din Strategia de transport și logistică și Planul Indicativ de Acțiune pentru Investiții TEN-T.

Descriere

O listă de subproiecte identificată preliminar include lucrări pe cinci secțiuni ale Drumurilor naționale M1, M2, M3 și M5, cu o lungime totală de aproximativ 245 km, inclusiv:

- (i) Reabilitarea și modernizarea Criva – Bălți M5;
- (ii) Modernizarea drumului de centură al mun. Chișinău M2, Secțiunile 2 și 3;
- (iii) Construirea drumului de ocolire Cimișlia M3;
- (iv) Reabilitarea și modernizarea Cimișlia – Comrat M3;
- (v) Reabilitarea și modernizarea Chișinău – Leușeni M1.

Calendar

Se preconizează că proiectul va începe în 2022 și va fi finalizat până în 2027.

Un calendar exact de implementare pentru fiecare dintre subproiecte va fi stabilit în timpul alocării subproiectelor.

Procedura de alocare

Împrumutul Băncii va fi alocat pentru subproiectele eligibile în conformitate cu măsurile enumerate în descriere tehnică, cu proceduri proporționale cu dimensiunea subproiectului și în conformitate cu procedurile aferente împrumutului cadru:

- a) Subproiectele eligibile cu un cost de investiții mai mic de 5 milioane EUR vor fi selectate de către Promotor. Selectările vor fi confirmate, din punctul de vedere al eligibilității, de către

serviciile Băncii, după debursarea aferentă subproiectelor vizate. Promotorul va remite cererea de alocare conform formatului solicitat de către Bancă (în modul stipulat în A.1.3).

b) Proiectele eligibile cu un cost între 5 milioane EUR și 50 milioane EUR vor fi remise în adresa Băncii spre aprobare, până la alocarea fondurilor Băncii pentru subproiecte, folosind formularul specificat în A.1.4. Banca își rezervă dreptul de a solicita informații adiționale; în caz de necesitate, se va efectua evaluarea parțială, sau detaliată a subproiectelor. Evaluarea subproiectelor date poate avea ca rezultat niște condiții și/sau angajamente adiționale, care vor fi specificate în Scrisoarea de alocare. În cazul în care Împrumutatul nu va accepta condițiile/angajamentele respective, acesta va informa în scris Banca în termen de 10 zile de la primirea Scrisorii de alocare, iar Banca va efectua realocarea.

c) Proiectele eligibile cu un cost mai mare de 50 milioane EUR trebuie să fie tratate, în principiu, în calitate de împrumuturi separate și trebuie să fie evaluate în mod separat de către serviciile Băncii. Subproiectele vor fi supuse aprobării până la alocarea fondurilor împrumutului pentru subproiect. Promotorul va furniza documentația solicitată de către Bancă, la discreția sa, în modul pe care Banca îl va indica individual Promotorului. Evaluarea subproiectelor date poate avea ca rezultat niște condiții și/sau angajamente adiționale, care vor fi specificate în Scrisoarea de alocare. În cazul în care Împrumutatul nu va accepta condițiile/angajamentele respective, acesta va informa în scris Banca în termen de 10 zile de la primirea Scrisorii de alocare, iar Banca va efectua realocarea.

d) Promotorul va furniza împreună cu cererea de alocare documentația necesară pentru monitorizarea achizițiilor pentru toate contractele care fac obiectul achizițiilor naționale, care au fost semnate până la data cererii de alocare (cu excepția cazului în care aceasta a fost furnizată pentru alocările anterioare).

Eligibilitatea

Criteriile de eligibilitate includ cerința față de Împrumutat de a verifica corespunderea subproiectelor cu politicile și instrucțiunile relevante și aplicabile ale Băncii. Toate subproiectele trebuie să fie viabile și stabile din punct de vedere tehnic, economic și financiar, să respecte standardele de mediu și sociale ale Băncii și să fie realizate în conformitate cu procedurile descrise în Ghidul Băncii privind Achizițiile.

Excepții generale:

Următoarele costuri nu vor fi eligibile pentru a fi finanțate de către Bancă: TVA și alte taxe și impozite, inclusiv taxele vamale, ce se referă la achiziționarea terenurilor, procurarea clădirilor, costurile de întreținere și alte costuri de operare, achiziționarea activelor de mâna a doua, dobânzile pe durata construcției, achiziționarea licențelor pentru utilizarea resurselor negenerate public (de exemplu licențe de telecomunicații), patente, branduri și mărci comerciale. Tranzacțiile pur financiare nu sunt eligibile.

A.2 INFORMATIILE CU PRIVIRE LA PROIECT CE URMEAZĂ A FI REMISE ÎN ADRESA BĂNCII ȘI METODA DE TRANSMITERE

1. Expedierea informațiilor: desemnarea persoanei responsabile

Informațiile de mai jos trebuie remise Băncii sub responsabilitatea:

	Contactul financiar	Contactul tehnic
Companie		
Persoană de contract		
Funcție		
Funcția/Departamentul financiar și tehnic		
Adresă		
Telefon		
Fax		
Email		

Persoana (persoanele) de contact menționată(-e) supra constituie persoana (persoanele) de contact responsabilă(-e) la momentul actual.

Împrumutatul va informa BEI imediat în cazul apariției oricăror modificări.

2. Informații cu privire la aspecte specifice

Împrumutatul va furniza în adresa Băncii următoarele informații cel târziu până la termenul limită indicat mai jos.

Document/informație	Termenul limită
Fişa Pentru fiecare subproiect, sau pachet de subproiecte, care urmează a fi inclus în proiect, Promotorul va furniza în adresa Băncii o fișă completată, în conformitate cu formularul și instrucțiunile din Anexa A.1.3. și A.1.4.	La etapa de alocare
Auditul privind siguranța rutieră (ASR) Pentru fiecare subproiect, sau pachet de subproiecte, va remite un raport de Audit privind siguranța rutieră pentru I etapă, elaborat în conformitate cu principiile Directivei CE privind gestionarea siguranței rutiere.	Până la debursarea în legătură cu subproiectul vizat
EIM (Evaluarea impactului asupra mediului) Pentru fiecare subproiect, sau pachet de subproiect, care urmează a fi inclus în proiect, Promotorul va furniza în adresa Băncii EIM în privința fiecărui proiect ce necesită o EIM, sau decizia de excludere în privința subproiectelor care sunt considerate a fi parte a Anexei II la Directiva EIM, sau confirmarea faptului că subproiectul nu se încadrează în domeniul de aplicare al directivei EIM.	La etapa de alocare
Planul de achiziții Pentru fiecare subproiect, sau pachet de subproiecte ce urmează a fi alocate, Promotorul va remite un plan de achiziții, acceptat de către Bancă.	Anterior primei debursări în privința subproiectele vizate

3. Informații cu privire la implementarea proiectului

Împrumutatul va furniza în adresa Băncii următoarele informații cu privire la progresul proiectului pe parcursul implementării cel târziu până la termenul limită indicat mai jos.

<i>Document/informație</i>	Termenul limită	Frecvența de raportare
<p>Raport privind progresul Proiectului (RPP)</p> <ul style="list-style-type: none"> - O scurtă actualizare a Descrierii tehnice în care se vor explica motivele unor modificări semnificative în raport cu scopul inițial; - Actualizarea la data de finalizare a fiecărei componente a proiectului principal, în care se vor explica motivele oricărei întârzieri eventuale; - Actualizarea costului proiectului, în care se vor explica motivele oricăror variații eventuale ale costurilor în raport cu costul bugetat inițial; - O descriere a oricărei probleme majore cu impact asupra mediului și/sau impact social; - Actualizarea planului de achiziții; - Actualizarea cu privire la prognoza cererii pentru proiect și comentarii; - Orice problemă semnificativă care a parvenit și orice risc semnificativ care ar putea afecta operarea proiectului; - Orice acțiune judiciară cu privire la proiect ce poate fi în derulare; - Fotografii neconfidențiale aferente proiectului, în caz că există. 		<p><i>Semestrial</i> <i>Până la 31 iulie pentru primele 6 luni ale anului;</i> <i>Până la 31 ianuarie pentru a doua jumătate a anului precedent.</i></p>

4. Informații cu privire la finisarea lucrărilor și primul an de operare

Împrumutatul va furniza în adresa Băncii următoarele informații cu privire la finisarea proiectului și operarea inițială cel târziu până la termenul limită indicat mai jos.

Document/informație	Data furnizării în adresa Băncii
<p>Raport privind finalizarea proiectului (RFP), în care se va include:</p> <ul style="list-style-type: none"> - <i>O descriere tehnică finală a proiectului încheiat, explicând motivele pentru orice schimbare semnificativă în comparație cu Descriere tehnică din A.1.;</i> - <i>Data de finalizare a fiecărei componente a proiectului principal, explicând motivele oricărei întârzieri eventuale;</i> - <i>Costul final al proiectului, explicând motivele oricăror variații eventuale ale costurilor în raport cu costul bugetat inițial;</i> - <i>Efectele proiectului privind angajarea: zile per angajat necesare pe parcursul implementării, precum și locuri de muncă permanente nou-create;</i> - <i>O descriere a oricărei probleme majore cu impact asupra mediului, sau impact social;</i> - <i>O actualizare a procedurilor de achiziție și explicația cu privire la devierile de la planul de achiziții, în caz că există;</i> - <i>O actualizare privind cererea pentru Proiect (traficul zilnic mediu anual) și comentarii;</i> - <i>Orice problemă semnificativă care a parvenit și orice risc semnificativ care ar putea afecta operarea proiectului;</i> - <i>Orice acțiune judiciară cu privire la proiect ce poate fi în derulare;</i> - <i>Fotografii neconfidențiale aferente proiectului, în caz că există.</i> - <i>O actualizare a următorilor Indicatori de monitorizare:</i> <ul style="list-style-type: none"> - <i>km de traseu construit;</i> - <i>reducerea accidentelor rutiere, inclusiv victime salvate;</i> - <i>numărul de beneficiari (traficul zilnic mediu anual);</i> - <i>numărul de studii de fezabilitate efectuate;</i> - <i>numărul de documente de proiectare finite;</i> 	<p><i>15 luni după finisarea ultimului subproiect</i></p>

Finanțarea prezentului proiect beneficiază de o garanție a UE pentru Bancă în baza Deciziei nr. 466/2014/UE a Parlamentului European și a Consiliului. În conformitate cu Articolul 9 (2) al Deciziei date, Banca „va solicita promotorilor de proiecte să realizeze o monitorizare detaliată pe parcursul perioadei de implementare și până la finalizare, care să vizeze, printre altele, impactul economic, social, asupra dezvoltării, mediului și drepturilor omului al proiectului de investiții. BEI va verifica periodic informațiile puse la dispoziție de promotorii de proiecte și le va face publice, cu acordul promotorului de proiecte. În cazul în care este posibil, rapoartele referitoare la stadiul de finalizare a proiectului legate de operațiunile de finanțare ale BEI se fac publice, cu excepția informațiilor confidențiale”.

În consecință, și fără a prejudicia obligația Băncii de a face publice orice informație de mediu referitoare la proiect, în conformitate cu Convenției de la Aarhus, Banca va face publice toate informațiile furnizate de către Împrumutat în Rapoartele privind progresul proiectului și în Raportul privind finalizarea proiectului, cu condiția că informațiile date vor fi marcate în mod expres de către Împrumutat ca fiind destinate „pentru publicarea pe pagina web a BEI”.

În mod alternativ, Împrumutatul poate decide, de asemenea, să publice aceste informații pe pagina web proprie și să furnizeze BEI link-ul corespunzător (URL) care va fi folosit ca sursă pentru publicarea de către BEI.

BEI nu își asumă nicio responsabilitate pentru conținutul acestor informații făcute publice pe pagina sa web. Documentele marcate ca „destinate publicării pe pagina web al BEI” vor fi publicate așa cum au fost primite și nu vor fi editate de către BEI. BEI vor publica doar URL-urile care funcționează cu link-uri către informațiile relevante în legătură cu proiectul.

5. Informații necesare după 3 ani de la Raportul de finalizare a proiectului

Împrumutatul va furniza în adresa Băncii următoarele informații după 3 ani de la Raportul privind finalizarea proiectului, cel târziu până la termenul limită indicat mai jos.

Document/informație	Data furnizării în adresa Băncii
O actualizare a Indicatori de monitorizare; - <i>reducerea accidentelor rutiere, inclusiv victime salvate pe parcursul a 3 ani de operare;</i> - <i>numărul de beneficiari (traficul zilnic mediu anual) după 3 ani de operare;</i>	<i>3 ani după finisarea ultimei componente</i>

Limba de raportare	Limba engleză
---------------------------	----------------------

A.1.3. FORMULAR PENTRU CEREREA DE ALOCARE

Formular pentru subproiecte cu un cost mai mic de 5 milioane EUR

DATA: DD/LL/AAAA

Denumirea Operatiunii BEI: Moldova Roads IV (Moldova-Drumuri IV)

Numărul Operațiunii BEI: 20200537

Monedă: EUR

TABEL PRIVIND ALOCAREA ȘI MONITORIZAREA (PENTRU TOATE PROIECTELE INCLUSE ÎN OPERATIUNEA BEI) - proiecte individuale

Nr. (de ordin)	Denumirea proiectului (pe scurt)	Descrierea proiectului (caracteristicile principale, obiectivele și locația)	Perioada de implementare		Costul total al proiectului (EUR)	Sursele de finanțare (EUR)		Conformitatea privind mediul		Achiziție (Tipul licitației (praguri))	Indicator	
			începere I/aaaa	finalizare II/aaaa		Fonduri BEI alocate	Altele	EIM (Evaluarea impactului asupra mediului)	Arte de conservare a naturii		Productivitate	Rezultate
(1)	(3)	(4)	(6)	(7)	(8)	(9)	(11)	(13)	(14)	(15)	(16)	(17)
			Total									

Note explicative:

Denumirea proiectului
O descriere scurtă a proiectului (descriere, motivare) și a locației.
Vă rugăm să indicați ultimele date estimate de începere și finalizare a proiectului.
Sursele de finanțare (granturi UE, naționale, altele, etc.)
Fondurile BEI alocate
Vă rugăm să indicați:
(A) : Supus EIM: Anexa I la Directiva EIM. Vă rugăm să furnizați o copie a NTS, sau un link către o versiune publică a acestuia pe o pagină web oficială al unei entități publice relevante în momentul alocării, sau cât de curând posibil.
(B) : Supus EIM: Anexa II „selectate” la Directiva EIM: Vă rugăm să furnizați o copie a NTS, sau un link către o versiune publică a acestuia pe o pagină web oficială al unei entități publice relevante în momentul alocării, sau cât de curând posibil.
(C) Proiect eliminat: care nu necesită EIM. Promotorul va asigura faptul că o procedura de selectare, luând în considerație criteriile enumerate în Anexa III la Directiva EIM a UE, a fost realizată de către o autoritate de mediu competentă. Decizia de selectare poate fi comună pentru mai multe proiecte. O copie a deciziei respective poate fi solicitată de către BEI.
(D) Altele
În cazul în care se referă la Natura 2000, sau alte arii de habitate de importanță internațională, sau națională. Vă rugăm să indicați:
(A) Lipsa unui impact semnificativ, potențial, sau probabil asupra unui sit de conservare (Natura 2000, sau altele). În cazul dat trebuie să fie furnizată o declarație semnată de către Autoritatea competentă, în conformitate cu Formularul A, sau un echivalent al acestuia.
(B) Un impact semnificativ, potențial, sau probabil asupra unui sit de conservare. În cazul dat, Formularul B, sau un echivalent al acestuia, va fi semnat de către Autoritatea competentă și remis în adresa Băncii împreună cu justificarea interesului public major, precum și avizul.
Vă rugăm să indicați procedura de licitație - „I” - Licitație internațională deschisă, „N” - Licitație națională deschisă, „Ne” - procedură de negociere, „D” - atribuire directă, „Em” - Procedură de urgență și,
Indicatorii sectorului

A.1.4. FORMULARUL FISEI DE PROIECT PENTRU CEREREA DE ALOCARE

Fișa de proiect pentru subproiectele cu un cost mai mic de 50 milioane EUR.

Fișa PROIECTULUI

MOLDOVA-DRUMURI IV
20200537

Denumirea subproiectului:		Promotorul subproiectului:
Numărul de referință al subproiectului:		Locație:
		Sector:
		Tip: proiect nou/extindere/reabilitare
		Data:
Persoană de contact:		Semnătura promotorului
Date de contact (e-mail, telefon):		

1. Subproiect:

1.1 Context

1.2 Motive pentru realizarea Proiectului și obiectivele cheie

1.3 Descrierea tehnică a proiectului ce include dimensiunile și capacitățile cheie relevante

1.4 Entitatea (entitățile) responsabilă(e) pentru elaborarea, construirea și supravegherea proiectului.

1.5 Costul investițiilor (total)

în EUR

Inginerie și supraveghere	-
Teren	-
Lucrări civile	-
Echipament	-
Diverse	-
Contingente tehnice	-
Contingente de preț	-
Dobânda pe parcursul construcției	-
Total	-

1.5.1 Planul de finanțare pentru alocarea solicitată

Sursele de finanțare	EUR
BEI	-
Grant UE	
Bugetul național	
Altele	
TOTAL	

1.6 Planul de cheltuieli estimate (în EUR, fără TVA)

An	Până în 2021	2021	...	N	Total
EUR					

1.7 Durata de viață tehnică/economică estimată (ani)

1.8 Perioada de implementare (dată, lună, an)

a) Începere:

b) Finalizare:

1.9 Autorizația necesară pentru implementarea/operarea proiectului

Vă rugăm să specificați denumirea (denumirile) autorității (autorităților) emitente a permisului (permiselor) relevante, precum și faptul dacă autorizația (autorizațiile) a(u) fost, sau nu emisă/e. În cazul în care permisele nu au fost emise, vă rugăm să indicați data preconizată.

1.10 Locurile de muncă afectate de investiție

Numărul de locuri de muncă ce vor fi create, păstrate, sau reduse în rezultatul proiectului

a) în timpul construcției:	
b) ulterior construcției (operare și întreținere) – păstrate:	

1.11 Indicatori fizici

Vă rugăm să indicați (calculați) productivitatea fizică planificată/rezultatul proiectului.

Denumirea indicatorului și definiție	Valoarea de referință (an)	Valoarea preconizată (an)
a)		
b)		
c)		

1.12 Achiziții

Va fi remis un Plan de achiziții, ce va include cel puțin: numărul de contracte/loturi preconizate, procedurile de achiziție (în modul în care sunt descrise în Ghidul privind Achizițiile al BEI), mijloacele de publicare, orarul preconizat, restricțiile de eligibilitate potențiale, procedurile de ofertare publică, criteriile de selecție preconizate, notificarea de atribuire și mecanismele de recurs.

Tipul și specificul licitației (licitațiilor)

Contracte: Denumirea loturilor	Tipul contractului: de ex. proiectare, proiectare- construire, furnizare, servicii	Procedura de licitație	Începere (data publicării)	Finisare (data semnării contractului)	Referință privind publicarea (Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, Sau Monitorul oficial național)	Valoarea contractului (EUR)	Compania desemnată (în caz că există)

1.13 Impactul de mediu și social

a) Vă rugăm să explicați pe scurt efectele proiectului asupra mediului.

b) Proiectul are anumite riscuri, sau beneficii de mediu, sau sociale specifice?

c) Descrierea respectării cerințelor de mediu (locale, naționale, UE) și descrierea sumară a măsurilor de atenuare adoptate, în caz că există; indicați faptul dacă este necesar(ă) o EIM, sau un Plan de acțiuni pentru relocare (PAR) și dacă proiectul este situat în cadrul/afectează situri Natura 2000 (sau similare). În situațiile afirmative, vă rugăm să furnizați informații cu privire la evaluarea relevantă și deciziile administrative cu privire la proiectele date, serviciile Băncii vor solicita informații adiționale (așa precum o copie a PAR; EIM și o analiză a impactului asupra siturilor Natura 2000).

Pentru subproiectele care corespund Anexei II la Directiva EIM, sau echivalentă, și care nu necesită o EIM: Promotorul va asigura faptul că o procedura de selectare, luând în considerație criteriile enumerate în Anexa III la Directiva EIM a UE, a fost realizată de către o autoritate de mediu competentă. Decizia de selectare poate fi comună pentru mai multe subproiecte. O copie a deciziei respective va fi remisă în adresa BEI.

Conformitatea cu Directivele privind habitatele și păsările UE (92/43/CEE și 79/409/CEE), sau echivalente:

- Pentru subproiectele cu efecte semnificative potențiale, sau probabile asupra unui sit de importanță comunitară (SIC) (Natura 2000, sau similar) și care sunt supuse unei examinări în conformitate cu principiile directivelor privind habitatele și păsările UE (sau echivalente): Promotorul va furniza Formularul A, sau o declarație echivalentă semnată de către autoritatea competentă, responsabilă pentru monitorizarea siturilor de conservare (Natura 2000, sau similare). Declarația respectivă trebuie să confirme faptul că au fost efectuate evaluările necesare în conformitate cu Directivele privind habitatele și păsările UE (dacă este necesar), că subproiectul nu va avea un impact semnificativ asupra niciunui sit protejat și că au fost identificate măsurile de atenuare corespunzătoare.

- Pentru subproiectele cu un impact semnificativ, potențial sau probabil, asupra unui SIC, care necesită o evaluare în conformitate cu Articolul 6 (4) al Directivei privind habitatele: Promotorul va furniza Formularul B, sau echivalentul acestuia, semnat de către autoritatea competentă, responsabilă pentru monitorizarea siturilor de conservare (Natura 2000, sau similare), împreună cu justificarea interesului public major.

Modelele Formulelor A și B incluse în calitate de ANEXA A.1.5.

1.1 Operarea și întreținerea facilităților:

a) Organizația responsabilă de implementarea și întreținerea Subproiectului:

b) Costurile de implementare și întreținere și bugetul disponibil pentru implementare și întreținere:

1.2 Aspecte economice și financiare

Populația deservită de Subproiect, sau altă analiză a cererii pertinente (de exemplu, traficul). Pentru subproiectul ce vizează drumul, va fi inclus fluxul de trafic actual și prognozat. Dacă este cazul, un rezumat al analizei cost-beneficiu, sau al fezabilității economice.

1.3 Concluzii generale și recomandări

--

Locul:

Data:

Promotor:

Persoană responsabilă:

A.1.5 Formularul A/B în conformitate cu Directivele privind habitatele și păsările UE (sau echivalente)

Formularul A – Nu a fost necesară nicio evaluare corespunzătoare, prevăzută de articolul 6 (3).

DECLARAȚIA AUTORITĂȚII RESPONSABILE PENTRU MONITORIZAREA SITURILOR IMPORTANTE DE CONSERVARE A NATURII¹

Autoritatea responsabilă,

examinând aplicarea proiectului²

care va fi situat la:

Declară că proiectul nu este susceptibil să aibă un efect semnificativ asupra unei arii naționale, sau internaționale de conservare, din următoarele motive:

Prin urmare, nu a fost considerată necesară evaluarea corespunzătoare, prevăzută de articolul 6 (3).

Se atașează o hartă la scara de 1:100.000 (sau cea mai apropiată scară posibilă), cu indicarea locației proiectului, precum și a ariilor de conservare naționale, sau internaționale vizate, în caz că există.

Data (zz/ll/aaaa):

Semnătură:

Nume:

Funcție:

Organizație:

(Autoritatea responsabilă pentru monitorizarea ariilor naționale, sau internaționale de conservare)

Ștampila oficială:

¹ Aceasta include situri protejate ca parte a rețelei Natura 2000 (inclusiv Arii speciale de conservare și Arii de protecție specială), situri potențiale Natura 2000, situri Ramsar, Arii importante pentru păsări, situri ale Rețelei de smarald, sau altele, după caz.

² Luând în considerație cerințele Articolului 6(3) al Directivei 92/43/CEE privind conservarea habitatelor naturale și a speciilor de faună și floră sălbatică.

Formularul A – Evaluarea efectelor asupra ariilor naționale, sau internaționale de conservare - Fără risc de impact semnificativ

DECLARAȚIA AUTORITĂȚII RESPONSABILĂ PENTRU MONITORIZAREA SITURILOR IMPORTANTE DE CONSERVARE A NATURII³

Autoritatea responsabilă,
examinând aplicarea proiectului⁴,
care va fi situat la:

Declară că în urma unei evaluări corespunzătoare, prevăzute de articolul 6(3) al Directivei 92/43/CEE, proiectul nu va avea efecte semnificative asupra unui sit de importanță pentru conservarea naturii.

Vă rugăm să furnizați un rezumat al concluziilor evaluării corespunzătoare, efectuate în conformitate cu Articolul 6(3) al Directivei 92/43CEE:

Vă rugăm să furnizați un rezumat al măsurilor de atenuare necesare pentru proiect:

Se atașează o hartă la scara de 1:100.000 (sau cea mai apropiată scară posibilă), cu indicarea locației proiectului, precum și a siturilor de importanță pentru conservarea naturii.

Semnătură:

Nume și funcție:

Organizația (Autoritatea responsabilă pentru monitorizarea ariilor naționale, sau internaționale de conservare)

Ștampila oficială:

³ Aceasta include situri protejate ca parte a rețelei Natura 2000 (inclusiv Arie speciale de conservare și Arie de protecție specială), situri potențiale Natura 2000, situri Ramsar, Arie importante pentru păsări, situri ale Rețelei de smarald, sau altele, după caz.

⁴ Luând în considerație cerințele Articolului 6(3) al Directivei 92/43/CEE privind conservarea habitatelor naturale și a speciilor de faună și floră sălbatică.

Formularul B - Risc cu impact semnificativ

INFORMAȚIE DIN PARTEA AUTORITĂȚII RESPONSABILE PENTRU MONITORIZAREA SITURILOR IMPORTANTE DE CONSERVARE A NATURII⁵

Autoritatea responsabilă,
examinând aplicarea proiectului⁶,
care va fi situat la:

furnizează următoarea informație și documentație ce urmează a fi remisă în adresa Comisiei Europene pentru (bifați căsuța potrivită):

informație (Art. 6(4).1) ☐ aviz (Art. 6(4).2) ☐

Statul membru:

Autoritatea națională competentă

Adresă:

Persoană de contact:

Tel., fax, e-mail:

Data:

Prezenta notificare conține informații confidențiale? Dacă da, vă rugăm să specificați și să motivați:

³ Aceasta include situri protejate ca parte a rețelei Natura 2000 (inclusiv Aree speciale de conservare și Aree de protecție specială), situri potențiale Natura 2000, situri Ramsar, Aree importante pentru păsări, situri ale Rețelei de smarald, sau altele, după caz.

⁴ Luând în considerație cerințele Articolului 6(4) al Directivei 92/43/CEE privind conservarea habitatelor naturale și a speciilor de faună și floră sălbatică.

1. PLAN, SAU PROIECT

Denumirea planului/proiectului

Promovat de:

Rezumatul planului, sau proiectului ce are un efect asupra sitului:

Descrierea și locația tuturor elementelor și acțiunilor proiectului cu impact potențial și identificarea ariilor afectate (includeți hărți):

2. EVALUAREA EFECTELOR NEGATIVE⁷

Denumirea și codul sitului (siturilor) Natura 2000 afectat(e):

Vă rugăm să bifați unde este necesar

☐ O Arie de protecție specială (APS) în conformitate cu Directiva privind păsările.

☐ Un sit de importanță comunitară (SIC)/o arie speciale de conservare (ASC) în conformitate cu Directiva privind habitatele.

☐ Care găzduiește un habitat/specii prioritar(e)

☐ Sunt afectate habitate/specii prioritare

☐ O zonă umedă de importanță internațională desemnată în temeiul Convenției Ramsar, sau care se califică pentru o asemenea protecție

☐ Un sit specificat în cel mai recent inventar privind ariile importante pentru păsări (IBA) sau (dacă este disponibil) într-un inventar științific mai detaliat echivalent, aprobat de către autoritățile naționale

☐ Un sit la care se referă Convenția de la Berna privind conservarea vieții sălbatice și a habitatelor naturale din Europa (art. 4), în special un sit care întrunește criteriile Rețelei de smarald (Emerald).

☐ Arii protejate de legislația națională privind conservarea naturii

Obiectivele conservării sitului și caracteristicile cheie care contribuie la integritatea sitului:

Habitat și specii care vor fi afectate negativ (de exemplu, indicați reprezentativitatea acestora, dacă este cazul starea lor de conservare în conformitate cu art.17 la nivel național și biogeografic și gradul de izolare, rolurile și funcțiile lor în cadrul sitului vizat).

Importanța sitului pentru habitatele și speciile care vor fi afectate (de exemplu, explicați rolul sitului în cadrul regiunii naționale și biogeografice și în coerența rețelei Natura 2000).

Descrierea efectelor adverse preconizate (pierdere, deteriorare, perturbare, efecte directe și indirecte etc.); amploarea efectelor (suprafața habitatului și numărul de specii, sau arii de apariție afectate de proiect); importanța și amploarea (de exemplu, luând în considerare aria, sau populația afectată în raport cu suprafața totală și populația în cadrul sitului, și, eventual, în țară) și locația (includeți hărți).

Impacturi cumulative potențiale și alte impacturi care pot parveni ca urmare a acțiunii combinate a planului, sau proiectului în curs de evaluare și a altor planuri, sau proiecte.

⁷ NB: axați-vă pe efectele adverse preconizate asupra habitatelor și speciilor pentru care situl a fost propus pentru rețeaua Natura 2000. Includeți toate informațiile care pot fi relevante pentru fiecare caz, în dependență de impactul identificat asupra speciilor și habitatelor afectate.

Măsuri de atenuare incluse în proiect (indicați modul în care acestea vor fi implementate și modul în care vor preveni, sau reduce impactul negativ asupra sitului).

3. SOLUȚII ALTERNATIVE

Identificarea și descrierea posibilelor soluții alternative, inclusiv opțiunea zero (indicați modul în care au fost identificate, procedura, metodele).

Evaluarea alternativelor considerate și justificarea alternativei alese (motivele pentru care autoritățile naționale competente au concluzionat că nu există soluții alternative).

4. MOTIVE IMPERATIVE DE INTERES PUBLIC MAJOR

Motivul pentru realizarea planului, sau proiectului respectiv în pofida efectelor sale negative:

☐ Motive imperative de interesului public major, inclusiv cele de natură socială sau economică (în absența habitatului/speciilor prioritar(e))

☐ sănătatea umană

☐ siguranța publică

☐ consecințe benefice de importanță primordială pentru mediu

☐ alte motive imperative de interes public major

Descrierea și motivarea cauzei predominării acestora⁸:

⁸ Poate fi necesar un nivel diferit de detalizare, în funcție de faptul dacă notificarea este remisă în scop de informare, sau în calitate de aviz..

5. MĂSURI COMPENSATORII⁹

Obiective, caracteristici țintă (habitate și specii) și funcții/procese ecologice care trebuie să fie compensate (motive, pentru care măsurile respective sunt potrivite pentru compensarea efectelor negative)

Volumul măsurilor compensatorii (suprafețe, numărul de populație)

Identificarea și localizarea ariilor de compensare (includeți hărți)

Statutul anterior și condițiile din ariile de compensare (habitatele existente și statutul acestora, tipul de teren, scopul de utilizare a terenurilor existente etc.)

Rezultatele preconizate și explicația modului în care măsurile propuse vor compensa efectele adverse asupra integrității sitului și vor permite păstrarea coerenței rețelei Natura 2000.

Planul de implementare a măsurilor compensatorii (inclusiv implementarea pe termen lung), cu indicarea perioadei când vor fi obținute rezultatele preconizate.

Metode și tehnici propuse pentru implementarea măsurilor compensatorii, evaluarea fezabilității și eficacității posibile a acestora.

Costul și finanțarea măsurilor compensatorii propuse.

Responsabilitatea pentru implementarea măsurilor compensatorii.

Monitorizarea măsurilor compensatorii, în cazul în care este prevăzută (de exemplu, dacă există incertitudini cu privire la eficacitatea măsurilor), evaluarea rezultatelor și acțiunile ulterioare.

⁹ Poate fi necesar un nivel diferit de detalizare, în funcție de faptul dacă notificarea este remisă în scop de informare, sau în calitate de aviz..

Definiția EURIBOR

EURIBOR

„EURIBOR” semnifică:

- (a) pentru o perioadă relevantă mai mică de o lună, Rata afișată a dobânzii (așa după cum este definit mai jos) pe termen de o lună;
- (b) pentru o perioadă relevantă de una, sau mai multe luni pentru care Rata afișată este disponibilă, Rata afișată aplicabilă pe termenul care corespunde numărului de luni; și
- (c) pentru o perioadă relevantă mai mare de o lună pentru care Rata afișată nu este disponibilă, rata ce rezultă din interpolarea liniară cu referință la două Rate afișate, dintre care una este aplicabilă pe o perioadă care este perioada imediat mai scurtă decât durata perioadei relevante, iar cealaltă este rata aplicabilă pe o perioadă care este perioada imediat mai lungă decât durata perioadei relevante

(perioada pentru care se calculează rata, sau în baza căreia se face interpolarea ratelor fiind „Perioada reprezentativă”).

În sensul prevederilor specificate la literele (a) și (c) supra:

- (i) „**disponibil**” semnifică ratele, pentru scadențele date, care sunt calculate și publicate de Global Rate Set Systems Ltd (GRSS) sau un alt furnizor de servicii similare, selectat de Institutul European pentru Piațele Monetare (EMMI), sau orice succesor la această funcție a EMMI, în modul în care este stabilit de către Bancă; și
- (ii) „**Rata afișată**” este rata dobânzii pentru depozitele în EUR pe perioada relevantă, în modul publicată la ora 11:00, ora Bruxelles-ului, sau la o oră ulterioară acceptată de către Bancă în ziua („**Data redeterminării**”) care cade cu 2 (două) Zile lucrătoare relevante înainte de prima zi a perioadei relevante, pe pagina Reuters EURIBOR 01, sau pe pagina succesoare sau, dacă acestea nu sunt posibile, prin intermediul unui altui mijloc de publicare ales de către Bancă în acest scop.

În cazul în care această Rată afișată nu este publicată, Banca va solicita birourilor principale din zona euro a patru bănci importante, selectate de către Bancă, cotația ratei la care depozitele în EUR cu o valoare comparabilă sunt oferite de fiecare dintre acestea, la aproximativ ora 11:00, ora din Bruxelles, la Data redeterminării, pentru băncile de prim rang din piața interbancară din zona euro, pe o perioadă echivalentă cu Perioada reprezentativă. Dacă sunt oferite cel puțin 2 (două) cotații, rata la Data redeterminării va reprezenta media aritmetică a acestor două cotații. Dacă nu sunt oferite cotații suficiente în urma solicitării, rata la Data redeterminării va reprezenta media aritmetică a cotațiilor băncilor importante din zona euro, selectate de către Bancă, la aproximativ ora 11:00 ora din Bruxelles, în ziua care cade după 2 (două) Zile lucrătoare relevante de la Data redeterminării, pentru împrumuturile în EUR cu o valoare comparabilă cu cea a celor mai importante Bănci Europene pe o perioadă echivalentă cu Perioada reprezentativă. Banca va informa Împrumutatul fără întârziere cu privire la cotațiile primite de către Bancă.

Toate procentele care rezultă din calculele la care se face referire în prezentul Supliment se vor rotunji, dacă este necesar, la cea mai apropiată miime de punct procentual, cu rotunjirea jumătăților.

În cazul în care oricare dintre prevederile anterioare devine neconcordantă cu prevederile adoptate sub egida EMMI (sau orice succesor la această funcție în cadrul EMMI, în modul stabilit de Bancă) în raport cu EURIBOR, Banca poate amenda prevederea respectivă, în baza unei notificări remise Împrumutatului, pentru a o aduce în conformitate cu celelalte prevederi.

În cazul în care Rata afișată devine permanent indisponibilă, rata de înlocuire EURIBOR va constitui rata (inclusiv orice spread-uri, sau ajustări) recomandată în mod oficial de (i) grupul de lucru în privința ratelor euro fără risc stabilite de Banca Centrală Europeană (BCE), Autoritatea pentru Servicii Financiare și Piețe (FSMA), Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe (ESMA) și Comisia Europeană, sau (ii) Institutul European al Piețelor

Monetare, în calitate de administrator al EURIBOR, sau (iii) autoritatea competentă responsabilă în temeiul Regulamentului (UE) 2016/1011 pentru supravegherea Institutului European al Pieței Monetare, în calitate de administrator al EURIBOR, sau (iv) autoritățile naționale competente desemnate în temeiul Regulamentului (UE) 2016/1011, sau (v) Banca Centrală Europeană.

Dacă Rata afișată și/sau rata de înlocuire EURIBOR nu sunt disponibile, EURIBOR va constitui rata (exprimată ca rată procentuală anuală), determinată de către Bancă ca fiind totalitatea costurilor suportate de Bancă pentru finanțarea Tranșei relevante, în baza ratei de referință generată intern de către Bancă și aplicabilă în acel moment, sau determinată în baza unei metode alternative de determinare a ratelor, aplicate în mod rezonabil de către Bancă.

Dacă nu este disponibilă nicio rată de screening și/sau rata de înlocuire a EURIBOR, în modul prevăzut mai sus, EURIBOR va fi rata (exprimată ca o rată procentuală pe an) care este stabilită de către bancă ca fiind costul total pentru finanțare pentru bancă. a Tranșei relevante, pe baza ratei de referință ale Băncii aplicabile atunci, generate intern sau a unei metode alternative de determinare a ratei, determinată în mod rezonabil de Bancă.

Formularul Ofertei de debursare/Acceptare (Articolul 1.2.B și 1.2.C)

Către: Republica Moldova, mun.
 De la: BANCA EUROPEANĂ PENTRU INVESTIȚII
 Dată:
 Subiect: Ofertă de debursare/Acceptare pentru Contractul de finanțare încheiat între Republica Moldova și Banca Europeană pentru Investiții din data de [●] („Contract de finanțare”)
 Denumirea proiectului: Moldova Roads IV (Moldova-Drumuri IV)
 Numărul contractului: 92.574 Numărul operațiunii: 2020-0537

Stimați Domni,

Cu referire la Contractul de finanțare. Termenii definiți în Contractul de finanțare au aceeași semnificație atunci când sunt folosiți în prezenta scrisoare.

În urma cererii Dumneavoastră privind o Ofertă de debursare din partea Băncii, în conformitate cu Articolul 1.2.B din Contractul de finanțare, prin prezenta propunem să vă acordăm următoarea Tranșă:

- (a) Suma ce urmează a fi debursată în EUR:
- (b) Data de debursare planificată:
- (c) Baza de calcul a ratei dobânzii:
- (d) Periodicitatea de plată a dobânzii:
- (e) Datele de plată:
- (f) Condițiile de rambursare a soldului:
- (g) Datele de rambursare și prima și ultima Dată de rambursare a Tranșei:
- (h) Data revizuirii/conversiei dobânzii Tranșei:
- (i) Rata Fixă, sau Spread-ul, aplicabil până la Data revizuirii/conversiei dobânzii, dacă este cazul, sau până la Data scadenței:

Pentru a acorda Tranșa în conformitate cu termenii și condițiile Contractului de finanțare, Banca trebuie să primească o Acceptare de debursare sub formă unei copii a acestei Oferte de debursare, semnată din numele dumneavoastră, la următoarea adresă e-mail [] nu mai târziu de Termenul limită de acceptare a debursării de la [ora] ora Luxemburgului din [data].

Acceptarea de debursare de mai jos trebuie să fie semnată de către un Semnatar autorizat și trebuie completată integral, în modul indicat, cu indicarea detaliilor Contului de debursare.

Dacă nu va fi acceptată în modul corespunzător până la termenul menționat supra, oferta inclusă în acest document se va considera a fi refuzată și va fi anulată în mod automat.

În cazul în care acceptați Tranșa așa după cum este descris în prezenta Ofertă de debursare, se vor aplica toți termenii și condițiile Contractului de finanțare, în special, prevederile Articolului 1.4.

Cu respect,

BANCA EUROPEANĂ PENTRU INVESTIȚII

Prin prezenta acceptăm Oferta de debursare supra pentru și din numele Împrumutatului:

Dată:

NOTIFICARE IMPORTANTĂ PENTRU ÎMPRUMUTAT:

SEMÂNÂND MAI JOS, DUMNEAVOASTRĂ CONFIRMAȚI FAPTUL CĂ LISTA CONTURILOR ȘI SEMNATARILOR AUTORIZAȚI FURNIZATĂ BĂNCII A FOST ACTUALIZATĂ ÎN MODUL CORESPUNZĂTOR PÂNĂ LA PREZENTAREA OFERTEI DE DEBURSARE DE CĂTRE BANCĂ.

ÎN CAZUL ÎN CARE ORICARE DINTRE SEMNATARII, SAU CONTURILE STIPULATE ÎN PREZENTA ACCEPTARE DE DEBURSARE NU SUNT INCLUȘI (INCLUSE) ÎN ULTIMA LISTĂ A CONTURILOR ȘI SEMNATARILOR AUTORIZAȚI (ÎN CALITATE DE CONT DE DEBURSARE), PRIMITĂ DE CĂTRE BANCĂ, SE VA CONSIDERA CĂ OFERTA DE DEBURSARE MENȚIONATĂ SUPRA NU A FOST FĂCUTĂ.

Contul de debursare (așa după cum este definit în Contractul de finanțare) ce urmează a fi creditat:

Numărul contului de debursare:.....

Titularul/Beneficiarul contului de debursare:.....

(vă rugăm să furnizați formatul IBAN în cazul în care țara este inclusă în Registrul IBAN publicat de către SWIFT, în caz contrar va fi furnizat formatul corespunzător în conformitate cu practica bancară locală)

Denumirea și adresa băncii:.....

Codul de identificare a băncii (BIC):

Date privind plata ce urmează a fi furnizate:

Vă rugăm să remiteți informația relevantă în adresa:

Numele Semnatarului/Semnatarilor autorizați ai Împrumutatului (după cum este indicat în Contractul de finanțare):

.....
Semnătura (semnăturile) Semnatarului (Semnatarilor) autorizați al (ai) Împrumutatului (după cum este indicat în Contractul de finanțare):

Data revizuirii și conversiei dobânzii

În cazul în care Data de revizuire/conversie a dobânzii a fost inclusă în Oferta de debursare pentru o Tranșă, vor fi aplicate următoarele prevederi.

A. Mecanismul revizuirii/conversiei dobânzii Tranșei

La primirea unei Cereri de revizuire/conversie a dobânzii, pe parcursul unei perioade ce va începe cu 60 (șaizeci) de zile și se sfârși cu 30 (treizeci) de zile până la Data de revizuire/conversie a dobânzii, Banca va remite Împrumutatului o Propunere de revizuire/conversie a dobânzii în care vor fi specificate:

- (a) Rata fixă și/sau Spread-ul aplicat față de Tranșă, sau o parte a acesteia, indicată în Cererea de revizuire/conversie a dobânzii în temeiul Articolului 3.1; și
- (b) faptul că rata respectivă se va aplica până la Data scadenței, sau până la o nouă Data de revizuire/conversie a dobânzii, dacă este cazul, și că dobânda va fi plătită trimestrial, semestrial, sau anual în conformitate cu Articolul 3.1, corespunzător Datelor de plată desemnate.

Împrumutatul poate accepta în scris o Propuneri de revizuire/conversie a dobânzii până la data specificată în prezentul.

Orice modificare la prezentul Contract, solicitată de către Bancă în această privință va fi efectuată prin intermediul unui acord încheiat nu mai târziu de 15 (cincisprezece) zile până la Data de revizuire/conversie a dobânzii relevantă.

Ratele fixe și Spread-urile sunt disponibile pentru perioade cu o durată nu mai mică de 4 (patru) ani, sau în lipsa rambursării soldului pe parcursul acestei perioade, nu mai mică de 3 (trei) ani.

B. Efectele Revizuirii/Conversiei dobânzii:

În cazul în care Împrumutatul acceptă în scris, în modul corespunzător în scris o Rată fixă, sau un Spread în privința unei Propuneri de revizuire/conversie a dobânzii, Împrumutatul va plăti dobânda acumulată la Data de revizuire/conversie a dobânzii și ulterior conform Datelor de plată desemnate.

Până la Data de revizuire/conversie a dobânzii, prevederile relevante ale prezentului Contract, Ofertei de debursare și Acceptării de debursare vor fi aplicate față de Tranșă în întregime. Începând cu Data de revizuire/conversie a dobânzii inclusiv, prevederile incluse în Propunerea de revizuire/conversie a dobânzii ce vizează Rata fixă, sau Spread-ul vor fi aplicate față de Tranșă (sau o parte a acesteia, după cum e stipulat în Cererea de revizuire/conversie a dobânzii) până la o nouă Dată de revizuire/conversie a dobânzii, dacă este cazul, sau până la Data scadenței.

C. Revizuirea/Conversia parțială a dobânzii, sau lipsa acesteia

În cazul unei Revizuirii/conversii parțiale a dobânzii, Împrumutatul va rambursa, fără îndemnizație, la Data de revizuire/conversie a dobânzii orice parte a Tranșei care nu a fost vizată de Cererea de revizuire/conversie a dobânzii și care, prin urmare, nu este supusă Revizuirii/Conversiei dobânzii.

În cazul în care Împrumutatul nu a remis o Cerere de revizuire/conversie a dobânzii, sau nu a acceptat în scris Propunerea de revizuire/conversie a dobânzii în privința Tranșei, sau în cazul în care părțile nu au efectuat o modificare solicitată de către Bancă în conformitate cu aliniatul A supra, Împrumutatul va rambursa Tranșa integral la Data de revizuire/conversie a dobânzii, fără îndemnizație.

Certificate care urmează a fi furnizate de către Împrumutat
Formularul Certificatul din partea Împrumutatului (Articolul 1.4.D)

Către:	BANCA EUROPEANĂ PENTRU INVESTIȚII		
De la:	Republica Moldova, mun.		
Data:			
Subiect:	Certificatul pentru Contractul de finanțare încheiat între Banca Europeană pentru Investiții și Republica Moldova din data de [●] („Contract de finanțare”).		
Denumirea proiectului:	Moldova Roads IV (Moldova-Drumuri IV)	Număr contract: 92.574	Numărul operațiunii: 2020-0537

Stimați Domni,

Termenii definiți în Contractul de finanțare au aceeași semnificație atunci când sunt folosiți în prezenta scrisoare.

În sensul Articolului 1.4 al Contract de finanțare confirmăm prin prezenta următoarele:

- (a) nu a fost efectuată nicio modificare semnificativă a vreunui aspect al Proiectului, sau în privința căreia suntem obligați să raportăm în conformitate cu Articolul 8.1, cu excepția celor comunicate anterior de noi;
- (b) deținem fonduri suficiente, disponibile pentru a asigura finalizarea și implementarea în timp util a Proiectului în conformitate cu Suplimentul A;
- (c) nu a parvenit și nu continuă neremediat, sau neînălăturat niciun eveniment, sau circumstanță care constituie, sau ar constitui, odată cu trecerea timpului, sau cu notificarea în temeiul prezentului contract, un Eveniment de plată anticipată, sau un Eveniment de neîndeplinire a obligațiilor;
- (d) niciun litigiu, arbitraj, procedură administrativă, sau investigație nu se derulează în prezent, sau, în limitele cunoștințelor noastre, nu vor amenința în viitor, sau nu sunt pendinte în cadrul oricărei instanțe, agenții, sau organ de arbitraj, care a avut ca rezultat sau, în cazul în care s-a determinat negativ, este în mod rezonabil probabil să aibă ca rezultat o Modificare adversă substanțială, precum și că împotriva noastră, sau a oricăror dintre subdiviziunile noastre nu există nicio hotărâre, sau decizie nesatisfăcătoare;
- (e) declarațiile și garanțiile care urmează a fi făcute, sau repetate de noi în conformitate cu Articolul 6.13 sunt corecte din toate punctele de vedere;
- (f) nu a parvenit nici o Modificare adversă substanțială în comparație cu situația la data Contractului de finanțare, și
- (g) cea mai recentă Listă a Conturilor și a Semnatarilor autorizați furnizată Băncii de către Împrumutat este actuală și Banca se poate baza pe informațiile incluse în aceasta.
- (h) Ne angajăm să notificăm imediat Banca dacă oricare dintre afirmațiile de mai sus nu vor mai fi veridice, sau corecte la Data debursării pentru Tranșa propusă.

Cu respect,

Pentru și în numele Republicii Moldova

Data:

Formularul avizului juridic aprobat

Banca Europeană Pentru Investiții
Bulevardul Konrad Adenauer 98-100
L-2950 Luxemburg
Luxemburg

În atenția Direcției juridice

[dată]

Re: Moldova-Drumuri IV - Contract de finanțare încheiat între Republica Moldova și Banca Europeană pentru Investiții din data de [●].
(Număr operațiune 2020-0537, Număr contract 92.574)

Stimați Domni,

Eu, subsemnatul, Ministrul Justiției al Republica Moldova, în temeiul Articolului 1.4B(b), avizez contractul de finanțare din data de [●] („**Contract de finanțare**”) încheiat între Republica Moldova („**Împrumutat**”) și Banca Europeană pentru Investiții („**Bancă**”), conform căruia Banca a fost de acord să acorde Împrumutatului un credit în sumă echivalentă cu 150.000.000 EUR (o sută cincizeci milioane euro) în scopul finanțării proiectului Moldova-Drumuri IV.

Toți termenii folosiți în prezentul și care nu au fost definiți altfel vor avea aceeași semnificație ca și în Contractul de finanțare.

Am examinat originalul Contractului de finanțare, precum și legile, documentele și alte aspecte, pe care le consider necesare, sau relevante pentru emiterea prezentului aviz.

Luând în considerație cele menționate supra, consider că:

1. Contractul de finanțare a fost întocmit în modul corespunzător în numele Împrumutatului de către [Nume], [Funcție] în calitate de reprezentant legal al Împrumutatului.
2. Întocmirea Contractului de finanțare de către [Nume], [Funcție] în calitate de reprezentant legal al Împrumutatului a fost efectuată în conformitate cu prevederile [*a se insera detaliile cu privire la legile relevante*].
3. În conformitate cu legislația Republicii Moldova, nu este necesar ca Contractul de finanțare să fie depus, sau înregistrat, în cadrul unei instanțe, sau altei autorități pentru a asigura legalitatea, validitatea, sau executabilitatea Contractului de finanțare.
4. Alegerea legislației Luxemburgului în calitate de legislație care reglementează Contractul de finanțare (cu excepția Articolului 11.2) este valabilă și executorie.
5. Niciunul dintre următoarele aspecte:
 - (i) încheierea Contractului de finanțare de către Împrumutat;
 - (ii) îndeplinirea de către Împrumutat a obligațiilor ce îi revin în temeiul Contractului de finanțare;
 - (iii) tranzacțiile incluse în Contractul de finanțare;
 - (iv) acceptarea Creditului de către Împrumutat; și
 - (v) contrasemnarea Acceptării de debursare și acceptarea debursării unei Tranșe în temeiul Contractului de finanțare;

nu contravine în nici un mod, sau nu încalcă nici o restricție privind suportarea unei datorii financiare de către Împrumutat, inclusiv fără a se limita la, orice astfel de restricții impuse de orice instituție financiară internațională, sau bancă internațională.

6. Acordul privind arbitrajul, inclus în Contractul de finanțare în scopul soluționării oricărei dispute parvenite între Împrumutat și Bancă, de către un tribunal arbitral cu sediul la Haga în conformitate cu Regulile Arbitrajului Camerei Internaționale de Comerț, constituie un acord valabil, obligatoriu și efectiv al Împrumutatului de a se supune arbitrajului. Alegerea legislației

olandeze în calitate de legislație care reglementează Articolul 11.2 al Contractului de finanțare este valabilă și executorie. Orice hotărâre împotriva Împrumutatului, obținută în cadrul unei proceduri de arbitraj efectuată în conformitate cu prevederile privind arbitrajul din Contractul de finanțare, ce vizează o dispută în temeiul, sau în legătură cu Contractul de finanțare va fi recunoscută și executată în Republica Moldova.

7. Nu se vor plăti niciun fel de taxe, impozite, comisioane, sau alte plăți, inclusiv, fără a se limita la, taxe de înregistrare, sau transfer, taxe de timbru, sau taxe similare impuse de Republica Moldova, sau de oricare dintre subdiviziunile sale politice, sau autoritatea fiscală, în legătură cu executarea Contractului de finanțare, sau în legătură cu orice plată care urmează să fie efectuată de către Împrumutat către Bancă în temeiul Contractului de finanțare.

8. Împrumutatul a obținut toate Autorizațiile necesare în legătură cu Contract de finanțare;

9. Toate aprobările ce vizează controlul schimbului valutar, care pot fi necesare pentru primirea debursărilor și rambursarea acestora, plata dobânzii și a tuturor celorlalte sume datorate în temeiul Contractului de finanțare, precum și pentru deschiderea și gestionarea Contului de debursare sunt în vigoare.

10. Renunțarea la imunitate în conformitate cu Articolul 11.5 a Contractului de finanțare constituie o obligațiune legală și obligatorie a Împrumutatului.

11. Contractul de finanțare a fost ratificat în modul corespunzător de Parlamentul Republicii Moldova în conformitate cu legislația Republicii Moldova.

12. Niciun fel de Autorizații elaborate în conformitate cu oricare dintre legile și reglementările ce vizează controlul schimbului valutar aplicabile în Republica Moldova nu sunt necesare pentru a-i permite Împrumutatului să primească debursările în modul prevăzut în Contractul de finanțare, să ramburseze Tranșele plătite în conformitate cu Contractul de finanțare, să plătească dobânzi și toate celelalte sume datorate în temeiul Contractului de Finanțare și să deschidă și gestioneze Contul de debursare.

În baza celor expuse supra, consider că toate cerințele aplicate la momentul actual față de Împrumutat, Promotor și/sau Contractul de finanțare în conformitate cu legislația Republicii Moldova au fost respectate și că Contractul de finanțare reprezintă obligațiunile valabile și obligatorii ale Împrumutatului, executorii în conformitate cu termenii acesteia.

Cu respect,

[Nume]

Ministrul Justiției al Republicii Moldova

Autoritatea semnatarului



Contract Number (FI N°) 92.574

Operation Number (Serapis N°) 2020-0537

MOLDOVA ROADS IV

Finance Contract
(Framework Loan from own resources)
(EFSD+ Dedicated Investment Window 1)

between the

Republic of Moldova

and the

European Investment Bank

Chisinau, 31 MARCH 2022

Luxembourg, 28 MARCH 2022



WHEREAS:	7
INTERPRETATION AND DEFINITIONS	10
ARTICLE 1	20
1.1 AMOUNT OF CREDIT	20
1.2 DISBURSEMENT PROCEDURE	20
1.2.A TRANCHES	20
1.2.B DISBURSEMENT OFFER	20
1.2.C DISBURSEMENT ACCEPTANCE	20
1.2.D DISBURSEMENT ACCOUNT	21
1.3 CURRENCY OF DISBURSEMENT	21
1.4 CONDITIONS OF DISBURSEMENT	21
1.4.A CONDITION PRECEDENT TO THE FIRST REQUEST FOR DISBURSEMENT OFFER	21
1.4.B FIRST TRANCHE	21
1.4.C SUBSEQUENT TRANCHES	22
1.4.D ALL TRANCHES	23
1.5 DEFERMENT OF DISBURSEMENT	25
1.5.A GROUNDS FOR DEFERMENT	25
1.5.B CANCELLATION OF A DISBURSEMENT DEFERRED BY 6 (SIX) MONTHS	25
1.6 CANCELLATION AND SUSPENSION	26
1.6.A BORROWER'S RIGHT TO CANCEL	26
1.6.B BANK'S RIGHT TO SUSPEND AND CANCEL	26
1.6.C INDEMNITY FOR SUSPENSION AND CANCELLATION OF A TRANCHE	26
1.7 CANCELLATION AFTER EXPIRY OF THE CREDIT	27
1.8 UP-FRONT FEE	27
1.9 SUMS DUE UNDER ARTICLES 1.5 AND 1.6	27
1.10 ALLOCATION	27
1.10.A ALLOCATION REQUEST	27
1.10.B ALLOCATION LETTER	28
1.11 REALLOCATION PROCEDURE	29
1.11.A REALLOCATION AT THE REQUEST OF THE BORROWER	29
1.11.B REALLOCATION IN CONNECTION WITH THE INELIGIBILITY OF A SUB-PROJECT	29
ARTICLE 2	29
2.1 AMOUNT OF LOAN	29
2.2 CURRENCY OF PAYMENTS	29
2.3 CONFIRMATION BY THE BANK	29
ARTICLE 3	30
3.1 RATE OF INTEREST	30
3.1.A FIXED RATE TRANCHES	30
3.1.B FLOATING RATE TRANCHES	30
3.1.C REVISION OR CONVERSION OF TRANCHES	30
3.2 INTEREST ON OVERDUE SUMS	30
3.3 MARKET DISRUPTION EVENT	31
ARTICLE 4	31



4.1	NORMAL REPAYMENT	31
4.1.A	REPAYMENT BY INSTALMENTS	31
4.1.B	SINGLE INSTALMENT	32
4.2	VOLUNTARY PREPAYMENT	32
4.2.A	PREPAYMENT OPTION	32
4.2.B	PREPAYMENT INDEMNITY	32
4.2.C	PREPAYMENT MECHANICS	32
4.2.D	ADMINISTRATIVE FEE	32
4.3	COMPULSORY PREPAYMENT AND CANCELLATION	33
4.3.A	PREPAYMENT EVENTS	33
4.3.B	PREPAYMENT MECHANICS	36
4.3.C	PREPAYMENT INDEMNITY	36
4.4	GENERAL	37
4.4.A	NO PREJUDICE TO ARTICLE 10	37
4.4.B	NO REBORROWING	37
ARTICLE 5		37
5.1	DAY COUNT CONVENTION	37
5.2	TIME AND PLACE OF PAYMENT	37
5.3	NO SET-OFF BY THE BORROWER	37
5.4	DISRUPTION TO PAYMENT SYSTEMS	37
5.5	APPLICATION OF SUMS RECEIVED	38
5.5.A	GENERAL	38
5.5.B	PARTIAL PAYMENTS	38
5.5.C	ALLOCATION OF SUMS RELATED TO TRANCHES	38
ARTICLE 6		38
A. PROJECT UNDERTAKINGS		39
6.1	USE OF LOAN AND AVAILABILITY OF OTHER FUNDS	39
6.2	COMPLETION OF PROJECT	39
6.3	INCREASED COST OF PROJECT	39
6.4	PROCUREMENT PROCEDURE	39
6.5	CONTINUING PROJECT UNDERTAKINGS	40
B. GENERAL UNDERTAKINGS		42
6.6	COMPLIANCE WITH LAWS	42
6.7	CHANGE IN BUSINESS	42
6.8	MERGER	42
6.9	DISBURSEMENT ACCOUNT	42
6.10	BOOKS AND RECORDS	43
6.11	INTEGRITY	43
6.12	CONFLICT OF INTEREST	44
6.13	GENERAL REPRESENTATIONS AND WARRANTIES	44
ARTICLE 7		46
7.1	<i>PARI PASSU</i> RANKING	46
7.2	ADDITIONAL SECURITY	47

DB

DS



7.3	CLAUSES BY INCLUSION	47
ARTICLE 8		47
8.1	INFORMATION CONCERNING THE PROJECT	47
8.2	INFORMATION CONCERNING THE BORROWER AND THE PROMOTER	49
8.3	VISITS, RIGHT OF ACCESS AND INVESTIGATION	50
8.4	DISCLOSURE AND PUBLICATION	50
ARTICLE 9		51
9.1	TAXES, DUTIES AND FEES	51
9.2	OTHER CHARGES	51
9.3	INCREASED COSTS, INDEMNITY AND SET-OFF	52
ARTICLE 10		52
10.1	RIGHT TO DEMAND REPAYMENT	52
10.1.A	IMMEDIATE DEMAND	52
10.1.B	DEMAND AFTER NOTICE TO REMEDY	53
10.2	OTHER RIGHTS AT LAW	53
10.3	INDEMNITY	53
10.3.A	FIXED RATE TRANCHES	53
10.3.B	FLOATING RATE TRANCHES	54
10.3.C	GENERAL	54
10.4	NON-WAIVER	54
ARTICLE 11		54
11.1	GOVERNING LAW	54
11.2	DISPUTE RESOLUTION	54
11.3	PLACE OF PERFORMANCE	55
11.4	EVIDENCE OF SUMS DUE	55
11.5	WAIVER OF IMMUNITY	56
11.6	ENTIRE AGREEMENT	56
11.7	CHANGES TO PARTIES	56
11.8	INVALIDITY	56
11.9	AMENDMENTS	56
11.10	COUNTERPARTS	56
ARTICLE 12		57
12.1	NOTICES	57
12.1.A	FORM OF NOTICE	57
12.1.B	ADDRESSES	58
12.1.C	NOTIFICATION OF COMMUNICATION DETAILS	58
12.2	ENGLISH LANGUAGE	58
12.3	EFFECTIVENESS OF THIS CONTRACT	58
12.4	RECITALS, SCHEDULES AND ANNEXES	59
SCHEDULE A		61
SCHEDULE B		79
SCHEDULE C		81



SCHEDULE D	83
SCHEDULE E	84
ANNEX I	87

DB

DS

**THIS CONTRACT IS MADE BETWEEN:**

the **Republic of Moldova**, represented by the Ministry of Finance, having its address at 7, Constantin Tanase Street, MD – 2005, Chisinau, Republic of Moldova and, for the signing of this contract, represented by Mr. Dumitru BUDIANSCHI, Minister of Finance of the Republic of Moldova

(the "**Borrower**")

of the first part, and

the **European Investment Bank** having its seat at 100 blvd Konrad Adenauer, Luxembourg, L-2950 Luxembourg, represented by Mr. Rafal RYBACKI, Head of Division and Ms. Darya SPIVAK, Legal Counsel,

(the "**Bank**")

of the second part.

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

**WHEREAS:**

- (a) On 1 November 2006, the Republic of Moldova and the Bank signed a framework agreement governing the Bank's activities in the territory of the Republic of Moldova (the "**Framework Agreement**"). The Bank makes the Credit (as defined below) available on the basis that the Framework Agreement continues to be in full force and effect during the term of this finance contract (the "**Contract**").
- (b) Article 7 of the Framework Agreement provides, *inter alia*, that the Bank shall enjoy, in respect of its activities in the territory of the Republic of Moldova the treatment accorded to the international institution, which is most favoured in respect of any such activity, or, if that is more favourable, the treatment accorded under any international agreement covering such activities. The Bank makes the Credit available to the Borrower on the basis that, as an international financial institution, it has a right to equal treatment with other international financial institutions in accordance with the Framework Agreement.
- (c) The Republic of Moldova is a state party to the Convention on the Recognition and Enforcement of Foreign Arbitral Awards done at New York on 10 June 1958 (the "**New York Convention**").
- (d) By countersigning this Contract, the Republic of Moldova confirmed that the Project (as defined below) falls within the scope of the Framework Agreement. The Bank makes the Credit available to the Borrower on the basis that such statements continue to be true and correct in all respects during the term of this Contract.
- (e) The Borrower has stated that it is undertaking operations (each a "**Sub-Project**", and together the "**Project**" or the "**Sub-Projects**") to support the development and improvements on a number of priority road sections along the main roads of the Republic of Moldova, being part of the extended TEN-T network in the Eastern Partnership countries, as more particularly described in the technical description set out in Schedule A.1 (the "**Technical Description**"). The Project shall be implemented exclusively in the territory of the Republic of Moldova.
- (f) The State Roads Administration (*IS Administrația de Stat a Drumurilor*) of the Republic of Moldova (the "**Promoter**") will have general supervision of, and responsibility for the implementation of the Project and will be supported by a project implementation unit (the "**PIU**"). The Promoter will implement the Project under the supervision of the Ministry of Infrastructure and Regional Development of the Republic of Moldova ("**MoIRD**") which shall ensure that the Promoter oversees the Project's implementation with due diligence and efficiency. The roles and responsibilities of MoIRD and the Promoter will be set out in a tripartite implementation agreement to be signed between the Borrower, MoIRD and the Promoter. The responsibilities of the PIU will be set out in such tripartite implementation agreement.
- (g) The Borrower shall make available to the Promoter the proceeds of the Credit pursuant to a loan funds transfer agreement to be entered into between the Borrower and the Promoter in form and substance acceptable to the Bank (the "**Loan Funds Transfer Agreement**").
- (h) The Promoter and the Bank have executed or will execute on or about the date of this Contract a project implementation agreement (the "**Project Implementation Agreement**") for the purposes of implementing the Project, and the Borrower shall ensure that the Promoter shall comply with the provisions of the Project Implementation Agreement at all times.

- (i) The total cost of the Project, as estimated by the Bank, is EUR 300,000,000.00 (three hundred million euros) and the Borrower has stated that it intends to finance the Project as follows:

Source	Amount (EUR m)
Credit from the Bank	150.00
Loan from the EBRD (as defined below)	150.00
TOTAL	300.00

- (j) In order to fulfil the financing plan set out in Recital (i), the Borrower has requested from the Bank a credit of EUR 150,000,000.00 (one hundred and fifty million euros) to be made available from the Bank's own resources and pursuant to the NDICI-GE Regulation.
- (k) The financing under this Contract is provided pursuant to the European Fund for Sustainable Development Plus ("EFSD+"), an integrated financial package supplying financing capacity in the form of grants, budgetary guarantees and financial instruments worldwide; and in particular under the exclusive investment window for operations with sovereign counterparts and non-commercial sub-sovereign counterparts under article 36.1 of the NDICI-GE Regulation ("EFSD+ DIW1"). Pursuant to article 36.8 of the NDICI-GE Regulation, the Bank and the European Union, represented by the European Commission, will enter into an EFSD+ guarantee agreement (the "EFSD+ DIW1 Guarantee Agreement") whereby the European Union will grant to the Bank a comprehensive guarantee for eligible financing operations of the Bank in respect of projects carried out in countries within the geographic areas referred to in article 4(2) of the NDICI-GE Regulation (the "EFSD+ DIW1 Guarantee"). As of the date of this Contract, the Republic of Moldova is an eligible country pursuant to the NDICI-GE Regulation.
- (l) The Bank considering that the financing of the Project falls within the scope of its functions, and is consistent with the objectives of the NDICI-GE Regulation, and having regard to the statements and facts cited in these Recitals, has decided to give effect to the Borrower's request providing to it a credit in an amount of EUR 150,000,000.00 (one hundred and fifty million euros) under this Contract; provided that the amount of the Bank's loan shall not, in any case, exceed 50% (fifty per cent) of the total cost of the Project set out in Recital (i).
- (m) The Government of the Republic of Moldova has authorised the borrowing of the sum of EUR 150,000,000.00 (one hundred and fifty million euros) represented by this credit on the terms and conditions set out in this Contract. In accordance with the legal opinion to be issued substantially in the form set out in Annex I, and pursuant to the evidence to be provided under Article 1.4.B hereof, Mr. Dumitru Budianschi, Minister of Finance of the Republic of Moldova, is duly authorised to sign this Contract for and on behalf of the Borrower.
- (n) It is envisaged that an application for the Emerging Advisory and Technical Assistance Facility for Eastern Partnership Investment in Connectivity ("EPIC") for a technical assistance grant in the sum of up to EUR 10,000,000.00 (ten million euros) will be made. The EPIC grant will be used to finance technical assistance for the preparation and implementation of the Project. It is foreseen that the Project may benefit from further grant or grants from different bi- or multi- lateral donors.
- (o) It is envisaged that the Borrower and the European Bank for Reconstruction and Development (the "EBRD") will enter into a loan agreement pursuant to which the EBRD will provide a loan in a total amount of EUR 150,000,000.00 (one hundred and fifty million euros) for the purposes of financing the Project.



- (p) By entering into this Contract the Borrower acknowledges that the Bank may be bound to comply with the Sanctions (as defined below) and that it cannot, therefore, amongst others, make funds available, directly or indirectly, to or for the benefit of a Sanctioned Person (as defined below).
- (q) The Statute of the Bank provides that the Bank shall ensure that its funds are used as rationally as possible in the interests of the European Union; and, accordingly, the terms and conditions of the Bank's loan operations must be consistent with relevant policies of the European Union.
- (r) The Bank considers that access to information plays an essential role in the reduction of environmental and social risks, including human rights violations, linked to the projects it finances and has therefore established its transparency policy, the purpose of which is to enhance the accountability of the Bank's group towards its stakeholders.
- (s) The processing of personal data shall be carried out by the Bank in accordance with applicable EU Law on the protection of individuals with regard to the processing of personal data by the European Union institutions and bodies and on the free movement of such data.
- (t) The Bank supports the implementation of international and European Union standards in the field of anti-money laundering and countering the financing of terrorism and promotes tax good governance standards. It has established policies and procedures to avoid the risk of misuse of its funds for purposes which are illegal or abusive in relation to applicable laws. The Bank's group statement on tax fraud, tax evasion, tax avoidance, aggressive tax planning, money laundering and financing of terrorism is available on the Bank's website and offers further guidance to the Bank's contracting counterparties.



NOW THEREFORE it is hereby agreed as follows:

INTERPRETATION AND DEFINITIONS

Interpretation

In this Contract:

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

Definitions

In this Contract:

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

"5th AML Directive" means Directive 2018/843 of the European Parliament and of the Council of 19 June 2018 on anti-money laundering and terrorist financing as amended, supplemented or restated.

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



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

"Allocation" means the application of the proceeds of the Loan to the financing of eligible Sub-Projects.

"Allocation Letter" has the meaning given to it in Article 1.10.B

"Allocation Procedure" means the procedure set out in Article 1.10.A.

"Allocation Request" means the request submitted to the Bank pursuant Article 1.10.A.

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

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

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

"Beneficial Owner(s)" has the meaning given to such term in the AML Directives.

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

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

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

"Change-of-Law Event" has the meaning given to it in Article 4.3.A(4).

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

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

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

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

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

"Declaration of Honour" means the "Declaration of Honour" under EFSD+ signed by the Borrower on 24 March 2022.

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

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

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

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

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



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

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

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

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

"Disruption Event" means either or both of:

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

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

"EBRD" has the meaning given to it in Recital (o).

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

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

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

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

"EIA" means an environmental impact assessment.

"EIB Statement of Environmental and Social Principles and Standards" means the statement published on EIB's website that outlines the standards that the Bank requires of the projects that it finances and the responsibilities of the various parties.

"Environment" means the following, in so far as they affect human health and social well-being:

- (a) fauna and flora;
- (b) soil, water, air, climate and the landscape;
- (c) cultural heritage; and
- (d) the built environment.

"Environmental and Social Impact Assessment Study" means a study as an outcome of the environmental and social impact assessment identifying and assessing the potential environmental and social impacts associated with the proposed project and recommending measures to avoid, minimise and/or remedy any impacts. This study is subject to public consultation with direct and indirect project stakeholders.

"Environmental and Social Documents" means:

- (a) the Environmental and Social Impact Assessment Study; and
- (b) any other relevant documents as may be required by the Bank in relation to environmental or social aspects of the Project.



"Environmental and Social Standards" means:

- (a) Environmental Laws and Social Laws applicable to the Project, the Sub-Projects, the Promoter or the Borrower;
- (b) the EIB Statement of Environmental and Social Principles and Standards; and
- (c) the Environmental and Social Documents.

"Environmental or Social Approval" means any Authorisation required by an Environmental Law or a Social Law in connection with the construction or operation of the Project, including without limitations, any applicable planning consents, building regulations certificates, environmental expert determinations and environmental and social impact assessments.

"Environmental or Social Claim" means any claim, proceeding, formal notice or investigation by any person in respect of the Environment or Social Matters affecting the Project including any breach or alleged breach of any Environmental and Social Standard.

"Environmental Law" means:

- (a) EU Law, including principles and standards, to the extent implemented by the laws of the Republic of Moldova;
- (b) EU Law as specified by the Bank before the date of signing of this Contract, i.e.
 - (i) the Road Safety Directive (Directive 2008/96/EC of the European Parliament and of the Council of 19 November 2008 on road infrastructure safety management) as amended by Directive (EU) 2019/1936;
 - (ii) the EIA Directive (European Parliament and Council Directive of 13 December 2011 on the assessment of the effects of certain public and private projects on the environment (2011/92/EU), as amended or replaced from time to time;
 - (iii) the nature protection directives i.e. the Habitats Directive (Council Directive 92/43/EEC of 21 May 1992 on the conservation of natural habitats and of wild fauna and flora) and the Birds Directive (Directive 2009/147/EC of the European Parliament and of the Council of 30 November 2009 on the conservation of wild birds), as amended or replaced from time to time;
- (c) Moldovan laws and regulations; and
- (d) international treaties and conventions signed and ratified by or otherwise applicable and binding on, the Republic of Moldova of which a principal objective is the preservation, protection or improvement of the Environment.

"EPIC" has the meaning given to it in Recital (n).

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

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

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

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

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

"Final Availability Date" means the date falling 60 (sixty) months from the Date of Effectiveness.



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

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

"Fixed Rate" means an annual interest rate determined by the Bank in accordance with the applicable principles from time to time laid down by the governing bodies of the Bank for loans made at a fixed rate of interest, denominated in the currency of the Tranche and bearing equivalent terms for the repayment of capital and the payment of interest. Such rate shall not be of negative value.

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

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

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

"Floating Rate Tranche" means a Tranche on which the Floating Rate is applied.

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

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

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

"Illegality Event" has the meaning given to it in Article 4.3.A(5).

"ILO" means the International Labour Organisation.

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

"Indemnifiable Prepayment Event" means a Prepayment Event other than those specified in paragraphs 4.3.A(2) or 4.3.A(5).

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

"Interest Revision/Conversion Date" means the date, which shall be a Payment Date, specified by the Bank pursuant to Article 1.2.B in the Disbursement Offer.

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



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

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

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

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

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

"Loan Funds Transfer Agreement" has the meaning given to it in Recital (g).

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

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

- (a) there are, in the reasonable opinion of the Bank, events or circumstances adversely affecting the Bank's access to its sources of funding;
- (b) in the opinion of the Bank, funds are not available from the Bank's ordinary sources of funding in order to adequately fund a Tranche in the relevant currency and/or for the relevant maturity and/or in relation to the reimbursement profile of such Tranche; or
- (c) in relation to a Tranche in respect of which interest would be payable at Floating Rate:
 - (i) the cost to the Bank of obtaining funds from its sources of funding, as determined by the Bank, for a period equal to the Floating Rate Reference Period of such Tranche (i.e. in the money market) would be in excess of EURIBOR; or
 - (ii) the Bank determines that adequate and fair means do not exist for ascertaining EURIBOR for such Tranche.

"Material Adverse Change" means, in relation to the Borrower or the Promoter any event or change of condition affecting the Borrower or the Promoter, respectively, which, in the opinion of the Bank:

- (a) materially impairs the ability of the Borrower or the ability of the Promoter to perform its obligations under this Contract ;
- (b) materially impairs the financial condition or prospects of the Borrower or the Promoter;
- (c) adversely affects the legality, validity or enforceability of this Contract or the rights or remedies of the Bank under this Contract; or



- (d) adversely affects the legality, validity or enforceability of, or the effectiveness or ranking of, or the value of any Security granted to the Bank in connection with this Contract.

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

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

"Money Laundering" means:

- (a) the conversion or transfer of property, knowing that such property is derived from criminal activity or from an act of participation in such activity, for the purpose of concealing or disguising the illicit origin of the property or of assisting any person who is involved in the commission of such activity to evade the legal consequences of his action;
- (b) the concealment or disguise of the true nature, source, location, disposition, movement, rights with respect to, or ownership of property, knowing that such property is derived from criminal activity or from an act of participation in such activity;
- (c) the acquisition, possession or use of property, knowing, at the time of receipt, that such property was derived from criminal activity or from an act of participation in such activity; or
- (d) participation in, association to commit, attempts to commit and aiding, abetting, facilitating and counselling the commission of any of the actions mentioned in the foregoing points.

"New York Convention" has the meaning given to it in Recital (c).

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

- (a) the interest that would accrue thereafter on the Prepayment Amount over the period from the Prepayment Date to the Interest Revision/Conversion Date, if any, or the Maturity Date, if it were not prepaid; over
- (b) the interest that would so accrue over that period, if it were calculated at the Redeployment Rate, less 0.19% (nineteen basis points).

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

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

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

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

"Prohibited Practice" means any:

- (a) Coercive Practice, meaning the impairing or harming, or threatening to impair or harm, directly or indirectly, any party or the property of a party to influence improperly the actions of a party;
- (b) Collusive Practice, meaning an arrangement between two or more parties designed to achieve an improper purpose, including to influence improperly the actions of another party;
- (c) Corrupt Practice, meaning the offering, giving, receiving or soliciting, directly or indirectly, of anything of value by a party to influence improperly the actions of another party;
- (d) Fraudulent Practice, meaning any act or omission, including a misrepresentation, that knowingly or recklessly misleads, or attempts to mislead, a party in order to obtain a financial (including, for the avoidance of taxation related) or other benefit or to avoid an obligation;
- (e) Obstructive Practice, meaning in relation to an investigation into a Coercive, Collusive, Corrupt or Fraudulent Practice in connection with this Loan or the Project, (a) deliberately destroying, falsifying, altering or concealing of evidence material to the investigation; and/or threatening, harassing or intimidating any party to prevent it from disclosing its knowledge of matters relevant to the investigation or from pursuing the investigation, or (b) acts intending to materially impede the exercise of the contractual rights of audit or access to information;
- (f) Tax Crime, meaning all offences, including tax crimes relating to direct taxes and indirect taxes and as defined in the national law of the Republic of Moldova, which are punishable by deprivation of liberty or a detention order for a maximum of more than one year;
- (g) Misuse of EIB Group Resources and Assets, meaning any illegal activity committed in the use of the EIB Group's resources or assets (including the funds lent under this Contract) knowingly or recklessly;
- (h) any other illegal activity that may affect the financial interests of the European Union, according to the applicable laws.



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

"**Project Account**" means a bank account of the Borrower or the Promoter (as the case may be) maintained with a duly authorised bank or financial institution in the Republic of Moldova acceptable to the Bank (which shall be confirmed by the Bank in writing) and used for the purposes of implementing the Project.

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

"**Project Implementation Agreement**" has the meaning given to it in Recital (h).

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

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

"**Relevant Business Day**" means a day on which the Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer payment system which utilises a single shared platform and which was launched on 19 November 2007 (TARGET2) is open for settlement of payments in EUR.

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

"**Relevant Person**" means:

- (a) with respect to the Borrower any official or representative of any of its ministries, central government departments or sub-divisions, or any other person acting on its behalf or under its control, having the power to give directions and exercise control with respect to the Loan or the Project; and
- (b) with respect to the Promoter:
 - (i) any member of its management or supervisory bodies, or
 - (ii) any of its officers (not falling within the category of persons referred to in paragraph (i) above), or
 - (iii) any other person acting on its behalf or under its control, having the power to give directions and exercise control with respect to the Project.

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

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

"**Sanctioned Person**" means any individual or entity (for the avoidance of doubt, the term entity includes, but is not limited to, any government, group or terrorist organisation) who is a designated target of, or who is otherwise a subject of, Sanctions.

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

- (a) the United Nations, and any agency or person which is duly appointed, empowered or authorised by the United Nations to enact, administer, implement and/or enforce such measures; and
- (b) the European Union, and any agency or person which is duly appointed, empowered or authorised by the European Union to enact, administer, implement and/or enforce such measures.

AB

DS



"Scheduled Disbursement Date" means the date on which a Tranche is scheduled to be disbursed in accordance with Article 1.2.C.

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

"Social Law" means each of:

- (a) any law, rule or regulation applicable in the Republic of Moldova relating to Social Matters;
- (b) any ILO Standards; and
- (c) any United Nations treaty, convention or covenant on human rights signed and ratified by or otherwise applicable and binding on the Republic of Moldova.

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

- (a) labour and employment conditions;
- (b) occupational health and safety;
- (c) protection and empowerment of rights and interests of indigenous peoples, ethnic minorities and vulnerable groups;
- (d) cultural heritage (tangible and intangible);
- (e) public health, safety and security;
- (f) involuntary physical resettlement and/or economic displacement and loss of livelihood of persons; and
- (g) public participation and stakeholder engagement.

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

"Sub-Project" has the meaning given to it in Recital (e).

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

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

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

**ARTICLE 1****Credit and Disbursements****1.1 Amount of Credit**

By this Contract the Bank establishes in favour of the Borrower, and the Borrower accepts, a credit in an amount of EUR 150,000,000.00 (one hundred and fifty million euros) for the financing of the Project (the "Credit").

1.2 Disbursement procedure**1.2.A Tranches**

The Bank shall disburse the Credit in up to 20 (twenty) Tranches. The amount of each Tranche shall be in a minimum amount of EUR 4,000,000.00 (four million euros) or (if less) the entire undrawn balance of the Credit.

The Bank shall not be required to send to the Borrower more than 1 (one) Disbursement Offer per calendar month. The Bank shall not be required to disburse more than 1 (one) Tranche per calendar month.

1.2.B Disbursement Offer

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

- (i) the amount of the Tranche in EUR;
- (ii) the Scheduled Disbursement Date, which shall be a Relevant Business Day, falling at least 10 (ten) days after the date of the Disbursement Offer and on or before the Final Availability Date;
- (iii) the interest rate basis of the Tranche, being: (i) a Fixed Rate Tranche; or (ii) a Floating Rate Tranche, in each case, pursuant to the relevant provisions of Article 3.1;
- (iv) the Payment Dates and the first interest Payment Date for the Tranche;
- (v) the terms for repayment of principal for the Tranche, in accordance with the provisions of Article 4.1;
- (vi) the Repayment Dates and the first and the last Repayment Date for the Tranche, or the single Repayment Date;
- (vii) the Interest Revision/Conversion Date, if requested by the Borrower, for the Tranche;
- (viii) for a Fixed Rate Tranche, the Fixed Rate and for a Floating Rate Tranche the Spread, applicable to the Tranche until the Interest Revision/Conversion Date, if any or until the Maturity Date; and
- (ix) the Disbursement Acceptance Deadline.

1.2.C Disbursement Acceptance

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



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

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

The Bank may rely on the information set out in the most recent List of Authorised Signatories and Accounts provided to the Bank by the Borrower. If a Disbursement Acceptance is signed by a person defined as Authorised Signatory under the most recent List of Authorised Signatories and Accounts provided to the Bank by the Borrower, the Bank may assume that such person has the power to sign and deliver in the name and on behalf of the Borrower such Disbursement Acceptance.

1.2.D Disbursement Account

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

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

Only one Disbursement Account may be specified for each Tranche.

1.3 Currency of disbursement

The Bank shall disburse each Tranche in EUR.

1.4 Conditions of disbursement

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

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

- (a) evidence that the execution of this Contract by the Borrower and the execution of the Project Implementation Agreement by the Promoter have been duly authorised and that the person or persons signing this Contract on behalf of the Borrower and the Project Implementation Agreement on behalf of the Promoter, respectively, is/are duly authorised to do so together with the specimen signature of each such person or persons; and
- (b) the List of Authorised Signatories and Accounts,

prior to requesting a Disbursement Offer under Article 1.2.B by the Borrower. Any request for a Disbursement Offer made by the Borrower without the above documents having been received by the Bank and to its satisfaction shall be deemed not made.

1.4.B First Tranche

The disbursement of the first Tranche under Article 1.2 is conditional upon receipt by the Bank, in form and substance satisfactory to it, on or before the date falling 7 (seven) Business Days before the Scheduled Disbursement Date (and, in the case of deferment under Article 1.5, the Requested Deferred Disbursement Date or the Agreed Deferred Disbursement Date, respectively), of the following documents or evidence:

- (a) 2 (two) originals of this Contract duly executed by the Bank and the Borrower;



- (b) an original of the legal opinion in the English language issued by the Ministry of Justice of the Republic of Moldova substantially in the form set out in Annex I (Form of the Legal Opinion), supported by copies of the documents evidencing that:
 - (i) the execution of this Contract by the Borrower has been duly authorised;
 - (ii) the person or persons signing this Contract on behalf of the Borrower is/are duly authorised to do so, together with the specimen signature of such person or persons;
 - (iii) this Contract is duly ratified by the Parliament of the Republic of Moldova in accordance with the applicable laws of the Republic of Moldova; and
 - (iv) the Borrower has obtained all necessary Authorisations required, in connection with this Contract and the Project;
- (c) 2 (two) originals of the Project Implementation Agreement duly executed by the Bank and the Promoter;
- (d) a copy of the Loan Funds Transfer Agreement duly executed by the Borrower and the Promoter;
- (e) an original of the legal opinion under Moldovan law in the English language issued by legal counsel acceptable to the Bank and addressed to the Bank with respect to the Project Implementation Agreement confirming, among other things:
 - (i) the legal capacity and due authorisation of the Promoter to enter into the Project Implementation Agreement;
 - (ii) the due execution of the Project Implementation Agreement by the Promoter; and
 - (iii) the legal, valid, binding and enforceable nature of the Project Implementation Agreement,

together with copies of the supporting documents, including documents evidencing that the person or persons signing the Project Implementation Agreement on behalf of the Promoter is/are duly authorised to do so together with the specimen signature of each such person or persons;
- (f) evidence to the satisfaction of the Bank that, the PIU has been established and properly staffed, with responsibility for preparing the Allocation Requests and progress reporting under the Contract;
- (g) evidence that a procurement plan acceptable to the Bank has been submitted for each Allocation to be financed under the first disbursement;
- (h) no Authorisations pursuant to any exchange control laws and regulations applicable in the Republic of Moldova are necessary to permit the Borrower to receive disbursements as provided in this Contract, to repay the disbursed Tranches in accordance with this Contract, to pay interest and all other amounts due under this Contract and to open and operate the Disbursement Account;
- (i) the Bank being satisfied that the first disbursement shall not exceed 30% (thirty per cent) of the Credit; and
- (j) evidence of payment of the up-front fee pursuant to Article 1.8 in full.

1.4.C Subsequent Tranches

Without prejudice to the conditions precedent required in respect of all Tranches set out in Article 1.4.D (*All Tranches*), the disbursement of each Tranche under Article 1.2, subsequent to the first disbursement, is conditional upon receipt by the Bank, in form and substance satisfactory to it, on or before the date falling 7 (seven) Business Days before the Scheduled Disbursement Date (and, in the case of deferment under Article 1.5, the Requested Deferred Disbursement



Date or the Agreed Deferred Disbursement Date, respectively), of evidence in writing demonstrating that:

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

1.4.D All Tranches

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

- (a) that the Bank has received, in form and substance satisfactory to it, on or before the date falling 7 (seven) Business Days before the Scheduled Disbursement Date (and, in the case of deferment under Article 1.5, the Requested Deferred Disbursement Date or the Agreed Deferred Disbursement Date, respectively) for the proposed Tranche, of the following documents or evidence:
 - (i) evidence demonstrating that the borrowing of the total amount of all Tranches disbursed during the current fiscal year, including the Tranche requested to be disbursed, has been approved and included in the sovereign debt of the Borrower for the relevant fiscal year;
 - (ii) a certificate from the Borrower in the form of Schedule E signed by an authorised representative of the Borrower and dated no earlier than the date falling 15 (fifteen) days before the Scheduled Disbursement Date (and, in the case of deferment under Article 1.5, the Requested Deferred Disbursement Date or the Agreed Deferred Disbursement Date, respectively);
 - (iii) evidence demonstrating that, following drawdown of the relevant Tranche, the amount of the Loan will not exceed the aggregate eligible expenditure incurred or contractually committed by the Borrower in respect of the Project up to the date of the relevant Disbursement Offer;
 - (iv) a copy of any other authorisation or other document, opinion or assurance which the Bank has notified the Borrower is necessary or desirable in connection with the entry into and performance of, and the transactions contemplated by, this Contract;
 - (v) for Tranches related to the financing of Sub-Projects aimed at capital repairs and upgrading along the same alignment, prior to first disbursement of such Tranches against each such Sub-Project, the Promoter shall submit a screening decision of the competent authority stating whether a full EIA is required or not; and

α 2

PS



- (vi) for Tranches related to the financing of Sub-Projects requiring a full EIA procedure, the Promoter shall submit to the Bank:
- (1) a copy of the EIA report, including a non-technical summary;
 - (2) the Environmental Permit issued by the relevant competent authority/ies of the Republic of Moldova, and should this be necessary, a relevant statement from the competent authority for monitoring of protected sites, confirming the impact of the Project on protected areas;
 - (3) final version of the Environmental and Social Management Plan; and
 - (4) in case the Sub-Project financed by such Tranche entails any involuntary resettlement, a final version of the Resettlement Action Plan, compiled in accordance with the Resettlement Policy Framework document drafted by the Promoter and approved by the Bank;
- (b) that the Bank is satisfied that on the date of the relevant Disbursement Offer and on the Scheduled Disbursement Date (and, in the case of deferment under Article 1.5, the Requested Deferred Disbursement Date or the Agreed Deferred Disbursement Date, respectively) for the proposed Tranche:
- (i) all facts and statements contained in the Recitals are true and correct in all material respects;
 - (ii) the EFSD+ DIW1 Guarantee is legal, valid, binding and enforceable and that no event or circumstance has occurred which could, in the opinion of the Bank, adversely affect the legal, valid, binding and enforceable nature of the EFSD+ DIW1 Guarantee, its applicability to any Tranche under this Contract or the Bank's right to make a demand under the EFSD+ DIW1 Guarantee;
 - (iii) the Republic of Moldova is an eligible country pursuant to the NDICI-GE Regulation, or any other applicable law or instrument governing EFSD+; and
 - (iv) the Framework Agreement is legal, valid, binding and enforceable and that no event or circumstance has occurred which could, in the opinion of the Bank, adversely affect the legal, valid, binding and enforceable nature of the Framework Agreement; and
- (c) that on the Scheduled Disbursement Date (and, in the case of deferment under Article 1.5, on the Requested Deferred Disbursement Date or the Agreed Deferred Disbursement Date, respectively) for the proposed Tranche:
- (i) the representations and warranties which are repeated pursuant to Article 6.13 are correct in all respects; and
 - (ii) no event or circumstance which constitutes or would with the passage of time or giving of notice under this Contract constitute:
 - (1) an Event of Default; or
 - (2) a Prepayment Event,has occurred and is continuing unremedied or unwaived or would result from the disbursement of the proposed Tranche.

DB

DS



1.5 Deferment of disbursement

1.5.A Grounds for deferment

1.5.A(1) BORROWER'S REQUEST

- (a) The Borrower may send a written request to the Bank requesting the deferral of the disbursement of an Accepted Tranche. The written request must be received by the Bank at least 7 (seven) Business Days before the Scheduled Disbursement Date of the Accepted Tranche and specify:
 - (i) whether the Borrower would like to defer the disbursement in whole or in part and if in part, the amount to be deferred; and
 - (ii) the date until which the Borrower would like to defer a disbursement of the above amount (the "**Requested Deferred Disbursement Date**"), which must be a date falling not later than:
 - (1) 6 (six) months from its Scheduled Disbursement Date;
 - (2) 30 (thirty) days prior to the first Repayment Date; and
 - (3) the Final Availability Date.
- (b) Upon receipt of such a written request, the Bank shall defer the disbursement of the relevant amount until the Requested Deferred Disbursement Date.

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

- (a) The disbursement of an Accepted Tranche shall be deferred if any condition for disbursement of such Accepted Tranche referred to in Article 1.4 is not fulfilled both:
 - (i) at the date specified for fulfilment of such condition in Article 1.4; and
 - (ii) at its Scheduled Disbursement Date (or, where the Scheduled Disbursement Date has been deferred previously, the date expected for disbursement).
- (b) The Bank and the Borrower shall agree the date until which the disbursement of such Accepted Tranche shall be deferred (the "**Agreed Deferred Disbursement Date**"), which must be a date falling:
 - (i) not earlier than 7 (seven) Business Days following the fulfilment of all conditions of disbursement; and
 - (ii) not later than the Final Availability Date.
- (c) Without prejudice to the Bank's right to suspend and/or cancel the undisbursed portion of the Credit in whole or in part pursuant to Article 1.6.B, the Bank shall defer disbursement of such Accepted Tranche until the Agreed Deferred Disbursement Date.

1.5.A(3) DEFERMENT FEE

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

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

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

DB

DS



1.6 Cancellation and suspension

1.6.A Borrower's right to cancel

- (a) The Borrower may send a written notice to the Bank requesting a cancellation of the undisbursed Credit or a portion thereof.
- (b) In its written notice, the Borrower:
 - (i) must specify whether the Credit shall be cancelled in whole or in part and, if in part, the amount of the Credit to be cancelled; and
 - (ii) must not request any cancellation of an Accepted Tranche, which has a Scheduled Disbursement Date falling within 7 (seven) Business Days of the date of such written notice.
- (c) Upon receipt of such written notice, the Bank shall cancel the requested portion of the Credit with immediate effect.

1.6.B Bank's right to suspend and cancel

- (a) At any time upon the occurrence of the following events, the Bank may notify the Borrower in writing that the undisbursed portion of the Credit shall be suspended and/or (except upon the occurrence of a Market Disruption Event) cancelled in whole or in part:
 - (i) a Prepayment Event;
 - (ii) an Event of Default;
 - (iii) an event or circumstance which would with the passage of time or giving of notice under this Contract constitute a Prepayment Event or an Event of Default;
 - (iv) if the Republic of Moldova is no longer an eligible country for operations under the NDICI-GE Regulation, or any other applicable law or instrument governing EFSD+; or
 - (v) a Market Disruption Event provided the Bank has not received a Disbursement Acceptance.
- (b) On the date of such written notification from the Bank the relevant portion of the Credit shall be suspended and/or cancelled with immediate effect. Any suspension shall continue until the Bank ends the suspension or cancels the suspended amount.

1.6.C Indemnity for suspension and cancellation of a Tranche

1.6.C(1) SUSPENSION

If the Bank suspends an Accepted Tranche upon the occurrence of an Indemnifiable Prepayment Event or an Event of Default or of an event or circumstance which would (with the passage of time or the giving of notice or the making of any determination under this Contract or any combination of the foregoing) constitute an Indemnifiable Prepayment Event or an Event of Default, the Borrower shall pay to the Bank the Deferment Fee calculated on the amount of such Accepted Tranche.

1.6.C(2) CANCELLATION

- (a) If an Accepted Tranche which is a Fixed Rate Tranche (the "Cancelled Tranche") is cancelled:
 - (i) by the Borrower pursuant to Article 1.6.A; or
 - (ii) by the Bank upon an Indemnifiable Prepayment Event or an event or circumstance which would (with the passage of time or the giving of notice or the making of any determination under this Contract or any combination of the foregoing) constitute an Indemnifiable Prepayment Event or pursuant to Article 1.5.B or Article 1.6.B(c)(iv),
 the Borrower shall pay to the Bank an indemnity on such Cancelled Tranche.

DB

DB



- (b) Such indemnity shall be:
- (i) calculated assuming that the Cancelled Tranche had been disbursed and repaid on the same Scheduled Disbursement Date or, to the extent the disbursement of the Tranche is currently deferred or suspended, on the date of the cancellation notice; and
 - (ii) in the amount communicated by the Bank to the Borrower as the present value (calculated as of the date of cancellation) of the excess, if any, of:
 - (1) the interest that would accrue thereafter on the Cancelled Tranche over the period from the date of cancellation pursuant to this Article 1.6.C(2), to the Interest Revision/Conversion Date, if any, or the Maturity Date, if it were not cancelled; over
 - (2) the interest that would so accrue over that period, if it were calculated at the Redeployment Rate, less 0.19% (nineteen basis points).
- The said present value shall be calculated at a discount rate equal to the Redeployment Rate applied as of each relevant Payment Date of the applicable Tranche.
- (c) If the Bank cancels any Accepted Tranche upon the occurrence of an Event of Default, the Borrower shall indemnify the Bank in accordance with Article 10.3.

1.7 Cancellation after expiry of the Credit

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

1.8 Up-front fee

The Borrower shall pay or cause to be paid to the Bank within 30 (thirty) days of the Date of Effectiveness an up-front fee. The amount of the up-front fee is EUR 50,000.00 (fifty thousand euros).

1.9 Sums due under Articles 1.5 and 1.6

Sums due under Articles 1.5 and 1.6 shall be payable:

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

1.10 Allocation

1.10.A Allocation Request

- (a) At any time but in any case no later than 12 (twelve) months before the Final Availability Date, the Borrower may submit to the Bank a request for allocation (the "**Allocation Request**").
- (b) The Loan may solely be allocated to Sub-Projects identified as eligible for financing in the Technical Description. In order for a Sub-Project to qualify for financing hereunder, the Borrower must comply with the allocation procedure under this Article 1.10 and in the Technical Description, and with the allocation undertakings under this Article 1.10.A.

CXB

DS



- (c) The Loan shall be allocated to Sub-Projects, which are agreed with the Bank in accordance with the principles of the Bank framework loan allocation review procedure set out in the Technical Description, provided that the Bank is satisfied that there is sufficient information available on such Sub-Projects.
- (d) The Bank's funds will be allocated to the eligible Sub-Projects with procedures modulated according to the Sub-Projects size and in line with the Bank's applicable procedures for framework loans, as set out in the Technical Description.
- (e) The Borrower shall provide the Bank with any additional information regarding the Sub-Projects as the Bank, at its own discretion, may request.
- (f) To be eligible for loan financing from the Bank, the Borrower shall verify the compliance of the Sub-Projects with the relevant and applicable Bank's policies and guidelines. All Sub-Projects shall be technically, economically and financially viable and sustainable, comply with the Bank's environmental and social standards, and be undertaken following the procedures as described in the Bank's Guide to Procurement.
- (g) The Borrower shall provide, together with each Allocation Request, a procurement plan for a Sub-Project included in that Allocation Request in form and substance satisfactory to the Bank.
- (h) The Borrower shall provide, together with each Allocation Request in relation to each Sub-Project, which is aimed at capital repairs and upgrading along the same alignment, a screening document (decision of the competent authority) that states whether a full EIA is required or not. If such EIA is not required, the screening document shall be submitted together with Environmental and Social Management Plan, as well as a Resettlement Action Plan (in case resettlement is required for the implementation of the Sub-Project). If the screening document indicates the need for a full EIA, the following documents, in form and substance satisfactory to the Bank, need to be submitted to the Bank together with each Allocation Request in relation to each such Sub-Project:
 - (i) a copy of the EIA report, including a non-technical summary;
 - (ii) the Environmental Permit issued by the relevant competent authority/ies of the Republic of Moldova, and should it be necessary, a relevant statement from the competent authority for monitoring of protected sites, confirming the impact of the Project on protected areas;
 - (iii) final version of the Environmental and Social Management Plan; and
 - (iv) in case the Sub-Project included in that Allocation Request entails the involuntary resettlement, a final version of the Resettlement Action Plan compiled in accordance with the Resettlement Policy Framework document drafted by the Promoter and approved by the Bank.
- (i) The Bank reserves the right to review the Allocation Procedure and may, by notice to the Borrower, amend the Allocation Procedure, to bring it in line with the Bank's policies or to reflect the results of the review(s) of the implementation capacity and performance of the Project.

1.10.B Allocation Letter

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

**1.11 Reallocation Procedure****1.11.A Reallocation at the request of the Borrower**

- (a) Prior to 12 (twelve) months before the Final Availability Date, the Borrower may, by written request to the Bank, which request shall include also the reasons of the request of the Borrower, propose to reallocate in accordance with the provisions of Article 1.10 any part of the Loan Outstanding which has been allocated but not spent on a Sub-Project, or not made available in full, directly or indirectly, by the Borrower to the Promoter.
- (b) The Bank may, in its discretion, accept the Borrower's proposal for reallocation and reallocate any portion of the Loan Outstanding in accordance with the provisions of Article 1.10.
- (c) If the reallocation is not possible or possible only in part, the Borrower shall, in accordance with Article 4.3.A(6), prepay immediately to the Bank the part of the Loan Outstanding which has been disbursed by the Bank subject to the original Allocation.

1.11.B Reallocation in connection with the ineligibility of a Sub-Project

Upon the Bank's written request, the Borrower shall propose to reallocate any part of the Loan Outstanding which has been allocated, in accordance with the procedures described in Article 1.10, in relation to a Sub-Project if such Sub-Project, in the opinion of the Bank, is ineligible for financing by the Bank under the Bank's Statute, policies or guidelines or under Article 309 of the Treaty on the Functioning of the European Union or if the Sub-Project no longer complies with the requirements of this Contract. If within the timeframe provided for in the Bank's written request the Borrower fails to replace such Sub-Project, the Borrower shall repay all or part of the Loan Outstanding in accordance with Article 4.3.A(6).

ARTICLE 2**The Loan****2.1 Amount of Loan**

The Loan shall comprise the aggregate amount of Tranches disbursed by the Bank under the Credit, as confirmed by the Bank pursuant to Article 2.3.

2.2 Currency of payments

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

Other payments, if any, shall be made in the currency specified by the Bank having regard to the currency of the expenditure to be reimbursed by means of that payment.

2.3 Confirmation by the Bank

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

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

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

Interest shall be calculated on the basis of Article 5.1(a).

3.1.B Floating Rate Tranches

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

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

If pursuant to Articles 1.5 and 1.6 disbursement of any Floating Rate Tranche takes place after the Scheduled Disbursement Date EURIBOR applicable to the first Floating Rate Reference Period shall apply as though the disbursement had been made on the Scheduled Disbursement Date.

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

3.1.C Revision or Conversion of Tranches

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

3.2 Interest on overdue sums

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

- (a) for overdue sums related to Floating Rate Tranches, the applicable Floating Rate plus 2% (200 basis points);
- (b) for overdue sums related to Fixed Rate Tranches, the higher of:
 - (i) the applicable Fixed Rate plus 2% (200 basis points); or
 - (ii) EURIBOR plus 2% (200 basis points); and
- (c) for overdue sums other than under (a) or (b) above, EURIBOR plus 2% (200 basis points),

and shall be payable in accordance with the demand of the Bank. For the purpose of determining the EURIBOR in relation to this Article 3.2, the relevant periods within the meaning of Schedule B shall be successive periods of one (1) month commencing on the due date. Any unpaid but due interest may be capitalised in conformity with article 1154 of the Luxembourg Civil Code. For the avoidance of doubt, capitalisation of interest shall occur only for interest due but unpaid

for a period of more than one year. The Borrower hereby agrees in advance to have the unpaid interest due for a period of more than one year compounded and that as of the capitalisation, such unpaid interest will in turn produce interest at the interest rate set out in this Article 3.2.

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

3.3 Market Disruption Event

If at any time:

- (a) from the receipt by the Bank of a Disbursement Acceptance in respect of a Tranche; and
 - (b) until the date falling 30 (thirty) calendar days prior to the Scheduled Disbursement Date,
- a Market Disruption Event occurs, the Bank may notify the Borrower that this Article 3.3 has come into effect.

The rate of interest applicable to such Accepted Tranche until the Maturity Date or the Interest Revision/Conversion Date if any, shall be the rate (expressed as a percentage rate per annum) which is determined by the Bank to be the all-inclusive cost to the Bank for the funding of the relevant Tranche based upon the then applicable internally generated Bank reference rate or an alternative rate determination method reasonably determined by the Bank.

The Borrower shall have the right to refuse in writing such disbursement within the deadline specified in the notice and shall bear charges incurred as a result, if any, in which case the Bank shall not effect the disbursement and the corresponding portion of the Credit shall remain available for disbursement under Article 1.2. If the Borrower does not refuse the disbursement in time, the Parties agree that the disbursement in EUR and the conditions thereof shall be fully binding for all Parties.

The Spread or Fixed Rate previously accepted by the Borrower shall no longer be applicable.

ARTICLE 4

Repayment

4.1 Normal repayment

4.1.A Repayment by instalments

- (a) The Borrower shall repay each Tranche by instalments on the Repayment Dates specified in the relevant Disbursement Offer in accordance with the terms of the amortisation table delivered pursuant to Article 2.3.
- (b) Each amortisation table shall be drawn up on the basis that:
 - (i) in the case of a Fixed Rate Tranche without an Interest Revision/Conversion Date, repayment shall be made quarterly, semi-annually or annually by equal instalments of principal or constant instalments of principal and interest;
 - (ii) in the case of a Fixed Rate Tranche with an Interest Revision/Conversion Date or a Floating Rate Tranche, repayment shall be made by equal quarterly, semi-annual or annual instalments of principal;
 - (iii) the first Repayment Date of each Tranche shall fall not earlier than 30 (thirty) days from the Scheduled Disbursement Date and not later than the Repayment Date immediately following the 4th (fourth) anniversary of the Scheduled Disbursement Date of the Tranche; and
 - (iv) the last Repayment Date of each Tranche shall fall not earlier than 4 (four) years and not later than 18 (eighteen) years from the Scheduled Disbursement Date.

**4.1.B Single instalment**

Alternatively, the Borrower shall repay the Tranche in a single instalment on the sole Repayment Date specified in the Disbursement Offer that shall fall not earlier than 3 (three) years and not later than 11 (eleven) years from the Scheduled Disbursement Date.

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

Subject to Articles 4.2.B, 4.2.C and 4.4, the Borrower may prepay all or part of any Tranche, together with accrued interest and indemnities if any, upon giving a Prepayment Request with at least 30 (thirty) calendar days' prior notice specifying:

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

The Prepayment Request shall be irrevocable.

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

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

4.2.B(2) FLOATING RATE TRANCHE

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

4.2.B(3) REVISION/CONVERSION

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

4.2.C Prepayment mechanics

Upon presentation by the Borrower to the Bank of a Prepayment Request, the Bank shall issue a Prepayment Notice to the Borrower, not later than 15 (fifteen) days prior to the Prepayment Date. The Prepayment Notice shall specify the Prepayment Amount, the accrued interest due thereon, the Prepayment Indemnity payable under Article 4.2.B or, as the case may be, that no indemnity is due, the method of application of the Prepayment Amount and, if a Prepayment Indemnity is applicable, the deadline by which the Borrower may accept the Prepayment Notice.

If the Borrower accepts the Prepayment Notice no later than by the deadline (if any) specified in the Prepayment Notice, the Borrower shall effect the prepayment. In any other case, the Borrower may not effect the prepayment.

The Borrower shall accompany the payment of the Prepayment Amount by the payment of accrued interest, the Prepayment Indemnity due on the Prepayment Amount, as specified in the Prepayment Notice, and the fee under Article 4.2.D, if any.

4.2.D Administrative Fee

If the Borrower prepays a Tranche on a date other than a relevant Payment Date, or if the Bank exceptionally accepts, solely upon the Bank's discretion, a Prepayment Request with prior notice of less than 30 (thirty) calendar days, the Borrower shall pay to the Bank an administrative fee in such amount as the Bank shall notify to the Borrower.



4.3 Compulsory prepayment and cancellation

4.3.A Prepayment Events

4.3.A(1) PROJECT COST REDUCTION EVENT

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

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

- (a) The Borrower shall promptly inform the Bank if a Non-EIB Financing Prepayment Event has occurred or is likely to occur. At any time after the occurrence of a Non-EIB Financing Prepayment Event the Bank may, by notice to the Borrower, cancel the undisbursed portion of the Credit and demand prepayment of the Loan Outstanding, together with accrued interest and all other amounts accrued and outstanding under this Contract in relation to the proportion of the Loan Outstanding to be prepaid.
- (b) The proportion of the Credit that the Bank may cancel and the proportion of the Loan Outstanding that the Bank may require to be prepaid shall be the same as the proportion that the prepaid amount of the Non-EIB Financing bears to the aggregate outstanding amount of all Non-EIB Financing.
- (c) The Borrower shall effect payment of the amount demanded on the date specified by the Bank, such date being a date falling not less than 30 (thirty) days from the date of the demand.
- (d) Paragraph (a) does not apply to any voluntary prepayment (or repurchase or cancellation, as the case may be) of a Non-EIB Financing:
 - (i) made with a prior written consent of the Bank;
 - (ii) made within a revolving credit facility; or
 - (iii) made out of the proceeds of any financial indebtedness having a term at least equal to the unexpired term of such Non-EIB Financing prepaid.
- (e) For the purposes of this Article:
 - (i) "**Non-EIB Financing Prepayment Event**" means any case where the Borrower voluntarily prepays (for the avoidance of doubt, such prepayment shall include a voluntary repurchase or cancellation of any creditor's commitment, as the case may be) a part or the whole of any Non-EIB Financing; and
 - (ii) "**Non-EIB Financing**" means any financial indebtedness (save for the Loan and any other direct financial indebtedness from the Bank to the Borrower), or any other obligation for the payment or repayment of money originally made available to the Borrower for a term of more than 3 (three) years.

4.3.A(3) CHANGE OF CONTROL

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



In addition, if the Borrower has informed the Bank that a Change-of-Control Event is about to occur, or if the Bank has reasonable cause to believe that a Change-of-Control Event has occurred or is about to occur, the Bank may request that the Borrower consult with it. Such consultation shall take place within 30 (thirty) days from the date of the Bank's request.

After the earlier of:

- (i) the lapse of 30 (thirty) days from the date of such request for consultation, or
- (ii) at any time thereafter, upon the occurrence of the anticipated Change-of-Control Event,

the Bank may, by notice to the Borrower, cancel the undisbursed portion of the Credit and demand prepayment of the Loan Outstanding, together with accrued interest and all other amounts accrued and outstanding under this Contract.

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

- (b) For the purposes of this Article:

- (i) a "**Change-of-Control Event**" occurs if:
 - (1) any person having direct or indirect control or holding interest or ownership of the Promoter becomes a Sanctioned Person; or any Sanctioned Person, directly or indirectly, gains control, interest or ownership of the Promoter;
 - (2) the Borrower ceases to control (directly or indirectly) the Promoter;
 - (3) the Promoter ceases to be subordinated to MoIRD and/or be supervised by MoIRD for the purpose of the implementation of the Project;
- (ii) "**acting in concert**" means acting together pursuant to an agreement or understanding (whether formal or informal);
- (iii) "**control**" means the power to direct the management and policies of an entity, whether through the ownership of voting capital, by contract or otherwise; and

- (c) For the purposes of limb (1) of point (b)(i) above, the words "control", "interest" and "ownership" shall be interpreted as defined by the relevant sanctions authority in relation with the relevant Sanctions.

4.3.A(4) CHANGE OF LAW EVENT

The Borrower shall promptly inform the Bank if a Change-of-Law Event has occurred or is likely to occur. In such case, or if the Bank has reasonable cause to believe that a Change-of-Law Event has occurred or is about to occur, the Bank may request that the Borrower consult with it. Such consultation shall take place within 30 (thirty) days from the date of the Bank's request. If, after the lapse of 30 (thirty) days from the date of such request for consultation, the Bank is of the opinion that:

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

the Bank may by notice to the Borrower, cancel the undisbursed portion of the Credit and/or demand prepayment of the Loan Outstanding, together with accrued interest and all other amounts accrued and outstanding under this Contract.

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

For the purposes of this Article "**Change-of-Law Event**" means the enactment, promulgation, execution or ratification of or any change in or amendment to any law, rule or regulation (or in the application or official interpretation of any law, rule or regulation), or the imposition of any Sanctions, that occurs after the date of this Contract and which, in the opinion of the Bank, would



materially impair the Borrower's ability to perform its obligations under this Contract or the Promoter's ability to perform its obligations under the Project Implementation Agreement.

4.3.A(5) ILLEGALITY EVENT

Upon becoming aware of an Illegality Event:

- (i) the Bank shall promptly notify the Borrower, and
- (ii) the Bank may immediately (A) suspend or cancel the undisbursed portion of the Credit, and/or (B) demand prepayment of the Loan Outstanding, together with accrued interest and all other amounts accrued and outstanding under this Contract on the date indicated by the Bank in its notice to the Borrower.

For the purposes of this Article, "Illegality Event" means that:

- (a) it becomes unlawful in any applicable jurisdiction, or it becomes or is likely to become contrary to any Sanctions, for the Bank to perform any of its obligations as contemplated in this Contract or to fund or maintain the Loan;
- (b) the Framework Agreement is or is likely to be:
 - (i) repudiated or terminated by the Republic of Moldova or not binding on Republic of Moldova in any respect;
 - (ii) not effective in accordance with its terms or alleged by the Republic of Moldova to be ineffective in accordance with its terms; or
 - (iii) breached as a result of the Republic of Moldova ceasing to fulfil any obligation assumed by it in the Framework Agreement with respect to any loan made to any borrower in the territory of the Republic of Moldova from the resources of the Bank or the European Union; or
- (c) in relation to the EFSD+ DIW1 Guarantee:
 - (i) it is no longer valid or in full force and effect;
 - (ii) the conditions for cover thereunder are not fulfilled;
 - (iii) the Republic of Moldova ceases to be an eligible country pursuant to the NDICI-GE Regulation, or any other applicable law or instrument governing EFSD+;
 - (iv) it does not apply to any Tranche disbursed or to be disbursed under this Contract; or
 - (v) it is not effective in accordance with its terms or is alleged to be ineffective in accordance with its terms.

4.3.A(6) FAILURE TO REALLOCATE

The Borrower shall immediately prepay any part of the Loan Outstanding, which has not been reallocated in accordance with Article 1.11, together with accrued interest and all other amounts accrued or outstanding under this Contract on the date specified by the Bank, such date being a date falling not less than 30 (thirty) days from the date of the demand.

CR

DS



4.3.A(7) PROMOTER AND PROJECT IMPLEMENTATION AGREEMENT

If at any time while the Loan is outstanding:

- (a) the Promoter fails to comply with a material obligation under the Project Implementation Agreement or the Project is not implemented in accordance with the Project Implementation Agreement;
- (b) any fact stated in the recitals to the Project Implementation Agreement materially alters and is not restored in all material respects, and such change materially prejudices the interests of the Bank as lender to the Borrower or materially adversely affects the implementation of the Project;
- (c) any information or document material for the Project (in the reasonable opinion of the Bank) given to the Bank by or on behalf of the Promoter or if any representation or statement made or deemed to be made by the Promoter in application of the Project Implementation Agreement or in connection with the negotiation or the performance of the Project Implementation Agreement is or proves to have been incorrect, incomplete or misleading in any material respect;
- (d) it becomes unlawful for the Promoter to perform any of its obligations under the Project Implementation Agreement, or the Project Implementation Agreement is not effective in accordance with its terms or is alleged by the Promoter to be ineffective in accordance with its terms;
- (e) any corporate action, legal proceedings or other procedure or step is taken in relation to or an order is made or an effective resolution is passed for the winding up of the Promoter, or the Promoter is declared insolvent or ceases or resolves to cease to carry on the whole or any substantial part of its business or activities; or
- (f) an encumbrancer takes possession of, or a receiver, liquidator, administrator, administrative receiver or similar officer is appointed, whether by a court of competent jurisdiction or by any competent administrative authority or by any person, of or over, any assets forming part of the Project,

the Bank may request that the Borrower consult with it. Such consultation shall take place within 30 (thirty) days from the date of the Bank's request. If, after the lapse of 30 (thirty) days from the date of such request for consultation the Bank is of the reasonable opinion that the effects of the non-compliance cannot be mitigated to its satisfaction, the Bank may by notice to the Borrower, cancel the undisbursed portion of the Credit and/or demand prepayment of the Loan Outstanding, together with accrued interest and all other amounts accrued and outstanding under this Contract.

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

4.3.B Prepayment mechanics

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

4.3.C Prepayment indemnity

4.3.C(1) FIXED RATE TRANCHE

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

4.3.C(2) FLOATING RATE TRANCHE

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

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

This Article 4 shall not prejudice Article 10.

4.4.B No reborrowing

A repaid or prepaid amount may not be reborrowed.

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

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

- (a) under a Fixed Rate Tranche, a year of 360 (three hundred and sixty) days and a month of 30 (thirty) days; and
- (b) under a Floating Rate Tranche, a year of 360 (three hundred and sixty) days and the number of days elapsed.

5.2 Time and place of payment

- (a) Unless otherwise specified in this Contract or in the Bank's demand, all sums other than sums of interest, indemnity and principal are payable within 15 (fifteen) days of the Borrower's receipt of the Bank's demand.
- (b) Each sum payable by the Borrower under this Contract shall be paid to the relevant account notified by the Bank to the Borrower. The Bank shall notify the account not less than 15 (fifteen) days before the due date for the first payment by the Borrower and shall notify any change of account not less than 15 (fifteen) days before the date of the first payment to which the change applies. This period of notice does not apply in the case of payment under Article 10.
- (c) The Borrower shall indicate the Contract Number in the payment details for each payment made hereunder.
- (d) A sum due from the Borrower shall be deemed paid when the Bank receives it.
- (e) Any disbursements by and payments to the Bank under this Contract shall be made using the Disbursement Account (for disbursements by the Bank) and the Payment Account (for payments to the Bank).

5.3 No set-off by the Borrower

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

5.4 Disruption to Payment Systems

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

- (a) the Bank may, and shall if requested to do so by the Borrower, consult with the Borrower with a view to agreeing with the Borrower such changes to the operation or administration of this Contract as the Bank may deem necessary in the circumstances;



- (b) the Bank shall not be obliged to consult with the Borrower in relation to any changes mentioned in paragraph (a) if, in its opinion, it is not practicable to do so in the circumstances and, in any event, shall have no obligation to agree to such changes; and
- (c) the Bank shall not be liable for any damages, costs or losses whatsoever arising as a result of a Disruption Event or for taking or not taking any action pursuant to or in connection with this Article 5.4.

5.5 Application of sums received

5.5.A General

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

5.5.B Partial payments

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

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

5.5.C Allocation of sums related to Tranches

- (a) In case of:
 - (i) a partial voluntary prepayment of a Tranche that is subject to a repayment in several instalments, the Prepayment Amount shall be applied pro rata to each outstanding instalment, or, at the request of the Borrower, in inverse order of maturity; or
 - (ii) a partial compulsory prepayment of a Tranche that is subject to a repayment in several instalments, the Prepayment Amount shall be applied in reduction of the outstanding instalments in inverse order of maturity.
- (b) Sums received by the Bank following a demand under Article 10.1 and applied to a Tranche, shall reduce the outstanding instalments in inverse order of maturity. The Bank may apply sums received between Tranches at its discretion.
- (c) In case of receipt of sums which cannot be identified as applicable to a specific Tranche, and on which there is no agreement between the Bank and the Borrower on their application, the Bank may apply these between Tranches at its discretion.

ARTICLE 6

Borrower undertakings and representations

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



A. PROJECT UNDERTAKINGS

6.1 Use of Loan and availability of other funds

The Borrower shall, and shall procure that the Promoter shall, use all amounts borrowed by the Borrower under this Contract and by the Promoter under the Loan Funds Transfer Agreement, as applicable, for the execution of the Project through the financing of Sub-Projects, which are subject of Allocation Requests approved by the Bank.

Upon written request by the Bank, the Borrower shall, and shall procure that the Promoter shall, provide to the Bank evidence of the use of the amounts borrowed by the Borrower under this Contract and by the Promoter under the Loan Funds Transfer Agreement, as applicable.

The Borrower shall make the proceeds of the disbursed Tranches available to the Promoter pursuant to the Loan Funds Transfer Agreement on terms and conditions acceptable to the Bank, and exercise its rights under such Loan Funds Transfer Agreement in such a manner as to protect the interests of the Borrower, the Promoter and the Bank, to comply with the provisions of this Contract and to accomplish the purposes for which the Credit was made.

The Borrower shall ensure that it has sufficient funds (including the funds listed in Recital (i)) available to it to complete the Project in accordance with this Contract and the Project Implementation Agreement, and that such funds are expended, to the extent required, on the financing of the Project.

6.2 Completion of Project

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

The Borrower shall:

- (a) procure that the Promoter performs all of its obligations under the Project Implementation Agreement;
- (b) procure that the Promoter fully controls all assets forming part of the Project; and
- (c) not take or permit to be taken any action which would prevent or interfere with the implementation of the Project.

6.3 Increased cost of Project

If the total cost of the Project exceeds the estimated figure set out in Recital (j), the Borrower shall obtain the finance to fund the excess cost without recourse to the Bank, so as to enable the Project to be completed in accordance with the Technical Description. The plans for funding the excess cost shall be communicated by the Borrower to the Bank without delay.

6.4 Procurement procedure

The Borrower shall procure that the Promoter shall:

- (a) purchase equipment, secure services and order works for the Project and each Sub-Project by procurement procedures which, to the satisfaction of the Bank, comply with the policies and standards described in the Guide to Procurement;
- (b) ensure that the tendering of contracts in connection with the Project or any Sub-Project (including, for the avoidance of doubt, the terms of reference on the basis of which such contracts are being tendered) meets the Bank's requirements as notified by the Bank to the Borrower from time to time;



- (c) ensure that all contracts under each Sub-Project to be procured after the date of this Contract (in accordance with the procurement policies and standards, under (a) above) provide for:
 - (i) the requirement that the relevant contractor promptly informs the Bank and the Borrower of a genuine allegation, complaint or information with regard to Prohibited Conducts related to each Sub-Project or with regard to any facts or circumstances listed under Article 6.11 related to each Sub-Project;
 - (ii) the requirement that the relevant contractor keeps books and records of all financial transactions and expenditures in connection with each Sub-Project; and
 - (iii) the Bank's right, in relation to an alleged Prohibited Conduct or in relation to an alleged breach of obligations in connection with Article 6.11, to review the books and records of the relevant contractor in relation to each Sub-Project and to take copies of documents to the extent permitted by law;
- (d) ensure that review procedures for remedies acceptable to the Bank are available in the procurement procedures related to the Project to any person or entity having or having had an interest in obtaining the contract and (at risk of) being harmed by an alleged infringement of the applicable procurement rules; and
- (e) verify that contractors engaged in each Sub-Projects comply with the relevant procurement procedures complying, to the Bank's satisfaction, with the Bank's policy and standards as described in its Guide to Procurement.

6.5 Continuing Project undertakings

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

- (a) **Maintenance:** maintain, repair, overhaul and renew all property forming part of the Project as required to keep it in good working order;
- (b) **Project assets:** unless the Bank has given its prior consent in writing retain title to and possession of all or substantially all the assets comprising each Sub-Project or, as appropriate, replace and renew such assets and maintain each Sub-Project in substantially continuous operation in accordance with its original purpose; the Bank may withhold its consent only where the proposed action would prejudice the Bank's interests as lender to the Borrower or would render the Project ineligible for financing by the Bank under its Statute or under article 309 of the Treaty on the Functioning of the European Union;
- (c) **Purpose:** maintain each Sub-Project and the properties forming part of such Sub-Project in substantially continuous operation in accordance with their original purpose (or, as applicable, ensure that they are so maintained);
- (d) **Insurance:** insure all works and property forming part of the Project in accordance with the most comprehensive relevant industry practice in the Republic of Moldova;
- (e) **Rights and Permits:** maintain in force all rights of way or use and all Authorisations necessary for the execution and operation of the Project and each Sub-Project;
- (f) **Environment and Social Standards:**
 - (i) implement and operate the Project and each Sub-Project in compliance with Environmental and Social Standards;
 - (ii) comply with ILO Standards and occupational health and safety standards;
 - (iii) obtain, maintain and comply with Environmental and Social Approvals required in connection with the Project or any Sub-Project;



- (iv) ensure that all contracts relating to the Project and each Sub-Project include necessary provisions obliging the relevant contractors to comply, or to ensure compliance, with the requirements referred to in paragraphs (i) to (iii) above; and the Promoter shall actively monitor the respect by the contractors of such compliance requirement;
- (v) ensure that no proceeds of the Loan are used for the financing of any Sub-Project that requires an Environmental and Social Impact Assessment Study according to the Environmental and Social Standards until such Environmental and Social Impact Assessment Study has been finalised and approved by the competent authority;
- (vi) ensure that no proceeds of the Loan are used for any component of the Project that has a potential to affect a site of nature conservation importance that is protected under national legislation or international agreements and according to the Environmental and Social Standards until the competent authority has confirmed that the relevant component does not have a significant negative impact on the site; and
- (vii) ensure that the final design for each Sub-Project foresees sufficient adaptation measures in order to ensure an acceptable level of each Sub-Project's resilience to negative impacts of climate change, and the Bank is informed of compliance with this undertaking before the publication of the relevant procurement tender;

(g) **EU Law**

The Borrower shall procure that the Promoter shall:

- (i) execute, operate and verify the compliance of each Sub-Project in accordance with the standards of EU Law, including, but not limited to, the field of environment, road safety, state aid and public procurement, to the extent implemented by the laws of the Republic of Moldova or specified by the Bank in this Contract; and
- (ii) ensure and verify that contractors engaged in Sub-Projects observe the provisions mentioned in Article 6.5(c)(i) above.

(h) **Road Safety Audit**

The Borrower shall procure that the Promoter shall perform or procure a road safety audit report in accordance with the principles of the Road Safety Directive 2008/96/EC as amended by Directive (EU) 2019/1936 for each Sub-Project and duly incorporate the findings of such road safety audit into the final design of the works for each Sub-Project.

(i) **PIU**

The Borrower shall ensure that Promoter will maintain an adequately staffed PIU in the Promoter, throughout the project cycle to the satisfaction of the Bank.

(j) **Accounts**

The Borrower shall ensure that the Promoter request any disbursements from the Borrower, and the Borrower makes any payments to the Promoter in relation with the Project to a bank account in the name of the Promoter held with a duly authorised financial institution in the jurisdiction where the Promoter is incorporated or where the Project is undertaken by the Promoter.

(k) **Other undertakings**

The Borrower shall:

- (i) procure that there is no double financing of the Sub-Project with other funds made available by the Bank, whether under this Contract or otherwise, or by other donors. For the avoidance of doubt, this undertaking shall not:
 - (1) prohibit any co-financing of Sub-Project by other donors or funding by the Borrower of other components of Sub-Project; or



AB



- (2) apply to the blending of grants from donors with funds from the Bank of which the Bank has been notified and which have been justified to the satisfaction of the Bank;
- (iii) procure that the Bank is promptly notified of the suspension or cancellation of the implementation of any Sub-Project allocated Sub-Project or the Sub-Project is cancelled;
- (iv) confirm to the Bank that the Promoter has complied with all applicable policies and guidelines of the Bank, including (without limitation) the Environmental and Social Standards and the Bank's Guide to Procurement;
- (v) suspend the authorisation of any Sub-Project and the payment of any part of a Tranche to the Promoter which, or whose management, is being investigated by a relevant authority for any Prohibited Conduct;
- (vi) procure that:
 - (1) all equipment, works and services acquired for, or in connection with, the provision of technical support for the Project from funding provided by the Bank or any applicable technical assistance or investment grants granted for the Project;
 - (2) all equipment, works and services acquired from any applicable technical assistance or investment grants granted for the Project; and
 - (3) all equipment donated by third parties to the Promoter for the Project,
 are exempt from any applicable tax (including taxes or penalties in connection with delays in payment / repayment in foreign currency connected to the transfer or completion of services, works or contracts concluded between the Promoter and the contractors) or other impost on such acquisition or transfer;
- (vii) procure that the Promoter consults with the Bank prior to entering into any material amendments to contracts financed by this Loan;
- (viii) submit to the Bank for its review and approval the Loan Funds Transfer Agreement proposed to be entered into by the Borrower prior to the Borrower executing the Loan Funds Transfer Agreement;
- (ix) ensure that the Loan Funds Transfer Agreement includes provisions that inform the Promoter that the financing benefit from the financial support provided by the Bank with the backing of the European Union through the EFSD+ DIW1 Guarantee.

B. GENERAL UNDERTAKINGS

6.6 Compliance with laws

The Borrower shall, and shall procure that the Promoter will, comply in all respects with all laws and regulations to which it or each Sub-Project is subject.

6.7 Change in business

The Borrower shall procure that no substantial change is made to the core business of the Promoter from that carried on at the date of this Contract.

6.8 Merger

The Borrower shall procure that the Promoter shall not enter into any amalgamation, demerger, merger or corporate reconstruction.

6.9 Disbursement Account

The Borrower shall designate the Disbursement Account for the purpose of receiving disbursements of the Loan, which account shall be a separate sub-account of the treasury single account of the Borrower maintained at the National Bank of the Republic of Moldova.



The Borrower shall ensure that at all times:

- (a) the Disbursement Account is separated from any other assets of the Borrower;
- (b) the Disbursement Account is insolvency remote and no other creditor of the Borrower has any access to, or rights to receive, monies held in that account; and
- (c) payments from the Disbursement Account are made only for the purpose of implementing the Project in accordance with this Contract and other relevant agreements, if any.

6.10 **Books and records**

The Borrower shall procure that the Promoter maintains financial control procedures, accounting systems and other management systems to ensure that:

- (a) it keeps proper books and records of account, in which full and correct entries shall be made of all financial transactions, expenditures and assets relating to the Project;
- (b) the financial statements of the Promoter are prepared in accordance with IFRS as in effect from time to time;
- (c) the proceeds of the Loan made available to the Promoter under the Loan Funds Transfer Agreement are accounted for, and audited, separately from all other funds and assets of the Promoter; and
- (d) it keeps records of contracts financed with the proceeds of the Loan (including a true and complete copy of the contract itself and material documents relating to that contract and its procurement) throughout the implementation of the Project and for a minimum period of 6 (six) years following the completion of the Project.

6.11 **Integrity**

(a) **Prohibited Conduct:**

- (i) The Borrower shall not (and shall ensure that the Promoter shall not) engage in (and neither the Borrower nor the Promoter shall authorise or permit any person acting on its behalf to engage in) any Prohibited Conduct in connection with the Project, any tendering procedure for the Project, or any transaction contemplated by the Contract or the Project Implementation Agreement.
- (ii) The Borrower undertakes (and shall procure that the Promoter shall undertake) to take such action as the Bank shall reasonably request to investigate or terminate any alleged or suspected occurrence of any Prohibited Conduct in connection with the Project and any Sub-Project.
- (iii) The Borrower undertakes (and shall procure that the Promoter shall undertake) to ensure that contracts financed by this Loan include the necessary provisions to enable the Borrower to investigate or terminate any alleged or suspected occurrence of any Prohibited Conduct in connection with the Project.

(b) **Sanctions:** The Borrower shall not (and shall ensure that the Promoter shall not) directly or indirectly:

- (i) maintain or enter into a business relationship with, and/or make any funds and/or economic resources available to, or for the benefit of, any Sanctioned Person in connection with the Project, or
- (ii) use all or part of the proceeds of the Loan or lend, contribute or otherwise make available such proceeds to any person, in each case, in any manner that would result in a breach by the Borrower or the Bank of applicable Sanctions; or
- (iii) fund all or part of any payment under the Contract out of proceeds derived from activities or businesses with a Sanctioned Person, a person in breach of the Sanctions or in any manner that would result in a breach by the Borrower or the Bank of the Sanctions.

(c) **Relevant Persons:**



The Borrower undertakes (and shall procure that the Promoter shall undertake) to take within a reasonable timeframe appropriate measures in respect of any Relevant Person who:

- (1) becomes a Sanctioned Person;
- (2) is the subject of a court ruling in connection with Prohibited Conduct perpetrated in the course of the exercise of their professional duties; or
- (3) is or becomes a Family Member or a Close Associate to any Beneficial Owner of any relevant contractor under any Sub-Project;

in order to ensure that such person is suspended, dismissed or in any case excluded from any of the Borrower or Promoter's activities (as applicable) in relation to the Loan and to the Project.

- (d) The Borrower shall take note of the EIB Group statement on tax fraud, tax evasion, tax avoidance, aggressive tax planning, Money Laundering and Financing of Terrorism (as published on the Bank's website and as may be amended from time to time) in the Borrower's financing activities related to the Project.

6.12 Conflict of Interest

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

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

6.13 General Representations and Warranties

The Borrower represents and warrants to the Bank that:

- (a) it has the power to execute, deliver and perform its obligations under this Contract and all necessary action has been taken to authorise the execution, delivery and performance of the Contract by it;
- (b) the Promoter is duly incorporated and validly existing as a state agency under the laws of the Republic of Moldova and, has power to carry on its activities as it is now being conducted and to own its property and other assets;
- (c) the Promoter is a 100% (one hundred per cent) state owned entity;
- (d) this Contract constitutes its legally valid, binding and enforceable obligations;
- (e) the execution and delivery of, the performance of its obligations under and compliance with the provisions of this Contract do not and will not contravene or conflict with:



- (i) any applicable law, statute, rule or regulation, or any judgement, decree or permit to which it is subject or any restrictions on the incurring of indebtedness to which the Borrower is subject;
- (ii) any agreement or other instrument binding upon it which might reasonably be expected to have a material adverse effect on its ability to perform its obligations under this Contract;
- (iii) any provision of its constitutional laws;
- (f) it is not and, following the disbursement of the Loan (in whole or in part), will not be in breach of any restrictions applicable to it on the incurring of financial indebtedness;
- (g) there has been no Material Adverse Change since 25 August 2021;
- (h) no event or circumstance which constitutes an Event of Default has occurred and is continuing unremedied or unwaived;
- (i) no litigation, arbitration, administrative proceedings or investigation is current or to its knowledge is threatened or pending before any court, arbitral body or agency which has resulted or if adversely determined is reasonably likely to result in a Material Adverse Change, nor is there subsisting against it or the Promoter any unsatisfied judgement or award;
- (j) it has obtained all necessary Authorisations in connection with this Contract and in order to lawfully comply with its obligations hereunder, and the Project and all such Authorisations are in full force and effect and admissible in evidence;
- (k) the Promoter has obtained all necessary Authorisations in connection with the Project other than Authorisations which are not necessary for the implementation of the Project at the time this representation is made (or repeated) and in respect of which neither the Borrower nor the Promoter is aware of any reason (having made due and careful inquiry) for the Promoter being unable to obtain such Authorisations in due course;
- (l) its payment obligations under this Contract rank not less than *pari passu* in right of payment with all other present and future unsecured and unsubordinated obligations under any of its debt instruments except for obligations mandatorily preferred by law applying to companies generally;
- (m) it is in compliance with Article 6.5 (f) and to the best of its knowledge and belief (having made due and careful enquiry) no Environmental or Social Claim has been commenced or is threatened against it or the Promoter;
- (n) it is in compliance with all undertakings under this Article 6;
- (o) the Project falls within the scope of the Framework Agreement;
- (p) the Borrower is a state part to the New York Convention and any arbitral award obtained in an arbitration proceeding conducted in accordance with the requirements of the arbitration provisions of this Contract will be recognised and enforced in the Republic of Moldova;
- (q) to the best of its knowledge, no funds invested in the Project by the Borrower or the Promoter are of illicit origin, including products of Money Laundering or linked to the Financing of Terrorism;
- (r) neither the Borrower, the Promoter, any Relevant Person, nor any other person acting on their behalf or under their control has committed nor will commit
 - (i) any Prohibited Conduct in connection with the Project or any transaction contemplated by the Contract or the Project Implementation Agreement; or
 - (ii) any illegal activity related to the Financing of Terrorism or Money Laundering;
- (s) the Project (including without limitation, the negotiation, award and performance of contracts financed or to be financed by the Loan) has not involved or given rise to any Prohibited Conduct;

XB

B5



- (t) neither the Borrower, nor the Promoter is a Sanctioned Person, or in breach of any Sanctions; and, to the best of its knowledge and belief, none of the Relevant Persons is a Sanctioned Person or in breach of any Sanctions; and
- (u) the Declaration of Honour is true in all respects.

The representations and warranties set out above are made on the date of this Contract and on the Date of Effectiveness and are, with the exception of the representations set out in paragraph (g) and (u) above, deemed repeated with reference to the facts and circumstances then existing on date of each Disbursement Acceptance, each Disbursement Date and each Payment Date.

ARTICLE 7

Security

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

7.1 Pari passu ranking

The Borrower shall ensure that its payment obligations under this Contract rank, and will rank, not less than *pari passu* in right of payment with all other present and future unsecured and unsubordinated obligations under any of its External Debt Instruments except for obligations mandatorily preferred by laws of general application.

In particular, if the Bank makes a demand under Article 10.1 or if an event or potential event of default under any unsecured and unsubordinated External Debt Instrument of the Borrower or of any of its agencies or instrumentalities has occurred and is continuing, the Borrower shall not make (or authorise) any payment in respect of any other such External Debt Instrument (whether regularly scheduled or otherwise) without simultaneously paying, or setting aside in a designated account for payment on the next Payment Date a sum equal to, the same proportion of the debt outstanding under this Contract as the proportion that the payment under such External Debt Instrument bears to the total debt outstanding under that instrument. For this purpose, any payment of an External Debt Instrument that is made out of the proceeds of the issue of another instrument, to which substantially the same persons as hold claims under the External Debt Instrument have subscribed, shall be disregarded.

In this Contract, "**External Debt Instrument**" means:

- (a) an instrument, including any receipt or statement of account, evidencing or constituting an obligation to repay a loan, deposit, advance or similar extension of credit (including without limitation any extension of credit under a refinancing or rescheduling agreement);
- (b) an obligation evidenced by a bond, debenture or similar written evidence of indebtedness; or
- (c) a guarantee granted by the Borrower for an obligation of a third party; provided in each case that such obligation is:
 - (i) governed by the law of a jurisdiction other than the Republic of Moldova;
 - (ii) payable in a currency other than the currency of the Republic of Moldova; or
 - (iii) payable to a person incorporated, domiciled, resident or with its head office or principal place of business outside the Republic of Moldova.



7.2 Additional security

Should the Borrower grant to a third party any security for the performance of any External Debt Instrument or any preference or priority in respect thereof, the Borrower shall, if so required by the Bank, provide to the Bank equivalent security for the performance of its obligations under this Contract or grant to the Bank equivalent preference or priority.

7.3 Clauses by inclusion

If the Borrower concludes with any other medium or long term financial creditor a financing agreement that includes a loss-of-rating clause and/or a cross default clause and/or *pari passu* clause, if applicable, that is not provided for in this Contract or is more favourable to the relevant financial creditor than any equivalent provision of this Contract is to the Bank, the Borrower shall promptly inform the Bank and shall, at the request of the Bank, promptly execute an agreement to amend this Contract so as to provide for an equivalent provision in favour of the Bank.

ARTICLE 8

Information and Visits

8.1 Information concerning the Project

The Borrower shall, and shall procure that the Promoter shall (as applicable):

- (a) deliver to the Bank:
 - (i) the information in content and in form, and at the times, specified in Schedule A.2 and the Project Implementation Agreement or otherwise as agreed from time to time by the Parties to this Contract;
 - (ii) any such information or further document concerning the financing, procurement, implementation, operation of the Project and related environmental or social matters, or any such information or further document required by the Bank to comply with its obligations under the NDICI-GE Regulation or the Financial Regulation, as the Bank may reasonably require within a reasonable time,
 - (iii) any such information or further document concerning the Project as the Bank may reasonably require within a reasonable time to comply with its obligations under the NDICI-GE Regulation and the EFSD+ DIW1 Guarantee,

provided always that if such information or document is not delivered to the Bank on time, and the Borrower does not rectify the omission within a reasonable time set by the Bank in writing, the Bank may remedy the deficiency, to the extent feasible, by employing its own staff or a consultant or any other third party, at the Borrower's expense and the Borrower shall provide such persons with all assistance necessary for the purpose;
- (b) submit for the approval of the Bank without delay any material change to the Project or any Sub-Project, also taking into account the disclosures made to the Bank in connection with the Project and/or each Sub-Project prior to the signing of this Contract, in respect of, inter alia, the price, design, plans, timetable or to the expenditure programme or financing plan for the Project and/or each Sub-Project;
- (c) promptly notify the Bank of:
 - (i) the suspension or cancellation of the Project;
 - (ii) any material alteration to any laws, constitutional documents or shareholding structure relating to the Promoter with a material effect on the Project after the date of this Contract;
 - (iii) any Security granted or purported to be granted by the Promoter over any of assets forming part of the Project in favour of a third party; and
 - (iv) any disposal by the Promoter of any material assets forming part of the Project;



- (d) promptly inform the Bank of:
 - (i) any action or protest initiated or any objection raised by any third party or any genuine complaint received by the Borrower or the Promoter or any Environmental or Social Claim that is to its knowledge commenced, pending or threatened against it or the Promoter with regard to environmental, social or other matters affecting the Project or any Sub-Project;
 - (ii) any fact or event known to the Borrower or the Promoter, which may substantially prejudice or affect the conditions of execution or operation of the Project or any Sub-Project;
 - (iii) any non-compliance by it or the Promoter with any Environmental and Social Standard;
 - (iv) any suspension, revocation or modification of any Environmental or Social Approval;
 - (v) a genuine allegation or complaint with regard to any Prohibited Conduct or Sanction related to the Promoter, the Loan, the Project or any Sub-Project;
 - (vi) any measure taken by the Promoter pursuant to Article 6.11 (*Integrity*) of this Contract;
 - (vii) any changes to the initial procurement plan(s);
 - (viii) any fact or event which results in the Promoter, or any Relevant Person or any other of the Promoter's duly authorised agents or representatives having direct decision and control powers in relation to each Sub-Project being or becoming a Sanctioned Person; and
 - (ix) any fact or information confirming or reasonably suggesting that (a) any Prohibited Conduct or any violation of any Sanction has occurred in connection with the Loan, the Project or any Sub-Project, or (b) any of the funds invested in the Project was derived from an illicit origin;

and set out the action to be taken with respect to such matters; and
- (e) deliver to the Bank, in form and substance satisfactory to the Bank:
 - (i) semi-annual progress reports with respect to the implementation of the Project in the form specified in Schedule A.2;
 - (ii) at least semi-annually an updated disbursement schedule together with an updated procurement plan, on the basis of approved Allocation Requests and associated funding requirements of the Sub-Projects;
 - (iii) a completion report with respect to the completion of the Project in the form and within the timeframe specified in Schedule A.2;
- (f) provide to the Bank, if so requested:
 - (i) an insurance certificate showing fulfilment of the requirements of Article 6.5(d); and
 - (ii) annually, a list of policies in force covering the insured property forming part of the Project, together with confirmation of payment of the current premiums; and
 - (iii) true copies of contracts financed with the proceeds of the Loan and evidence of expenditures relating to disbursements.
- (g) store and keep updated (and, with respect to each Sub-Project, procure that the Promoter shall store and keep updated) documents relevant to the Project or each Sub-Project (including environmental studies related to the EIA) and provide (or procure that the Promoter provide) them to the Bank promptly on the Bank's request; and
- (h) notify the Bank promptly of any audit reports in relation to the Project or any Sub-Project carried out by the Government of the Republic of Moldova or independent state authorities.



8.2 Information concerning the Borrower and the Promoter

The Borrower shall:

- (a) deliver to the Bank:
 - (i) with respect to each fiscal year, within 1 (one) month after the approval of the state budget for such fiscal year, a summary of such state budget in tabular form (*responsible authority – the Ministry of Finance*);
 - (ii) the audited Project Accounts and auditor's reports in the English language or with English translation within 6 (six) months from the end of each fiscal year;
 - (iii) from time to time, such information on its general financial situation as the Bank may reasonably require;
 - (iv) customer or any other type of due diligence matters of, or for, the Borrower and the Promoter, including without limitation to comply with "know your customer" (KYC) or similar identification procedures, as the Bank may deem necessary or may reasonably require to be provided within a reasonable time;
- (b) ensure that it maintains procedures and records adequate to fully reflect the operations relating to the financing, execution and operation of the Project;
- (c) inform the Bank immediately of:
 - (i) any material alteration to any laws, statutes, by-laws, memoranda and articles of association with a bearing on the Project after the date of this Contract;
 - (ii) any fact which obliges it to prepay any financial indebtedness or any European Union funding;
 - (iii) any event or decision that constitutes or may result in a Prepayment Event;
 - (iv) any intention on its part to grant any Security over any of its assets in favour of a third party;
 - (v) any event or decision that constitutes or may result in the events described in Article 7.3 (*Clauses by inclusion*);
 - (vi) any intention on its part, or on the part of the Promoter, to relinquish ownership of any material component of the Project or any Sub-Project;
 - (vii) any fact or event that is reasonably likely to prevent the substantial fulfilment of any obligation of the Borrower under this Contract, or any obligation of the Promoter under the Loan Funds Transfer Agreement and the Project Implementation Agreement;
 - (viii) any Event of Default having occurred or being threatened or anticipated;
 - (ix) any fact or event which results in the Borrower or any Relevant Person or any of its other duly authorised agents or representatives having direct decision and control powers in relation to the Loan, the Project or any Sub-Project being or becoming a Sanctioned Person;
 - (x) any fact or event which results in any investigations concerning the integrity of any Relevant Person, or otherwise any member of the Promoter's management, coordinating or administrative bodies;
 - (xi) to the extent permitted by law, any material litigation, arbitration, administrative proceedings or investigation carried out by a court, administration or similar public authority, which, to the best of its knowledge and belief (or to the best knowledge and belief of the Promoter that informs the Borrower to that effect), is current, imminent or pending against the Borrower, the Promoter, any Relevant Person or the Promoter's management, coordinating or administrative bodies in connection with Prohibited Conduct related to the Loan, the Project or any Sub-Project;
 - (xii) any measure taken by the Borrower pursuant to Article 6.11 (*Integrity*) of this Contract;



- (xiii) any litigation, arbitration or administrative proceedings or investigation which is current, threatened or pending and which might if adversely determined result in a Material Adverse Change; and
- (xiv) the due ratification of this Contract by the Republic of Moldova in accordance with the laws of the Republic of Moldova.

8.3 Visits, Right of Access and Investigation

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

8.4 Disclosure and Publication

- (a) The Borrower acknowledges and agrees that:
 - (i) the Bank may be obliged to communicate information and materials relating to the Borrower, the Loan, the Contract and/or the Project to any institution or body



of the European Union, including the European Court of Auditors, the European Commission, any relevant EU Delegation, the European Anti-Fraud Office and the European Public Prosecutor's Office, as may be necessary for the performance of their tasks in accordance with EU Law (including the NDICI-GE Regulation and the Financial Regulation); and

- (ii) the Bank may publish on its website and/or on social media, and/or produce press releases, containing information related to the financing provided pursuant to this Contract with the support of the EFSD+ DIW1 Guarantee, including the name, address and country of establishment of the Borrower, the purpose of the financing, and the type and amount of financial support received under this Contract.
- (b) The Borrower:
- (i) acknowledges the origin of the EU financial support under the EFSD+ DIW1 Guarantee Agreement;
 - (ii) shall ensure the visibility of the EU financial support under the EFSD+ DIW1 Guarantee Agreement, in particular when promoting or reporting on the Borrower, this Contract, the Loan or the Project, and their results, in a visible manner on communication material related to the Borrower, this Contract, the Loan or the Project, and by providing coherent, effective and proportionate targeted information to multiple audiences, including the media and the public, provided that the content of the communication material has been previously agreed with the Bank; and
 - (iii) shall consult with the Bank, the Commission and the EU Delegation of the Republic of Moldova on communication about the signature of this Finance Contract.

ARTICLE 9

Charges and expenses

9.1 Taxes, duties and fees

- (a) The Borrower shall pay all Taxes, duties, fees and other impositions of whatsoever nature, including stamp duty and registration fees, arising out of the execution or implementation of this Contract or any related document and in the creation, perfection, registration or enforcement of any Security for the Loan to the extent applicable.
- (b) The Borrower shall pay all principal, interest, indemnities and other amounts due under this Contract gross without any withholding or deduction of any national or local impositions whatsoever required by law or under an agreement with a governmental authority or otherwise. If the Borrower is obliged to make any such withholding or deduction, it shall gross up the payment to the Bank so that after withholding or deduction, the net amount received by the Bank is equivalent to the sum due.

9.2 Other charges

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

DR

DS



9.3 Increased costs, indemnity and set-off

- (a) The Borrower shall pay to the Bank any costs or expenses incurred or suffered by the Bank as a consequence of the introduction of or any change in (or in the interpretation, administration or application of) any law or regulation or compliance with any law or regulation which occurs after the date of signature of this Contract, in accordance with or as a result of which:
 - (i) the Bank is obliged to incur additional costs in order to fund or perform its obligations under this Contract, or
 - (ii) any amount owed to the Bank under this Contract or the financial income resulting from the granting of the Credit or the Loan by the Bank to the Borrower is reduced or eliminated.
- (b) Without prejudice to any other rights of the Bank under this Contract or under any applicable law, the Borrower shall indemnify and hold the Bank harmless from and against any loss incurred as a result of any full or partial discharge that takes place in a manner other than as expressly set out in this Contract.
- (c) The Bank may set off any matured obligation due from the Borrower under this Contract (to the extent beneficially owned by the Bank) against any obligation (whether or not matured) owed by the Bank to the Borrower regardless of the place of payment, booking branch or currency of either obligation. If the obligations are in different currencies, the Bank may convert either obligation at a market rate of exchange in its usual course of business for the purpose of the set-off. If either obligation is unliquidated or unascertained, the Bank may set off in an amount estimated by it in good faith to be the amount of that obligation.

ARTICLE 10

Events of Default

10.1 Right to demand repayment

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

10.1.A Immediate demand

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

- (a) if the Borrower does not pay on the due date any amount payable pursuant to this Contract at the place and in the currency in which it is expressed to be payable, unless:
 - (i) its failure to pay is caused by an administrative or technical error or a Disruption Event; and
 - (ii) payment is made within 3 (three) Business Days of its due date;
- (b) if any information or document given to the Bank by or on behalf of the Borrower or any representation, warranty or statement made or deemed to be made by the Borrower in, pursuant to or for the purposes of entering into this Contract or in connection with the negotiation or performance of this Contract is or proves to have been incorrect, incomplete or misleading in any material respect;
- (c) if, following any default of the Borrower in relation to any loan, or any obligation arising out of any financial transaction, other than the Loan:



- (i) the Borrower is required or is capable of being required or will, following expiry of any applicable contractual grace period, be required or be capable of being required to prepay, discharge, close out or terminate ahead of maturity such other loan or obligation; or
- (ii) any financial commitment for such other loan or obligation is cancelled or suspended;
- (d) if the Borrower is unable to pay its debts as they fall due, or suspends its debts, or makes or seeks to make a composition with its creditors;
- (e) if the Borrower defaults in the performance of any obligation in respect of any other loan made to it from the resources of the Bank or the European Union or financial instrument entered into with the Bank;
- (f) if any expropriation, attachment, arrestment, distress, execution, sequestration or other process is levied or enforced upon the property of the Borrower or any property forming part of the Project and is not discharged or stayed within 14 (fourteen) days;
- (g) if a Material Adverse Change occurs, as compared with the Borrower's condition at the date of this Contract;
- (h) if it is or becomes unlawful for the Borrower to perform any of its obligations under this Contract or this Contract is not effective in accordance with its terms or is alleged by the Borrower to be ineffective in accordance with its terms;
- (i) if any event occurs which is likely to jeopardise the servicing of all or part of any Tranche or adversely affect any security therefore;
- (j) if any obligation assumed by the Borrower as stated in the Framework Agreement ceases to be fulfilled as regards any loan made to any borrower in the territory of the Republic of Moldova from the resources of the Bank, or the European Union;
- (k) if the Promoter default in the performance of any of their obligations under the Project Implementation Agreement; or
- (l) if the conditions for cover under the EFSD+ DIW1 Guarantee are not fulfilled or if the EFSD+ DIW1 Guarantee ceases to be valid, effective or enforceable in accordance with its terms.

10.1.B Demand after notice to remedy

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

- (a) if the Borrower fails to comply with any provision of this Contract (other than those referred to in Article 10.1.A; or
- (b) if any fact stated in the Recitals materially alters and is not materially restored and if the alteration either prejudices the interests of the Bank as lender to the Borrower or adversely affects the implementation or operation of the Project,

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

10.2 Other rights at law

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

10.3 Indemnity

10.3.A Fixed Rate Tranches

In case of demand under Article 10.1 in respect of any Fixed Rate Tranche, the Borrower shall pay to the Bank the amount demanded together with the indemnity on any amount of principal due to be prepaid. Such indemnity shall (i) accrue from the due date for payment specified in



the Bank's notice of demand and be calculated on the basis that prepayment is effected on the date so specified, and (ii) be for the amount communicated by the Bank to the Borrower as the present value (calculated as of the date of the prepayment) of the excess, if any, of:

- (a) the interest that would accrue thereafter on the amount prepaid over the period from the date of prepayment to the Interest Revision/Conversion Date, if any, or the Maturity Date, if it were not prepaid; over
- (b) the interest that would so accrue over that period, if it were calculated at the Redeployment Rate, less 0.19% (nineteen basis points).

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

10.3.B Floating Rate Tranches

In case of demand under Article 10.1 in respect of any Floating Rate Tranche, the Borrower shall pay to the Bank the amount demanded together with a sum equal to the present value of 0.19% (nineteen basis points) per annum calculated and accruing on the amount of principal due to be prepaid in the same manner as interest would have been calculated and would have accrued, if that amount had remained outstanding according to the applicable amortisation schedule of the Tranche, until the Interest Revision/Conversion Date, if any, or the Maturity Date.

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

10.3.C General

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

10.4 Non-Waiver

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

ARTICLE 11

Law and dispute resolution, miscellaneous

11.1 Governing Law

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

11.2 Dispute Resolution

- (a) This Article 11.2 shall be governed by Dutch law.
- (b) Any dispute, claim, difference or controversy arising out of, relating to or having any connection with this Contract, including any dispute as to its existence, validity, interpretation, performance, breach or termination or the consequences of its nullity and any dispute relating to any non-contractual obligations arising out of or in connection with it (for the purpose of this Article, a Dispute), shall be referred to and finally resolved by arbitration under the Rules of Arbitration of the International Chamber of Commerce (for the purpose of this Article, the "Rules").
- (c) The Rules are incorporated by reference into this Article and capitalised terms used in this Article which are not otherwise defined in this Contract have the meaning given to them in the Rules.



- (d) The number of arbitrators shall be three. The arbitrators nominated by the parties shall jointly nominate the third arbitrator who, subject to confirmation by the ICC Court, will act as president of the arbitral tribunal.
- (e) The seat or legal place of arbitration shall be Amsterdam.
- (f) The language used in the arbitral proceedings shall be English. All documents submitted in connection with the proceedings shall be in the English language, or, if in another language, accompanied by an English translation. Each arbitrator shall be English law qualified and have 10 years practicing experience.
- (g) Service by the Secretariat of any Request for Arbitration made pursuant to this Article shall be at the address given for the sending of notices under this Contract at Article 12 and in a manner provided for in that Article.
- (h) If, at the case management conference, it appears to the Arbitral Tribunal that there is or may be no real prospect of succeeding on any or all of the claims made in the arbitration or of successfully defending any or all of the claims made in the arbitration, the Arbitral Tribunal may determine such claim(s) by a summary procedure if it considers that it is in the interests of justice to do so. The parties may make submissions about whether this is an appropriate procedure. In the event that a summary procedure is adopted, the Arbitral Tribunal shall proceed to determine such claim(s) as soon as reasonably practicable. The Arbitral Tribunal may call for further short written submissions in relation to such claim(s) and shall only hold an oral hearing to determine by way of award such claim(s) if it feels that it is necessary to do so. The Arbitral Tribunal may decide to determine in its award only certain claims advanced in the arbitration by the summary procedure.
- (i) Nothing in this Article 11 shall interfere with, override or otherwise erode Bank's privileges and immunities as set out in the European Union treaties including, without limitation, the inviolability of its archives and the Bank expressly reserved its rights in this regard.

11.3 Place of performance

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

11.4 Evidence of sums due

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

**11.5 Waiver of immunity**

To the extent that the Borrower may in any jurisdiction claim for itself or any of its assets immunity from suit, enforcement, attachment or other legal process on the grounds of sovereignty or otherwise, the Borrower hereby irrevocably agrees not to claim and hereby irrevocably waives such immunity to the full extent permitted by the laws of such jurisdiction in respect of its obligations arising under or in connection with this Contract.

11.6 Entire Agreement

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

11.7 Changes to Parties

- (a) The Borrower may not assign or transfer any of its rights or obligations under this Contract without the prior written consent of the Bank.
- (b) The Bank may assign all or part of its rights and benefits or transfer (by way of novation, sub-participation or otherwise) all or part of its rights, benefits and obligations under this Contract without the consent of the Borrower:
 - (i) to a person or entity that directly or indirectly controls, is controlled by, or is under common control with, the Bank;
 - (ii) to another either bilateral or multilateral development finance institution;
 - (iii) following the occurrence of an Event of Default or a Prepayment Event; and/or
 - (iv) pursuant to a decision from the Bank's management or from other the Banks's internal bodies, to, without limitation, the Commission of European Union, the European Investment Fund, the European Central Bank or any other central bank of an EU member state.

Any other assignment or transfer (by way of novation, sub-participation or otherwise) of all or part of the rights, benefits and obligations of the Bank under this Contract may only be made with the prior written consent of the Borrower.

11.8 Invalidity

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

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

11.9 Amendments

Any amendment to this Contract shall be made in writing and shall be signed by the Parties. Such amendments shall become effective to amend this Contract upon ratification by the Parliament of the Republic of Moldova in accordance with the applicable laws of the Republic of Moldova.

11.10 Counterparts

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

DA

DS

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

- (a) Any notice or other communication given under this Contract must be in writing and, unless otherwise stated, may be made by letter or electronic mail.
- (b) Notices and other communications for which fixed periods are laid down in this Contract or which themselves fix periods binding on the addressee, may be made by hand delivery, registered letter or by electronic mail. Such notices and communications shall be deemed to have been received by the other Party:
 - (i) on the date of delivery in relation to a hand-delivered or registered letter;
 - (ii) in the case of any electronic mail only when such electronic mail is actually received in readable form and only if it is addressed in such a manner as the other Party shall specify for this purpose.
- (c) Any notice provided by the Borrower to the Bank by electronic mail shall:
 - (i) mention the Contract Number in the subject line; and
 - (ii) be in the form of a non-editable electronic image (PDF, TIF or other common non editable file format agreed between the Parties) of the notice signed by an Authorised Signatory with individual representation right or by two or more Authorised Signatories with joint representation right of the Borrower as appropriate, attached to the electronic mail.
- (d) Notices issued by the Borrower pursuant to any provision of this Contract shall, where required by the Bank, be delivered to the Bank together with satisfactory evidence of the authority of the person or persons authorised to sign such notice on behalf of the Borrower and the authenticated specimen signature of such person or persons.
- (e) Without affecting the validity of electronic mail notices or communication made in accordance with this Article 12.1, the following notices, communications and documents shall also be sent by registered letter to the relevant Party at the latest on the immediately following Business Day:
 - (i) Disbursement Acceptance;
 - (ii) any notices and communication in respect of the deferment, cancellation and suspension of a disbursement of any Tranche, interest revision or conversion of any Tranche, Market Disruption Event, Prepayment Request, Prepayment Notice, Event of Default, any demand for prepayment; and
 - (iii) any other notice, communication or document required by the Bank.
- (f) The Parties agree that any above communication (including via electronic mail) is an accepted form of communication, shall constitute admissible evidence in court and shall have the same evidential value as an agreement under hand (*sous seing privé*).



12.1.B Addresses

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

For the Bank

Attention: OPS

98-100 boulevard Konrad Adenauer

L-2950 Luxembourg

E-mail address: ops-nc2-projects@eib.org

For the Borrower

Attention: Ministry of Finance of the Republic of Moldova, Public Debt Department

7, Constantin Tănase Street

MD-2005, Chisinau

The Republic of Moldova

E-mail address: cancelaria@mf.gov.md

12.1.C Notification of communication details

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

12.2 English language

- (a) Any notice or communication given under or in connection with this Contract must be in English.
- (b) All other documents provided under or in connection with this Contract must be:
 - (i) in English; or
 - (ii) if not in English, and if so required by the Bank, accompanied by a certified English translation and, in this case, the English translation will prevail.

12.3 Effectiveness of this Contract

- (a) Upon the EFSD+ DIW1 Guarantee being executed and becoming legally effective, the Bank shall notify the Borrower in writing thereof.
- (b) The Borrower acknowledges that the EU Commission will assess the financing transaction contemplated under this Contract against its checklist of eligibility criteria pursuant to the NDICI-GE Regulation and will confirm to the Bank if this Contract is covered under the EFSD+ DIW1 Guarantee. Upon request of the Bank, the Borrower shall provide any and all necessary information to the Bank as requested or deemed necessary by the EU Commission for the purpose of this eligibility assessment.
- (c) The Parties hereby agree that if any amendment agreement to this Contract is necessary in order to incorporate any terms and conditions required for the purposes of this Contract being compliant with the requirements of the EFSD+ DIW1 Guarantee and/or the NDICI-GE Regulation (the "**Amendment Agreement**"), the Parties shall in good faith seek to agree and enter into such Amendment Agreement and shall use their reasonable endeavours to ensure that it becomes legally effective.



- (d) Other than this Article 12.3, which will become legally effective and enter into full force and effect upon the date of signature of this Contract, this Contract will become legally effective and enter into full force and effect upon the Bank giving written notice to the Borrower (the date of such notice being the "**Date of Effectiveness**") which the Bank shall do upon being reasonably satisfied that:
- (i) the EFSD+ DIW1 Guarantee has been executed and has become legally effective;
 - (ii) the EFSD+ DIW1 Commission has confirmed that the Contract is covered under the EFSD+ DIW1 Guarantee;
 - (iii) any necessary Amendment Agreement has been executed and will, in accordance with its terms, become legally effective together with this Contract; and
 - (iv) the Bank has received the legal opinion of the Minister of Justice of the Republic of Moldova referred to in Article 1.4.B(b) in form and substance satisfactory to the Bank.
- (e) If the Date of Effectiveness does not occur on or prior to the date falling 24 (twenty-four) months after the date of this Contract, this Contract shall lapse and shall be of no further effect whatsoever.

12.4 Recitals, Schedules and Annexes

The Recitals and following Schedules form part of this Contract:

Schedule A	Project Specification and Reporting
Schedule B	Definition of EURIBOR
Schedule C	Form of Disbursement Offer/Acceptance (Articles 1.2.D and 1.2.E.)
Schedule D	Interest Rate Revision and Conversion
Schedule E	Certificates to be provided by the Borrower

The following Annexes are attached hereto:

Annex I	Agreed form legal opinion
Annex II	Authority of Signatory



The Parties have caused this Contract to be executed in 4 (four) originals in the English language and have respectively caused DUMITRU BUDIANSCHI and Darya SPIVAK, Legal Counsel to initial each page of this Contract on their behalf.

At Chisinau, this 31 MARCH 2022; and
at Luxembourg, this 28 MARCH 2022

Signed for and on behalf of
THE REPUBLIC OF MOLDOVA as Borrower

Name: Dumitru BUDIANSCHI

Title: Minister of Finance

Signed for and on behalf of
EUROPEAN INVESTMENT BANK as Bank

Name: Rafal RYBACKI

Title: Head of Division

Name: Darya SPIVAK

Title: Legal Counsel



Schedule A

Project Specification and ReportingA.1.1 TECHNICAL DESCRIPTION**Purpose, Location**

The EIB loan will be used to co-finance works and services for the development and improvements on a number of priority road sections along the main roads of the Republic of Moldova, being part of the extended TEN-T network in the Eastern Partnership countries, in particular:

- M1 Leuseni-Chisinau-Dubasari;
- M2 Chisinau Ring Road;
- M3 Chisinau – Comrat – Giurgiulesti – Romanian border;
- M5 Ukrainian border (Criva) – Balti – Chisinau – Ukrainian border (Kuciurgan).

The project scope includes construction, rehabilitation and modernization works as well as supervision services and technical assistance to the Promoter.

In addition to the financing of capital investment and supervision services, the Framework Loan operation also includes the deployment of the consultancy services for the preparation of feasibility, environmental and design studies for new project pipeline of investments deriving from the Transport and Logistics Strategy and the TEN-T Indicative Investment Action Plan.

Description

A preliminary identified list of sub-projects includes works on five sections on the National roads M1, M2, M3 and M5, with a total length of approximately 245 km, including:

- (i) Rehabilitation and modernization of M5 Criva – Balti;
- (ii) Modernization of M2 Chisinau Ringroad, Sections 2 and 3;
- (iii) Construction of M3 Cimislia bypass;
- (iv) Rehabilitation and modernization of M3 Cimislia – Comrat;
- (v) Rehabilitation and modernization of M1 Chisinau – Leuseni.

Calendar

The project is expected to commence in 2022 and be completed by 2027.

An exact implementation calendar for each of the sub-projects will be identified during the sub-projects allocation.

Allocation procedure

The Bank's loan will be allocated to the eligible sub-projects in line with measures listed in the technical description with procedures commensurate with the sub-project size and in line with applicable framework loan procedures:

- a) Eligible sub-projects with an investment cost below EUR 5M are selected by the Promoter. The choices are subject to confirmation of eligibility by the Bank's services after disbursement to the sub-projects concerned. The Promoter shall submit an allocation request in a form required by the Bank (as defined in A.1.3).
- b) Eligible sub-projects with a cost between EUR 5M and EUR 50M are submitted to the Bank for approval before allocating Bank funds to the sub-projects, using a template as defined in A.1.4. The Bank keeps the right to ask for additional information; partial or in-depth appraisal of the sub-projects will be undertaken, if judged necessary. Appraisal of such sub-projects may result in additional conditions and/or undertakings that will be stated in the Allocation Letter. Should the Borrower not accept these conditions/undertakings it should inform the Bank in writing within 10 days from the receipt of the Allocation Letter and the Bank will proceed with reallocation.



- c) Eligible sub-projects with a cost above EUR 50M are to be treated, in principle, as separate loans and appraised separately by the Bank's services. Sub-projects will be subject to approval before allocation of the loan's funds to the sub-project. The Promoter shall provide documentation requested by the Bank, at its discretion, as individually indicated by the Bank to the Promoter. Appraisal of such sub-projects may result in additional conditions and/or undertakings that will be stated in the Allocation Letter. Should the Borrower not accept these conditions/undertakings it should inform the Bank in writing within 10 days from the receipt of the Allocation Letter and the Bank will proceed with reallocation.
- d) The Promoter should provide together with an allocation request the documentation required for procurement monitoring for all contracts subject to national procurement and signed prior to the date of the allocation request (unless it has been provided with the previous allocations).

Eligibility

The eligibility criteria include requirement for the Borrower to verify the compliance of the sub-projects with the relevant and applicable Bank's policies and guidelines. All sub-projects shall be technically, economically and financially viable and sustainable, comply with the Bank's environmental and social standards, and be undertaken following the procedures as described in the Bank's Guide to Procurement.

General exclusions:

The following costs will not be eligible for Bank financing: VAT and other taxes and duties, including custom fees land acquisition, purchase of buildings, maintenance and other operating costs, acquisition of second-hand assets, interest during construction, purchase of licences for the use of non-generated public resources (e.g. telecom licences), patents, brands and trademarks. Pure financial transactions are not eligible.

DB

DS



A.2 PROJECT INFORMATION TO BE SENT TO THE BANK AND METHOD OF TRANSMISSION

1. Dispatch of information: designation of the person responsible

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

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

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

2. Information on specific subjects

The Borrower shall deliver to the Bank the following information at the latest by the deadline indicated below.

Document / information	Deadline
Fiche For each sub-project or package of sub-projects to be included in the project, the Promoter will provide the Bank with a completed fiche, in accordance with the format and instructions in Appendix A.1.3. and A.1.4.	At allocation stage
RSA For each sub-project or package of sub-projects, submit a stage I Road Safety Audit report prepared in accordance with principles of the EC Road Safety Management Directive.	Prior to disbursement against the concerned sub-project
EIA For each sub-project or package of sub-projects to be included in the project, the Promoter will provide the Bank with the EIA for any sub-project requiring an EIA, or the screening out decision for subprojects that are deemed part of Annex II of the EIA Directive, or confirmation that the subproject falls outside the scope of the EIA directive.	At allocation stage
Procurement Plan For each sub-project or package of sub-projects to be allocated the Promoter shall submit a procurement plan, acceptable to the Bank.	Prior to first disbursement against the concerned sub-projects



3. Information on the project's implementation

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

Document / information	Deadline	Frequency reporting
<p>Project Progress Report</p> <ul style="list-style-type: none"> - A brief update on the Technical Description, explaining the reasons for significant changes vs. initial scope; - Update on the date of completion of each of the main project's components, explaining reasons for any possible delay; - Update on the cost of the project, explaining reasons for any possible cost variations vs. initial budgeted cost; - A description of any major issue with impact on the environment and/or social impact; - Update of the procurement plan; - Update on the project's demand forecast and comments; - Any significant issue that has occurred and any significant risk that may affect the project's operation; - Any legal action concerning the project that may be on-going; - Non-confidential project-related pictures, if available. 		<p>Semi-annual.</p> <p>By July 31 for the first 6 months of the year;</p> <p>By January 31 for the second half of the previous year.</p>

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

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



Document / information	Date of delivery to the Bank
<p>Project Completion Report, including:</p> <ul style="list-style-type: none"> - A final Technical Description of the project as completed, explaining the reasons for any significant change compared to the Technical Description in A.1.; - The date of completion of each of the main project's components, explaining reasons for any possible delay; - The final cost of the project, explaining reasons for any possible cost variations vs. initial budgeted cost; - Employment effects of the project: person-days required during implementation as well as permanent new jobs created; - A description of any major issue with impact on the environment or social impacts; - Update on procurement procedures and explanation of deviations from the procurement plan, if any; - Update on the project's demand (traffic AADT) and comments; - Any significant issue that has occurred and any significant risk that may affect the project's operation; - Any legal action concerning the project that may be on going. - Non-confidential project-related pictures, if available. - An update on the following Monitoring Indicators: <ul style="list-style-type: none"> -lane km built; -reduction in traffic accidents, including fatalities saved; -number of beneficiaries (AADT); -number of feasibility studies completed; -number of design documentation completed. 	<p>15 months after the completion of the last sub-project</p>

The financing for this project would benefit from an EFSD+ DIW1 guarantee to the Bank under NDICI-GE Regulation. Pursuant to Article 9 (2) of DECISION No 466/2014/EU of the European Parliament and of the Council, the Bank "shall require the project promoters to carry out thorough monitoring during project implementation until completion, inter alia, on the economic, development, social, environmental and human rights impact of the investment project. The EIB shall verify on a regular basis the information provided by the project promoters and make it publicly available if the project promoter agrees. Where possible, project completion reports related to EIB financing operations shall be published excluding confidential information."

Accordingly, and without prejudice to the Bank's obligation to make publicly available any project-related environmental information under Aarhus Convention, the Bank shall make publicly available all information provided by the Borrower in the Project Progress Reports and Project Completion Report provided that such information is expressly marked by the Borrower as "for publication on the EIB website".

Alternatively, the Borrower may also decide to publish this information on its own website and provide the EIB with the corresponding link (URL) which will be used as a source for EIB publication.

The EIB will not take any responsibility for the content of such information made public on its website. Documents marked as "for publication on the EIB website" will be published as received and will not be edited by the EIB. Only functioning URLs that link to the relevant project-related information will be published by the EIB.

5. Information required 3 years after the Project Completion Report

The Borrower shall deliver to the Bank the following information 3 years after the project completion report at the latest by the deadline indicated below.

Document / information	Date of delivery to the Bank
Update on the Monitoring Indicators; - reduction in traffic accidents, including fatalities saved in 3 years under operations; - number of beneficiaries (AADT) after 3 years under operations;	3 years after completion of the last component

Language of reports	English
---------------------	---------

AB

DS



A.1.3. TEMPLATE FOR ALLOCATION REQUEST

Template for sub-projects with cost below EUR 5m

DATE: DD/MM/YYYY

Name of EIB Operation: Moldova Roads IV
Number of EIB Operation: 20200537

Currency: EUR

ALLOCATION and MONITORING TABLE (FOR ALL SCHEMES INCLUDED IN EIB OPERATION) - Individual schemes

No. (order)	Scheme name (brief)	Scheme description (main features, objectives) and location	Implementation dates		Total cost of the scheme (EUR)	Financing Sources (EUR)		Environmental compliance		Procurement Type of tender (thresholds)	Indicator	
			start mm/yyyy	end mm/yyyy		EIB Funds Allocated	Other	EIA	Nature conservation area		Output	Outcome
(1)	(3)	(4)	(6)	(7)	(8)	(9)	(11)	(13)	(14)	(15)	(16)	(17)
Total												

Explanatory notes:

Project name
Brief project description of the project (description, justification) and location
Please indicate the latest estimated dates for start and completion of the project
Financial Sources (EU grants, National, other, etc.)
EIB funds allocated
Please indicate: (A): Subject to EIA: Annex I of the EIA Directive. Please, provide copy of NTS or a link to a public version of it on a relevant public entity's official web site at allocation or as soon as available. (B): Subject to EIA: Annex II "screened in" of the EIA Directive: Please, provide copy of NTS or a link to a public version of it on a relevant public entity's official web site at allocation or as soon as available. (C) Screened out project: no EIA required. The promoter shall ensure that a screening procedure taking into account the criteria listed in Annex III of EU EIA Directive was carried out by the environmental competent authority. The screening decision can be common for several schemes. A copy of this decision might be requested by the EIB. (D) Other
It refers to Natura 2000 or other habitats areas of international or national importance. Please indicate: (A) No significant impact, potential or likely, on a conservation site (Natura 2000 or otherwise). In that case a declaration signed by the Competent Authority Form A - or its equivalent - has to be provided. (B) A significant impact, potential or likely, on a conservation site: In that case Form B - or its equivalent - has to be signed by the Competent Authority and submitted to the Bank together with the justification of overriding public interest as well as the opinion of the
Please indicate the tender procedure - "I" International Open Tender, "N" National Open Tender, "Ne" Negotiation procedure, "D" Direct Attribution, "Em" Emergency Procedure and, Sector indicators



A.1.4. Project Fiche Template for Allocation Request

Project Fiche for sub-projects with cost below EUR 50 m.

PROJECT fiche

MOLDOVA ROADS IV

20200537

Sub-project Name:		Sub-project promoter:
Sub-project reference number:		Location:
		Sector:
		Type: new project/ extension/ rehabilitation
		Date:
Contact Person:		Signature of the promoter
Contact (e-mail, telephone):		

1. Sub-project
 - 1.1 Background
 - 1.2 Reasons for undertaking the Project and key objectives
 - 1.3 Technical description of the project including relevant key dimensions and capacities
 - 1.4 Entity(ies) responsible for project design, construction and supervision
 - 1.5 Investment cost (total) in EUR

Engineering and supervision	-
Land	-
Civil works	-
Equipment	-
Miscellaneous	-
Technical contingencies	-
Price contingencies (...% escalation p.a.), if applicable	-
Interest during construction	-
Total	-

AB

DS



1.5.1 Financial plan of requested allocation

Sources of financing	EUR
EIB	-
EU grant	
National budget	
Other	
TOTAL	

1.6 Expected expenditure schedule (in EUR, excluding VAT)

year	Before 2021	2021	...	n	Total
EUR					

1.7 Expected technical/ economical life-span (years)

1.8 Implementation period (dates: month, year)

a) Start:

b) Completion:

1.9 Authorisation required to implement/operate the project

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

1.10 Jobs affected by the investment

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

a) during construction:	
b) post construction (operation and maintenance) – secured:	

1.11 Physical indicators

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

Indicator name and definition	Baseline (year)	Target value (year)
a)		
b)		
c)		

1.12 Procurement

A Procurement Plan should be submitted, including as a minimum: number of contracts/lots envisaged, procurement procedures (as described in EIB GtP), media of publication, envisaged timetable, possible eligibility restrictions, public opening procedures, envisaged selection criteria, award notice and recourse mechanisms.

Type and specifics on tender(s):

Contracts/ lots name	Type of contract: e.g. design, design-build, supply, services	Tender procedure	Start (publication date)	End (contract signature date)	Publication reference (OJEU or national journal)	Contract value (EUR)	Company awarded (if available)



1.13 Environmental and Social impacts

a) Please explain briefly the effects of the project on the environment.

b) Does the Project have any particular environmental or social risks or benefits?

c) Compliance with environmental requirements (local, national, EU) and summary description of mitigating measures adopted, if any; indicate if an EIA or Resettlement Action Plan (RAP) are required and if the project is located within/impacts a Natura 2000 (or similar) sites. In the affirmative cases, please provide information on the relevant assessment and administrative decisions for such projects, the Bank services will require further information (such as a copy of the RAP; the EIA and an analysis of impact on Natura 2000 sites).

For sub-projects which fall under Annex II of the EIA Directive or equivalent and not requiring an EIA: The Promoter shall ensure that a screening procedure taking into account the criteria listed in Annex III of EU EIA Directive was carried out by the environmental competent authority. The screening decision can be common for several sub-projects. A copy of this decision shall be sent to EIB.

Compliance with the EU Habitats and Birds Directives (92/43/EEC and 79/409/EEC) or equivalent:

- For sub-projects with potential or likely significant effects on a Site of Community Importance (SCI) (Natura 2000 or likewise) and subject to a screening under the principles of EU Habitats and Birds Directives (or equivalent): The Promoter shall provide the Form A or an equivalent statement signed by the competent authority responsible for the monitoring of conservation sites (Natura 2000 or similar). This declaration should confirm that the required assessments under the EU Habitats and Birds Directives have been carried out (if necessary), that the sub-project will have no significant impact on any protected site and that the appropriate mitigation measures have been identified.

- For sub-projects with a significant impact, potential or likely, on a SCI, requiring an assessment under Article 6(4) of the Habitats Directive: The Promoter shall provide the Form B or its equivalent - signed by the competent authority responsible for monitoring of conservation sites (Natura 2000 or similar), together with the justification of overriding public interest.

Templates of Forms A and B included as the APPENDICE A.1.5.

1.1 Operation and maintenance of the facilities:

a) Organisation in charge of the operation and maintenance of the Sub-project:

b) Operating and maintenance costs and available budget for operation and maintenance:

1.2 Economic and financial aspects

Population served by the Sub-project, or other pertinent demand analysis (e.g. traffic). For road sub-project actual and forecast traffic flows shall be included. If applicable, a summary of cost-benefit or economic feasibility analysis.

1.3 Overall conclusions and recommendations

Place:

Date:

Promoter:

Responsible person:

**A.1.5 Form A/B according to the EU Habitats and Birds Directives (or equivalent)**

Form A – No Appropriate Assessment required by Article 6(3) was required

DECLARATION BY THE AUTHORITY RESPONSIBLE FOR MONITORING SITES OF NATURE CONSERVATION IMPORTANCE¹

Responsible Authority:

Having examined the project application²

Which is to be located at:

Declares that the project is not likely to have significant effect on a national or international conservation area on the following grounds:

Therefore an appropriate assessment required by Article 6(3) was not deemed necessary.

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

Date (dd/mm/yyyy):

Signed:

Name:

Position:

Organisation:

(Authority responsible for monitoring national or international conservation areas)

Official Seal:

¹This includes sites protected as part of the Natura 2000 network (including Special Areas of Conservation and Special Protection Areas), potential Natura 2000 sites, Ramsar sites, Important Bird Areas, sites of the Emerald Network, or others as relevant.

²Taking into account the requirements of Art. 6(3) of Directive 92/43/EEC on the conservation of natural habitats and of wild fauna and flora.

DB

DS



Form A – Assessment of effects on national or international conservation areas - No risk of significant effect

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

Responsible Authority

Having examined the project application⁴

Which is to be located at

Declares that following an appropriate assessment required by Article 6(3) of Directive 92/43/EEC, the project will not have significant effects on a site of nature conservation importance.

Please provide a summary of the conclusions of the appropriate assessment carried out according to Article 6(3) of Directive 92/43/EEC:

Please provide a summary of the mitigation measures required for the project:

A map at scale of 1:100,000 (or the nearest possible scale) is attached, indicating the location of the project as well as the sites of nature conservation importance.

Signed:

Name and Position:

Organisation (Authority responsible for monitoring national or international conservation areas)

Official Seal:

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

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

BB

DS



Form B - Risk of significant effect

INFORMATION FROM THE AUTHORITY RESPONSIBLE FOR MONITORING
SITES OF NATURE CONSERVATION IMPORTANCE⁵

Responsible Authority
Having examined⁶ the project application
Which is to be located at

provides the following information and documentation to be sent to the European Commission for (tick the appropriate box):

information (Art. 6(4).1) ☐

opinion (Art. 6(4).2) ☐

Member State:

Competent National Authority:

Address:

Contact person:

Tel., fax, e-mail:

Date:

Is the notification containing sensitive information? If yes, please specify and justify:

⁵This includes sites protected as part of the Natura 2000 network (including Special Areas of Conservation and Special Protection Areas), potential Natura 2000 sites, Ramsar sites, Important Bird Areas, sites of the Emerald Network, or others as relevant.

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

SB

DS

**1. PLAN OR PROJECT**

Name of the plan/project:

Promoted by:

Summary of the plan or project having an effect on the site:

Description and location of the elements and actions of the project having potential impacts and identification of the areas affected (include maps):



2. ASSESSMENT OF NEGATIVE EFFECTS⁷

Name and code of Natura 2000 site(s) affected:

Please tick as appropriate

- ☐ A SPA under the Birds Directive
- ☐ A SCI/SAC under the Habitats Directive
- ☐ Hosting a priority habitat/species
- ☐ Priority habitats/species are affected
- ☐ A wetland of international importance designated under the Ramsar Convention or qualifying for such protection
- ☐ A site listed in the latest inventory on Important Bird Areas (IBA) or (if available) in an equivalent more detailed scientific inventory endorsed by national authorities
- ☐ A site to which the Bern Convention on the conservation of European Wildlife and Natural Habitats (Art.4), in particular a site meeting the criteria of the Emerald Network
- ☐ Areas protected under national nature conservation legislation

Site's conservation objectives and key features contributing to the site integrity:

Habitats and species that will be adversely affected (e.g. indicate their representativity, if applicable their conservation status according to Art.17 on national and biogeographic level and degree of isolation, their roles and functions in the site concerned).

Importance of the site for the habitats and species that will be affected (e.g. explain the role of the site within the national and biogeographical region and in the coherence of the Natura 2000 network).

Description of adverse effects expected (loss, deterioration, disturbance, direct and indirect effects etc.); extent of the effects (habitat surface and species numbers or areas of occurrence affected by the project); importance and magnitude (e.g. considering the affected area or population in relation to the total area and population in the site, and possibly in the country) and location (include maps).

Potential cumulative impacts and other impacts likely to arise as a result of the combined action of the plan or project under assessment and other plans or projects.

⁷ NB: focus on the adverse effects expected on the habitats and species for which the site has been proposed for the Natura 2000 network. Include all the information that may be relevant in each case, depending on the impacts identified for the species and habitats affected.



Mitigation measures included in the project (indicate how these will be implemented and how they will avoid or reduce negative impacts on the site).

3. ALTERNATIVE SOLUTIONS

Identification and description of possible alternative solutions, including the zero option (indicate how they were identified, procedure, methods).

Evaluation of alternatives considered and justification of the alternative chosen (reasons why the competent national authorities have concluded that there is absence of alternative solutions).

4. IMPERATIVE REASONS OF OVERRIDING PUBLIC INTEREST

DB

DS



Reason to carry out this plan or project in spite of its negative effects:

Imperative reasons of overriding public interest, including those of a social or economic nature (in the absence of priority habitat/species)

human health

public safety

beneficial consequences of primary importance for the environment

other imperative reasons of overriding public interest

Description and justification and why they are overriding⁸:

⁸ Different level of detail may be required depending on whether the notification is submitted for information or for opinion.

DB

DS



5. COMPENSATORY MEASURES⁹

Objectives, target features (habitats and species) and ecological processes/functions to be compensated (reasons, why these measures are suitable to compensate the negative effects)

Extent of the compensatory measures (surface areas, population numbers)

Identification and location of compensation areas (including maps)

Former status and conditions in the compensation areas (existing habitats and their status, type of land, existing land uses, etc.)

Expected results and explanation of how the proposed measures will compensate the adverse effects on the integrity of the site and will allow preserving the coherence of the Natura 2000 network.

Time schedule for the implementation of the compensatory measures (including long-term implementation), indicating when the expected results will be achieved.

Methods and techniques proposed for the implementation of the compensatory measures and evaluation of their feasibility and possible effectiveness.

Costs and financing of the proposed compensatory measures.

Responsibility for implementation of compensatory measures.

Monitoring of the compensatory measures, where envisaged (e.g. if there are uncertainties concerning the effectiveness of the measures), assessment of results and follow-up

⁹ Different level of detail may be required depending on whether the notification is submitted for information or for opinion.

DB

DB



Schedule B

Definition of EURIBOR

A. EURIBOR

"EURIBOR" means:

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

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

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

- (i) "**available**" means the rates, for given maturities, that are calculated and published by Global Rate Set Systems Ltd (GRSS), or such other service provider selected by the European Money Markets Institute (EMMI), or any successor to that function of EMMI, as determined by the Bank; and
- (ii) "**Screen Rate**" means the rate of interest for deposits in EUR for the relevant period as published at 11:00 a.m., Brussels time, or at a later time acceptable to the Bank on the day (the "**Reset Date**") which falls 2 (two) Relevant Business Days prior to the first day of the relevant period, on Reuters page EURIBOR 01 or its successor page or, failing which, by any other means of publication chosen for this purpose by the Bank.

If such Screen Rate is not so published, the Bank shall request the principal offices of four major banks in the euro-zone, selected by the Bank, to quote the rate at which EUR deposits in a comparable amount are offered by each of them, as at approximately 11:00 a.m., Brussels time on the Reset Date to prime banks in the euro-zone interbank market for a period equal to the Representative Period. If at least 2 (two) quotations are provided, the rate for that Reset Date will be the arithmetic mean of the quotations. If no sufficient quotations are provided as requested, the rate for that Reset Date will be the arithmetic mean of the rates quoted by major banks in the euro-zone, selected by the Bank, at approximately 11:00 a.m., Brussels time, on the day which falls 2 (two) Relevant Business Days after the Reset Date, for loans in EUR in a comparable amount to leading European banks for a period equal to the Representative Period. The Bank shall inform the Borrower without delay of the quotations received by the Bank.

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

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

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

AB

DS



If no Screen Rate and/or the EURIBOR replacement rate is available as provided above, EURIBOR shall be the rate (expressed as a percentage rate per annum) which is determined by the Bank to be the all-inclusive cost to the Bank for the funding of the relevant Tranche based upon the then applicable internally generated Bank reference rate or an alternative rate determination method reasonably determined by the Bank.

AB

DS



Schedule C

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

To: the Republic of Moldova
 From: European Investment Bank
 Date:
 Subject: Disbursement Offer/Acceptance for the Finance Contract between
 European Investment Bank and the Republic of Moldova dated
 _____ (the "Finance Contract")
 Project name: Moldova Roads IV
 Contract Number: 92.574 Operation Number: 2020-0537

Dear Sirs,

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

Following your request for a Disbursement Offer from the Bank, in accordance with Article 1.2.B of the Finance Contract, we hereby offer to make available to you the following Tranche:

- (a) Amount to be disbursed in EUR:
- (b) Scheduled Disbursement Date:
- (c) Interest rate basis:
- (d) Interest payment periodicity:
- (e) Payment Dates:
- (f) Terms for repayment of principal:
- (g) The Repayment Dates and the first and the last Repayment Date for the Tranche:
- (h) The Interest Revision/Conversion Date:
- (i) The Fixed Rate or Spread, applicable until the Interest Revision/Conversion Date if any, or until the Maturity Date.

To make the Tranche available subject to the terms and conditions of the Finance Contract, the Bank must receive a Disbursement Acceptance in the form of a copy of this Disbursement Offer duly signed on your behalf, to the following e-mail ☐ no later than the Disbursement Acceptance Deadline of [time] Luxembourg time on [date].

The Disbursement Acceptance below must be signed by an Authorised Signatory and must be fully completed as indicated, to include the details of the Disbursement Account.

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

If you do accept the Tranche as described in this Disbursement Offer, all the related terms and conditions of the Finance Contract shall apply, in particular, the provisions of Article 1.4.

Yours faithfully,

EUROPEAN INVESTMENT BANK

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

Date:

SB

TS

**IMPORTANT NOTICE TO THE BORROWER:**

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

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

Disbursement Account (as defined in the Finance Contract) to be credited:

Disbursement Account N°:

Disbursement Account Holder/Beneficiary:

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

Bank name and address:

Bank identification code (BIC):

Payment details to be provided:

Please transmit information relevant to:

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

.....

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

Schedule D

Interest Rate Revision and Conversion

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

A. Mechanics of Interest Revision/Conversion

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

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

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

Any amendment to this Contract requested by the Bank in this connection shall be effected by an agreement to be concluded not later than 15 (fifteen) days prior to the relevant Interest Revision/Conversion Date.

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

B. Effects of Interest Revision/Conversion

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

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

C. Partial or no Interest Revision/Conversion

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

If the Borrower does not submit an Interest Revision/Conversion Request or does not accept in writing the Interest Revision/Conversion Proposal for the Tranche or if the Parties fail to effect an amendment requested by the Bank pursuant to paragraph A above, the Borrower shall repay the Tranche in full on the Interest Revision/Conversion Date, without indemnity.



Schedule E

Certificates to be provided by the BorrowerA.1 Form of Certificate from Borrower (Article 1.4.D)

To: European Investment Bank
From: the Republic of Moldova
Date:
Subject: Certificate for the Finance Contract between European Investment Bank and the Republic of Moldova dated _____
(the "**Finance Contract**")
Project Name: Moldova Roads IV
Contract Number: 92.574 Operation Number: 2020-0537

Dear Sirs,

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

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

- (a) there has been no material change to any aspect of the Project or in respect of which we are obliged to report under Article 8.1, save as previously communicated by us;
- (b) we have sufficient funds available to ensure the timely completion and implementation of the Project in accordance with Schedule A;
- (c) no event or circumstance which constitutes or would with the passage of time or giving of notice under the Finance Contract constitute a Prepayment Event or an Event of Default has occurred and is continuing unremedied or unwaived;
- (d) no litigation, arbitration administrative proceedings or investigation is current or to our knowledge is threatened or pending before any court, arbitral body or agency which has resulted or if adversely determined is reasonably likely to result in a Material Adverse Change, nor is there subsisting against us or any of our subsidiaries any unsatisfied judgement or award;
- (e) the representations and warranties to be made or repeated by us under Article 6.13 are true in all respects;
- (f) no Material Adverse Change has occurred, as compared with the situation at the date of the Finance Contract, and
- (g) the most recent List of Authorised Signatories and Accounts provided to the Bank by the Borrower is up-to-date and the Bank may rely on the information set out therein.
- (h) We undertake to immediately notify the Bank if any the above fails to be true or correct as of the Disbursement Date for the proposed Tranche.

Yours faithfully,

For and on behalf of the Republic of Moldova

Date:



Agreed form legal opinion

European Investment Bank
98-100 Bd. Konrad Adenauer
L-2950 Luxembourg
Luxembourg

To the attention of the Legal Directorate
[date]

Re: Moldova Roads IV - the Finance Contract between the Republic of Moldova and the European Investment Bank dated _____
(Operation number 2020-0537, Contract number 92.574)

Dear Sirs,

I, the undersigned, Minister of Justice of the Republic of Moldova, am giving this opinion pursuant to Article 1.4.B(b) of the finance contract dated _____ (the "**Finance Contract**") between the Republic of Moldova (the "**Borrower**") and the European Investment Bank (the "**Bank**") pursuant to which the Bank has agreed to provide a credit to the Borrower in an amount equivalent to EUR 150,000,000 (one hundred fifty million euros) for the purpose of financing the Moldova Roads IV project.

All terms used herein and not otherwise defined shall have the same meaning as in the Finance Contract.

I have examined the original of the Finance Contract and I have examined such laws, documents and other matters, as I have deemed necessary or appropriate for the purpose of giving this opinion.

Subject to the foregoing, I am of the opinion that:

1. The Finance Contract has been duly executed on behalf of the Borrower by [Name], [Position] as lawful representative of the Borrower.
2. The execution of the Finance Contract by [Name], [Position] as lawful representative of the Borrower has been made pursuant to and in accordance with the provisions of [insert details of relevant laws].
3. Under the laws of the Republic of Moldova, it is not necessary that the Finance Contract be filed, recorded, registered or enrolled with any court or other authority in order to ensure the legality, validity or enforceability of the Finance Contract.
4. The choice of Luxembourgish law as the law governing the Finance Contract (other than Article 11.2) is valid and enforceable.
5. None of the following:
 - (i) the entry into the Finance Contract by the Borrower;
 - (ii) the performance by the Borrower of its obligations under the Finance Contract;
 - (iii) the transactions contemplated by the Finance Contract;
 - (iv) the acceptance of the Credit by the Borrower; and
 - (v) the countersigning of a Disbursement Acceptance and the acceptance of a disbursement of a Tranche under the Finance Contract,

in any way conflicts, or is in breach of, any restrictions on the incurring of financial indebtedness by the Borrower, including without limitation any such restrictions imposed by any international financial institution or international bank,



6. The arbitration agreement contained in the Finance Contract to settle any dispute between the Borrower and the Bank by an arbitral tribunal with its seat in Amsterdam in accordance with the Rules of Arbitration of the International Chamber of Commerce is a valid, binding and effective agreement by the Borrower to submit to arbitration. The choice of Dutch law as the law governing Article 11.2 of the Finance Contract is valid and enforceable. Any award obtained in an arbitration proceeding conducted in accordance with the arbitration provisions of the Finance Contract against the Borrower in relation to a dispute under or in connection with the Finance Contract would be recognised and enforced in the Republic of Moldova.
7. No taxes, duties, fees or other charges, including, without limitation, any registration or transfer tax, stamp duty or similar levy, imposed by the Republic of Moldova, or any of its political subdivision or tax authority, are payable in connection with the execution of the Finance Contract, nor in connection with any payment to be made by the Borrower to the Bank pursuant to the Finance Contract.
8. The Borrower has obtained all necessary Authorisations required in connection with the Finance Contract.
9. All necessary exchange control consents, which may be necessary to receive disbursements, to repay the same, to pay interest and all other amounts due under the Finance Contract and to open and operate the Disbursement Account are in effect.
10. The waiver of immunity under Article 11.5 of the Finance Contract is a legally valid and binding obligation of the Borrower.
11. The Finance Contract has been duly ratified by the Parliament of the Republic of Moldova in accordance with the laws of the Republic of Moldova.
12. No Authorisations pursuant to any exchange control laws and regulations applicable in the Republic of Moldova are necessary to permit the Borrower to receive disbursements as provided in the Finance Contract, to repay the disbursed Tranches in accordance with the Finance Contract, to pay interest and all other amounts due under the Finance Contract and to open and operate the Disbursement Account.

Based on the foregoing, I am of the opinion that all requirements currently applicable to the Borrower, the Promoter, and/or the Finance Contract under the laws of the Republic of Moldova have been complied with, and that the Finance Contract constitutes valid and binding obligations of the Borrower, enforceable in accordance with their terms.

Yours faithfully,

[Name]

Minister of Justice of the Republic of Moldova



Annex I

Authority of Signatory

DB

DS